





# Schroder International Selection Fund

Société d'Investissement à Capital Variable (SICAV)

# Geprüfter Jahresbericht

31. Dezember 2023

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

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

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

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

## Inhalt

<b>Zusätzliche Informationen für Investoren in der Bundesrepublik Deutschland</b>	<b>10</b>
<b>Verwaltungsrat</b>	<b>11</b>
<b>Verwaltung</b>	<b>12</b>
<b>Bericht des Verwaltungsrats</b>	<b>14</b>
<b>Bericht des Anlageverwalters</b>	<b>19</b>
<b>Prüfbericht</b>	<b>20</b>
<b>Statistische Informationen</b>	<b>23</b>
<b>Kombinierte Nettovermögensaufstellung</b>	<b>92</b>
<b>Kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens</b>	<b>127</b>
<b>Wertpapierbestand</b>	<b>164</b>
<b>Allgemeine Aktienfonds</b>	
Schroder ISF Asian Opportunities	164
Schroder ISF EURO Equity	166
Schroder ISF Global Equity	168
Schroder ISF Italian Equity	171
Schroder ISF Japanese Equity	172
Schroder ISF Swiss Equity	175
Schroder ISF UK Equity	177
Schroder ISF US Large Cap	179
<b>Spezialisierte Aktienfonds</b>	
Schroder ISF All China Equity	181
Schroder ISF Asian Dividend Maximiser	183
Schroder ISF Asian Equity Impact*	190
Schroder ISF Asian Equity Yield	192
Schroder ISF Asian Smaller Companies	194
Schroder ISF Asian Total Return	196
Schroder ISF BIC (Brazil, India, China)*	198
Schroder ISF Changing Lifestyles	200
Schroder ISF China A	202
Schroder ISF China A All Cap	205
Schroder ISF China Opportunities	207
Schroder ISF Circular Economy*	210
Schroder ISF Emerging Asia	211

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

## Inhalt (Fortsetzung)

Schroder ISF Emerging Europe	213
Schroder ISF Emerging Markets	215
Schroder ISF Emerging Markets Equity Alpha	218
Schroder ISF Emerging Markets Equity Impact	220
Schroder ISF Emerging Markets Value	221
Schroder ISF European Dividend Maximiser	223
Schroder ISF European Innovators	231
Schroder ISF European Smaller Companies	232
Schroder ISF European Special Situations	234
Schroder ISF European Sustainable Equity	235
Schroder ISF European Value	237
Schroder ISF Frontier Markets Equity	239
Schroder ISF Global Cities	241
Schroder ISF Global Climate Change Equity	243
Schroder ISF Global Climate Leaders	245
Schroder ISF Global Disruption	247
Schroder ISF Global Dividend Maximiser	249
Schroder ISF Global Emerging Market Opportunities	262
Schroder ISF Global Emerging Markets Smaller Companies	264
Schroder ISF Global Energy	266
Schroder ISF Global Energy Transition	268
Schroder ISF Global Equity Yield	270
Schroder ISF Global Gold	272
Schroder ISF Global Recovery	274
Schroder ISF Global Smaller Companies	276
Schroder ISF Global Sustainable Food and Water	279
Schroder ISF Global Sustainable Growth	281
Schroder ISF Global Sustainable Value	283
Schroder ISF Greater China	285
Schroder ISF Healthcare Innovation	287
Schroder ISF Hong Kong Equity	289
Schroder ISF Indian Equity	291
Schroder ISF Indian Opportunities	292

## Inhalt (Fortsetzung)

Schroder ISF Japanese Opportunities	294
Schroder ISF Japanese Smaller Companies	297
Schroder ISF Latin American	299
Schroder ISF Nordic Micro Cap	301
Schroder ISF Nordic Smaller Companies	302
Schroder ISF Smart Manufacturing	303
Schroder ISF Sustainable Asian Equity	305
Schroder ISF Sustainable Global Growth and Income	307
Schroder ISF Sustainable Infrastructure*	308
Schroder ISF Sustainable Multi-Factor Equity	309
Schroder ISF Sustainable Swiss Equity	315
Schroder ISF Swiss Small & Mid Cap Equity	316
Schroder ISF Taiwanese Equity	317
Schroder ISF US Small & Mid-Cap Equity	319
Schroder ISF US Smaller Companies Impact	321
<b>Alpha-Aktiefonds</b>	
Schroder ISF Global Equity Alpha	322
<b>Quantitative Aktiefonds</b>	
Schroder ISF QEP Global Active Value	324
Schroder ISF QEP Global Core	332
Schroder ISF QEP Global Emerging Markets	339
Schroder ISF QEP Global ESG	347
Schroder ISF QEP Global ESG ex Fossil Fuels	352
Schroder ISF QEP Global Quality	357
Schroder ISF Sustainable Emerging Markets Ex China Synergy	362
Schroder ISF Sustainable Emerging Markets Synergy	366
<b>Alternative Asset-Allokation</b>	
Schroder ISF Commodity	372
<b>Asset Allocation-Fonds</b>	
Schroder ISF Cross Asset Momentum Component	376
<b>Multi-Asset-Fonds</b>	
Schroder ISF Emerging Markets Multi-Asset	381
Schroder ISF Global Diversified Growth	390

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

## Inhalt (Fortsetzung)

Schroder ISF Global Managed Growth	400
Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced	403
Schroder ISF Global Multi-Asset Income	413
Schroder ISF Global Target Return	435
Schroder ISF Inflation Plus	448
Schroder ISF Japan DGF	452
Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income	455
Schroder ISF Multi-Asset Total Return	469
Schroder ISF Sustainable Conservative	486
Schroder ISF Sustainable Future Trends	492
Schroder ISF Sustainable Multi-Asset Income	495
<b>Absolute-Return-Fonds</b>	
Schroder ISF Emerging Markets Debt Total Return*	509
Schroder ISF EURO Credit Conviction Short Duration*	514
Schroder ISF European Alpha Absolute Return	525
<b>Allgemeine Rentenfonds</b>	
Schroder ISF EURO Bond	528
Schroder ISF EURO Government Bond	536
Schroder ISF EURO Short Term Bond	541
Schroder ISF Global Bond	545
Schroder ISF Global Inflation Linked Bond	565
Schroder ISF Hong Kong Dollar Bond	573
Schroder ISF Sustainable US Dollar Short Duration Bond	579
Schroder ISF US Dollar Bond	583
<b>Spezialisierte Rentenfonds</b>	
Schroder ISF All China Credit Income	592
Schroder ISF Alternative Securitised Income	598
Schroder ISF Asian Bond Total Return	606
Schroder ISF Asian Convertible Bond	614
Schroder ISF Asian Credit Opportunities	617
Schroder ISF Asian Local Currency Bond	623
Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Climate Bond	632
Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Impact Bond	637

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

## Inhalt (Fortsetzung)

Schroder ISF Carbon Neutral Credit	645
Schroder ISF Carbon Neutral Credit 2040	654
Schroder ISF China Local Currency Bond	659
Schroder ISF Emerging Market Bond	661
Schroder ISF Emerging Markets Hard Currency	671
Schroder ISF Emerging Markets Local Currency Bond	675
Schroder ISF EURO Corporate Bond	678
Schroder ISF EURO Credit Conviction	695
Schroder ISF EURO High Yield	709
Schroder ISF Global Convertible Bond	717
Schroder ISF Global Corporate Bond	722
Schroder ISF Global Credit High Income	741
Schroder ISF Global Credit Income	751
Schroder ISF Global High Yield	781
Schroder ISF Global Sustainable Convertible Bond	796
Schroder ISF Securitised Credit	800
Schroder ISF Social Impact Credit	809
Schroder ISF Strategic Bond	813
Schroder ISF Strategic Credit	826
Schroder ISF Sustainable EURO Credit	839
Schroder ISF Sustainable Global Credit Income Short Duration*	855
Schroder ISF Sustainable Global Multi Credit	870
Schroder ISF Sustainable Global Sovereign Bond*	887
Schroder ISF Sustainable US Dollar Corporate Bond*	893
Schroder ISF Sustainable US Dollar High Yield*	896
<b>Geldmarktnahe Fonds</b>	
Schroder ISF EURO Liquidity	901
Schroder ISF US Dollar Liquidity	902
<b>Anmerkungen zum Abschluss</b>	<b>903</b>
<b>Gesamtkostenquote („TER“)</b>	<b>950</b>
<b>Anhang I – Gesamtrisiko und Hebelung (ungeprüft)</b>	<b>975</b>
<b>Anhang II – Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (ungeprüft)</b>	<b>981</b>
<b>Anhang III – Angaben zur Vergütung (ungeprüft)</b>	<b>987</b>

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



## Inhalt (Fortsetzung)

<b>Anhang IV – Sicherheiten (ungeprüft)</b>	<b>988</b>
<b>Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft)</b>	<b>990</b>

# Zusätzliche Informationen für Investoren in der Bundesrepublik Deutschland

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

**HSBC Continental Europe, Luxembourg**

18, Boulevard de Kockelscheuer

L-1821 Luxembourg

Email: [simeudealing@schroders.com](mailto:simeudealing@schroders.com)

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

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

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

Die Ausgabe- und Rücknahmepreise werden ferner unter [www.fundinfo.com](http://www.fundinfo.com) veröffentlicht.

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

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

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

# Verwaltungsrat

## Verwaltungsratsvorsitzender

– **Richard Mountford**  
**Non-Executive Director**

One London Wall Place  
London EC2Y 5AU  
Vereinigtes Königreich

## Verwaltungsrat

– **Carla Bergareche**  
**Global Head of Wealth, Client Group**

Pinar 7, 4th Floor  
28006 Madrid  
Spanien

– **Eric Bertrand**  
**Non-Executive Director**

Vaults 13-16  
Valletta Waterfront  
FRN1914  
Malta

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

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

– **Bernard Herman**  
**Independent Director**

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

– **Ross Leach\***  
**Specialist Solutions**

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

– **Sandra Lequime\*\***  
**Head of Intermediary Sales**

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

– **Hugh Mullan**  
**Independent Director**

5, rue Höhenhof  
L-1736 Senningerberg  
Großherzogtum Luxemburg

– **Peter Nelson\*\*\***  
**Product Development Director**

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

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

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

\* Ross Leach wurde am 1. September 2023 in den Verwaltungsrat berufen.

\*\* Sandra Lequime trat am 22. Dezember 2023 aus dem Verwaltungsrat zurück.

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

\*\*\*\* Neil Walton trat am 31. August 2023 aus dem Verwaltungsrat zurück.

# Verwaltung

## Eingetragener Sitz

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

5, rue Höhenhof  
L-1736 Senningerberg  
Großherzogtum Luxemburg

## Verwaltungsgesellschaft und Domizilstelle

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

5, rue Höhenhof  
L-1736 Senningerberg  
Großherzogtum Luxemburg

## Verwahrstelle und Fondsverwalter

### J.P. Morgan SE, Niederlassung Luxemburg

European Bank and Business Centre  
6, route de Trèves  
L-2633 Senningerberg  
Großherzogtum Luxemburg

## Rechtsberater

### Elvinger Hoss Prussen, société anonyme

2, place Winston Churchill  
L-1340 Luxemburg  
Großherzogtum Luxemburg

## Unabhängiger Abschlussprüfer

### KPMG Audit S.à r.l.\*\*

39, avenue John F. Kennedy, L-1855 Luxemburg  
Großherzogtum Luxemburg

## Hauptzahlstelle und Transferstelle

### HSBC Continental Europe, Luxembourg

18, boulevard de Kockelscheuer  
L-1821 Luxemburg  
Großherzogtum Luxemburg

## Anlageverwalter

### BlueOrchard Finance Ltd

Seefeldstrasse 233, 8008 Zürich, Schweiz

Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Climate Bond

Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Impact Bond

### Schroder Investment Management Limited

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

Schroder ISF Asian Dividend Maximiser

Schroder ISF BIC (Brazil, India, China)\*

Schroder ISF Changing Lifestyles

Schroder ISF Circular Economy\*

Schroder ISF Commodity

Schroder ISF Cross Asset Momentum Component

Schroder ISF Emerging Europe

Schroder ISF Emerging Markets

Schroder ISF Emerging Markets Debt Total Return\*

Schroder ISF Emerging Markets Equity Alpha

Schroder ISF Emerging Markets Equity Impact

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

\*\* Für das am 31. Dezember 2023 abgelaufene Geschäftsjahr wurde der bisherige unabhängige Abschlussprüfer der Gesellschaft, PricewaterhouseCoopers Société coopérative, durch KPMG Audit S.à r.l. ersetzt.

Schroder ISF Emerging Markets Local Currency Bond

Schroder ISF Emerging Markets Value

Schroder ISF Emerging Markets Multi-Asset

Schroder ISF EURO Bond

Schroder ISF EURO Equity

Schroder ISF EURO Government Bond

Schroder ISF EURO High Yield

Schroder ISF EURO Liquidity

Schroder ISF EURO Short Term Bond

Schroder ISF European Alpha Absolute Return

Schroder ISF European Dividend Maximiser

Schroder ISF European Innovators

Schroder ISF European Smaller Companies

Schroder ISF European Special Situations

Schroder ISF European Sustainable Equity

Schroder ISF European Value

Schroder ISF Frontier Markets Equity

Schroder ISF Global Bond

Schroder ISF Global Cities

Schroder ISF Global Climate Change Equity

Schroder ISF Global Climate Leaders

Schroder ISF Global Credit High Income

Schroder ISF Global Credit Income

Schroder ISF Global Disruption

Schroder ISF Global Diversified Growth

Schroder ISF Global Dividend Maximiser

Schroder ISF Global Emerging Market Opportunities

Schroder ISF Global Emerging Markets Smaller Companies

Schroder ISF Global Energy

Schroder ISF Global Energy Transition

Schroder ISF Global Equity

Schroder ISF Global Equity Yield

Schroder ISF Global Gold

Schroder ISF Global Inflation Linked Bond

Schroder ISF Global Managed Growth

Schroder ISF Global Multi-Asset Income

Schroder ISF Global Recovery

Schroder ISF Global Smaller Companies

Schroder ISF Global Sustainable Food and Water

Schroder ISF Global Sustainable Growth

Schroder ISF Global Sustainable Value

Schroder ISF Healthcare Innovation

Schroder ISF Inflation Plus

Schroder ISF Italian Equity

Schroder ISF Latin American

Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income

Schroder ISF Multi-Asset Total Return

Schroder ISF QEP Global Active Value

Schroder ISF QEP Global Core

Schroder ISF QEP Global Emerging Markets

Schroder ISF QEP Global ESG

Schroder ISF QEP Global ESG ex Fossil Fuels

Schroder ISF QEP Global Quality

# Verwaltung (Fortsetzung)

## Anlageverwalter (Fortsetzung)

### Schroder Investment Management Limited (Fortsetzung)

Schroder ISF Smart Manufacturing  
Schroder ISF Strategic Bond  
Schroder ISF Strategic Credit  
Schroder ISF Sustainable Emerging Markets ex China Synergy  
Schroder ISF Sustainable Emerging Markets Synergy  
Schroder ISF Sustainable Future Trends  
Schroder ISF Sustainable Global Credit Income Short Duration\*  
Schroder ISF Sustainable Global Growth and Income  
Schroder ISF Sustainable Global Sovereign Bond\*  
Schroder ISF Sustainable Infrastructure\*  
Schroder ISF Sustainable Multi-Asset Income  
Schroder ISF Sustainable Multi-Factor Equity  
Schroder ISF UK Equity

### Schroder Investment Management Australia Limited

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

Schroder ISF Global Target Return

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

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

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

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

Finnische Niederlassung, Signature Erottaja  
Erottajankatu, 15-1700130 Helsinki, Finnland  
Schroder ISF Nordic Micro Cap  
Schroder ISF Nordic Smaller Companies

### Schroder Investment Management (Hong Kong) Limited

Level 33, Two Pacific Place, 88 Queensway, Hongkong

Schroder ISF All China Equity  
Schroder ISF China A  
Schroder ISF China A All Cap  
Schroder ISF China Opportunities  
Schroder ISF Emerging Asia  
Schroder ISF Greater China

Schroder ISF Hong Kong Equity  
Schroder ISF Japan DGF  
Schroder ISF Sustainable Asian Equity  
Schroder ISF Taiwanese Equity

### Schroder Investment Management (Japan) Limited

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

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

### Schroder Investment Management North America Inc.

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

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

### Schroder Investment Management (Singapore) Ltd

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

Schroder ISF All China Credit Income  
Schroder ISF Asian Bond Total Return  
Schroder ISF Asian Credit Opportunities  
Schroder ISF Asian Equity Impact\*  
Schroder ISF Asian Equity Yield  
Schroder ISF Asian Local Currency Bond  
Schroder ISF Asian Opportunities  
Schroder ISF Asian Smaller Companies  
Schroder ISF Asian Total Return  
Schroder ISF China Local Currency Bond  
Schroder ISF Hong Kong Dollar Bond  
Schroder ISF Indian Equity  
Schroder ISF Indian Opportunities

### Schroder Investment Management (Switzerland) AG

Central 2, 8001 Zürich, Schweiz

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

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

# Bericht des Verwaltungsrats

## Die Gesellschaft

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

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

Zum 21. März 2019 sind alle OGAW-Fondspaletten vollständig im Vereinigten Königreich registriert. Wie von der Financial Conduct Authority (FCA) vorgeschrieben, hat Schroders ein Temporary Permissions Regime (TPR) abgeschlossen, das den Vertrieb und die Vermarktung der Fonds von Schroders im Vereinigten Königreich bzw. an britische Anleger ermöglicht.

## Abschluss

Der Verwaltungsrat (der „Verwaltungsrat“) der Gesellschaft legt hiermit seinen Bericht und den geprüften Abschluss für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023 vor.

Zum Zeitpunkt dieses Berichts standen 139 Teilfonds für Investitionen zur Verfügung. Die Anlageziele der Teilfonds sowie Angaben zu Anlagebeschränkungen finden Sie im aktuellen Verkaufsprospekt. Die monatlichen Factsheets für die einzelnen Teilfonds sind am Sitz der Gesellschaft und auf der Website von Schroder Investment Management (Europe) S.A. (<http://www.schroders.lu>) erhältlich.

Dieser Bericht bezieht sich auf den Berichtszeitraum vom 1. Januar 2023 bis zum 31. Dezember 2023. Der Abschluss wurde im Einklang mit den Luxemburger Verordnungen in Bezug auf Organismen für gemeinsame Anlagen erstellt. Die letzte Preisberechnung erfolgte am 29. Dezember 2023, dem letzten Geschäftstag des Berichtszeitraums. Im gesamten Abschluss wird den Namen der Teilfonds das Akronym „Schroder ISF“ vorangestellt, z. B. Schroder ISF Global Equity Alpha. Zum 31. Dezember 2023 belief sich das Nettovermögen der Gesellschaft insgesamt auf 107.027.009.961 EUR, was im Vergleich zu 103.093.469.873 EUR zum 31. Dezember 2022 einem Anstieg von 3,82 % entspricht.

## Verantwortlichkeiten des Verwaltungsrats

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

Der Verwaltungsrat hat folgende Pflichten:

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

Der Verwaltungsrat ist dafür verantwortlich, sicherzustellen, dass angemessene Buchhaltungsunterlagen geführt werden. Er ist dafür verantwortlich, angemessene, ihm zur Verfügung stehende Maßnahmen zur sicheren Verwahrung der Vermögenswerte der Teilfonds zu ergreifen. In diesem Zusammenhang haben sie die Vermögenswerte der Teilfonds der J.P Morgan SE, Niederlassung Luxemburg (die „Verwahrstelle“) zur Verwahrung anvertraut. Der Verwaltungsrat ist dafür verantwortlich, Maßnahmen zu ergreifen, die ihm vernünftigerweise zur Verfügung stehen, um Betrug und andere Unregelmäßigkeiten zu verhindern und aufzudecken.

## Verwaltungsratssitzungen

Während des Geschäftsjahres zum 31. Dezember 2023 fanden elf Verwaltungsratssitzungen statt.

## Corporate Governance

Die Gesellschaft unterliegt der Corporate Governance beruhend auf:

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

## Interne Kontroll- und Risikomanagementsysteme

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

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

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

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

# Bericht des Verwaltungsrats (Fortsetzung)

## Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor

Die Informationen zu den ökologischen und sozialen Merkmalen für die Teilfonds, die gemäß Artikel 8(1) der Offenlegungsverordnung offengelegt werden, wie in Artikel 50 (2) der RTS zur Offenlegungsverordnung vorgeschrieben, und die Informationen zu nachhaltigen Anlagen für die Teilfonds, die gemäß Artikel 9(1), 9(2) und 9(3) der Offenlegungsverordnung offengelegt werden, wie in Artikel 58 der RTS zur Offenlegungsverordnung vorgeschrieben, werden im ungeprüften Anhang V offengelegt.

## Aktivitäten während des Geschäftsjahres

### 1. Neue Teilfonds

Im Berichtsjahr wurden 5 neue Teilfonds für Kapitalanlagen innerhalb der Gesellschaft zur Verfügung gestellt:

Teilfonds	Basiswährung des Teilfonds	Auflegungsdatum
Schroder ISF Asian Equity Impact	USD	12. April 2023
Schroder ISF Circular Economy	USD	26. Oktober 2023
Schroder ISF Sustainable Infrastructure	USD	26. Oktober 2023
Schroder ISF Sustainable US Dollar Corporate Bond	USD	14. September 2023
Schroder ISF Sustainable US Dollar High Yield	USD	3. Oktober 2023

### 2. Neue Anteilsklassen

Zusätzlich zu den 47 in neuen Teilfonds zum jeweiligen Auflegungsdatum aufgelegten Anteilsklassen wurden während des Berichtsjahres außerdem folgende Anteilsklassen neu angeboten:

Teilfonds und Anteilsklasse	Währung der Anteilsklasse	Basiswährung des Teilfonds	Auflegungsdatum
<b>Schroder ISF Asian Opportunities</b> Klasse X Thes. EUR	EUR	USD	19. Juli 2023
<b>Schroder ISF Japanese Equity</b> Klasse X Thes. GBP Hedged	GBP	JPY	15. November 2023
<b>Schroder ISF US Large Cap</b> Klasse X Thes. GBP Hedged	GBP	USD	15. November 2023
<b>Schroder ISF China A</b> Klasse A Thes. SGD	SGD	USD	17. Mai 2023
<b>Schroder ISF China A All Cap</b> Klasse A Thes. HKD	HKD	USD	18. Oktober 2023
Klasse A Thes. RMB	CNH	USD	18. Oktober 2023
Klasse K1 Thes.	USD	USD	13. Dezember 2023
<b>Schroder ISF Emerging Markets Equity Alpha</b> Klasse X Thes.	USD	USD	16. August 2023
<b>Schroder ISF European Special Situations</b> Klasse X Thes. GBP Hedged	GBP	EUR	15. November 2023
<b>Schroder ISF Global Cities</b> Klasse C Aussch. GBP SV	GBP	USD	18. Januar 2023
<b>Schroder ISF Global Climate Leaders</b> Klasse A CO Thes.	USD	USD	12. Mai 2023
Klasse C CO Thes.	USD	USD	12. Mai 2023
<b>Schroder ISF Global Disruption</b> Klasse A Thes. EUR	EUR	USD	17. Mai 2023
Klasse A Aussch. EUR QV	EUR	USD	17. Mai 2023
<b>Schroder ISF Global Energy Transition</b> Klasse I Thes. NOK Hedged	NOK	USD	26. Mai 2023
Klasse IZ Thes. EUR	EUR	USD	26. Mai 2023
<b>Schroder ISF Global Recovery</b> Klasse A Thes. EUR Hedged	EUR	USD	17. Mai 2023
<b>Schroder ISF Global Sustainable Food and Water</b> Klasse U Thes.	USD	USD	23. Februar 2023
<b>Schroder ISF Global Sustainable Growth</b> Klasse C Aussch. EUR QV	EUR	USD	7. November 2023
Klasse IZ Aussch. SV	USD	USD	23. Februar 2023
Klasse X1 Thes. EUR	EUR	USD	19. Juli 2023
Klasse Y Thes. NOK	NOK	USD	16. August 2023
Klasse Z Thes. EUR	EUR	USD	19. Juli 2023
Klasse Z Aussch. EUR QV	EUR	USD	19. Juli 2023

# Bericht des Verwaltungsrats (Fortsetzung)

## 2. Neue Anteilsklassen (Fortsetzung)

Teilfonds und Anteilsklasse	Währung der Anteilsklasse	Basiswährung des Teilfonds	Auflegungsdatum
<b>Schroder ISF Global Sustainable Value</b>			
Klasse A Thes. EUR Hedged	EUR	USD	18. Oktober 2023
Klasse A Aussch. EUR Hedged QV	EUR	USD	18. Oktober 2023
Klasse A Aussch. GBP AV	GBP	USD	18. Oktober 2023
Klasse A Aussch. MV	USD	USD	18. Oktober 2023
Klasse A Aussch. SGD Hedged MV	SGD	USD	18. Oktober 2023
Klasse A1 Thes. EUR Hedged	EUR	USD	18. Oktober 2023
Klasse A1 Aussch. EUR Hedged QV	EUR	USD	18. Oktober 2023
Klasse A1 Aussch. MV	USD	USD	18. Oktober 2023
Klasse B Thes. EUR Hedged	EUR	USD	18. Oktober 2023
Klasse B Aussch. EUR Hedged QV	EUR	USD	18. Oktober 2023
Klasse C Thes. EUR Hedged	EUR	USD	18. Oktober 2023
Klasse C Aussch. EUR Hedged QV	EUR	USD	18. Oktober 2023
Klasse Z Aussch. EUR Hedged QV	EUR	USD	18. Oktober 2023
<b>Schroder ISF Nordic Micro Cap</b>			
Klasse A Thes. DKK	DKK	EUR	28. Februar 2023
Klasse A Thes. NOK	NOK	EUR	18. Januar 2023
Klasse A Thes. SEK	SEK	EUR	18. Januar 2023
Klasse A Aussch. DKK QV	DKK	EUR	18. Januar 2023
Klasse C Thes. DKK	DKK	EUR	28. Februar 2023
Klasse C Thes. NOK	NOK	EUR	18. Januar 2023
Klasse C Thes. SEK	SEK	EUR	18. Januar 2023
Klasse C Aussch. DKK QV	DKK	EUR	18. Januar 2023
Klasse IZ Thes. DKK	DKK	EUR	12. April 2023
Klasse IZ Thes. NOK	NOK	EUR	28. Februar 2023
Klasse IZ Thes. SEK	SEK	EUR	28. Februar 2023
Klasse IZ Aussch. DKK QV	DKK	EUR	28. Februar 2023
<b>Schroder ISF Nordic Smaller Companies</b>			
Klasse A Thes. DKK	DKK	EUR	23. Februar 2023
Klasse A Thes. NOK	NOK	EUR	18. Januar 2023
Klasse A Thes. SEK	SEK	EUR	18. Januar 2023
Klasse A Aussch. DKK QV	DKK	EUR	18. Januar 2023
Klasse C Thes. DKK	DKK	EUR	23. Februar 2023
Klasse C Thes. NOK	NOK	EUR	18. Januar 2023
Klasse C Thes. SEK	SEK	EUR	18. Januar 2023
Klasse C Aussch. DKK QV	DKK	EUR	18. Januar 2023
Klasse IZ Thes. DKK	DKK	EUR	12. April 2023
Klasse IZ Thes. NOK	NOK	EUR	23. Februar 2023
Klasse IZ Thes. SEK	SEK	EUR	23. Februar 2023
Klasse IZ Aussch. DKK QV	DKK	EUR	23. Februar 2023
<b>Schroder ISF Smart Manufacturing</b>			
Klasse A Thes. EUR Hedged	EUR	USD	20. September 2023
Klasse E Thes. GBP	GBP	USD	20. September 2023
Klasse E Thes. GBP Hedged	GBP	USD	20. September 2023
<b>Schroder ISF Global Equity Alpha</b>			
Klasse IZ Aussch. GBP Hedged AV	GBP	USD	20. September 2023
Klasse X Aussch. GBP Hedged AV	GBP	USD	20. September 2023
<b>Schroder ISF Sustainable Emerging Markets Ex China Synergy</b>			
Klasse E Thes.	USD	USD	18. Januar 2023
Klasse E Thes. GBP	GBP	USD	18. Januar 2023
<b>Schroder ISF Sustainable Emerging Markets Synergy</b>			
Klasse X Thes. GBP Hedged	GBP	USD	15. November 2023



# Bericht des Verwaltungsrats (Fortsetzung)

## 2. Neue Anteilklassen (Fortsetzung)

Teilfonds und Anteilklasse	Währung der Anteilklasse	Basiswährung des Teilfonds	Auflegungsdatum
<b>Schroder ISF Global Target Return</b>			
Klasse X Thes.	USD	USD	23. Februar 2023
<b>Schroder ISF European Alpha Absolute Return</b>			
Klasse A Aussch. AV	EUR	EUR	19. Juli 2023
Klasse A1 Thes.	EUR	EUR	19. Juli 2023
Klasse A1 Thes. USD Hedged	USD	EUR	19. Juli 2023
Klasse E Thes. GBP Hedged	GBP	EUR	19. Juli 2023
Klasse R Thes.	EUR	EUR	19. Juli 2023
Klasse R Thes. GBP Hedged	GBP	EUR	19. Juli 2023
Klasse R Thes. USD Hedged	USD	EUR	19. Juli 2023
<b>Schroder ISF EURO Short Term Bond</b>			
Klasse I Aussch. AV	EUR	EUR	19. Juli 2023
<b>Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Climate Bond</b>			
Klasse C Aussch. GBP Hedged AV	GBP	USD	18. Januar 2023
<b>Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Impact Bond</b>			
Klasse C Aussch. GBP AV	GBP	USD	12. April 2023
<b>Schroder ISF Global Corporate Bond</b>			
Klasse C Thes. CHF Hedged	CHF	USD	17. Mai 2023
<b>Schroder ISF Global High Yield</b>			
Klasse X Thes. GBP Hedged	GBP	USD	15. November 2023
<b>Schroder ISF Sustainable Global Sovereign Bond</b>			
Klasse C Thes. GBP Hedged	GBP	EUR	21. September 2023
Klasse C Aussch. GBP Hedged AV	GBP	EUR	21. September 2023
Klasse E Thes. GBP Hedged	GBP	EUR	21. September 2023
Klasse I Thes. GBP Hedged	GBP	EUR	21. September 2023
Klasse I Aussch. GBP Hedged AV	GBP	EUR	21. September 2023
Klasse IZ Thes. GBP Hedged	GBP	EUR	21. September 2023
Klasse IZ Aussch. GBP Hedged AV	GBP	EUR	21. September 2023

## 3. Auflösungen von Teilfonds

Im Berichtsjahr wurden 2 Teilfonds aufgelöst:

Teilfonds	Basiswährung des Teilfonds	Auflösungsdatum
Schroder ISF Digital Infrastructure	USD	10. Oktober 2023
Schroder ISF Dynamic Indian Income Bond*	USD	23. Februar 2023

## 4. Zusammenlegungen von Teilfonds

Während des Berichtsjahres wurden 3 Zusammenlegungen vorgenommen:

Datum der Zusammenlegung	Teilfonds
19. April 2023	Der Schroder ISF European Large Cap wurde mit dem Schroder ISF European Sustainable Equity zusammengelegt
27. September 2023	Der Schroder ISF Sustainable European Market Neutral wurde mit dem Schroder ISF European Alpha Absolute Return zusammengelegt
8. November 2023	Der Schroder ISF European Sustainable Value wurde mit dem Schroder ISF Global Sustainable Value zusammengelegt

\* Der Schroder ISF Dynamic Indian Income Bond wurde am 23. Februar 2023 vollständig zurückgenommen. Aufgrund des verspäteten Eingangs von Rechnungen konnte der Teilfonds jedoch nicht innerhalb der 9-Monats-Frist vollständig liquidiert werden. Die CSSF gewährte eine Fristverlängerung für die vollständige Liquidation des Teilfonds. Die ausstehenden Beträge wurden beglichen und der Teilfonds wurde am 9. Februar 2024 vollständig aufgelöst.

# Bericht des Verwaltungsrats (Fortsetzung)

## 5. Auflösungen von Anteilsklassen

Zusätzlich zu den 65 Anteilsklassen im Rahmen der vorstehend genannten aufgelösten Teilfonds und Teilfondszusammenlegungen wurden während des Berichtsjahres außerdem folgende Anteilsklassen aufgelöst:

Teilfonds und Anteilklasse	Währung der Anteilklasse	Basiswährung des Teilfonds	Auflösungsdatum
<b>Schroder ISF US Large Cap</b> Klasse CN Thes. EUR Hedged	EUR	USD	7. Juni 2023
<b>Schroder ISF Global Cities</b> Klasse C Thes. USD Hedged	USD	USD	30. März 2023
<b>Schroder ISF Japanese Smaller Companies</b> Klasse I Aussch. GBP	GBP	JPY	7. Juni 2023

## 6. Umbenennung von Teilfonds

Während des Berichtsjahres änderten 5 Teilfonds ihre Namen:

Datum	Derzeitiger Name	Vorheriger Name
18. April 2023	Schroder ISF BIC (Brazil, India, China)	Schroder ISF BRIC (Brazil, Russia, India, China)
21. September 2023	Schroder ISF Sustainable Global Sovereign Bond	Schroder ISF Short Duration Dynamic Bond
21. September 2023	Schroder ISF Sustainable Global Credit Income Short Duration	Schroder ISF Global Credit Income Short Duration
21. September 2023	Schroder ISF EURO Credit Conviction Short Duration	Schroder ISF EURO Credit Absolute Return
21. September 2023	Schroder ISF Emerging Markets Debt Total Return	Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return

## Wesentliche Ereignisse während des Jahres

Für das am 31. Dezember 2023 abgelaufene Geschäftsjahr wurde der bisherige unabhängige Abschlussprüfer der Gesellschaft, PricewaterhouseCoopers Société coopérative, durch KPMG Audit S.à r.l. ersetzt.

Für das Jahr zum 31. Dezember 2023 wurde Ross Leach am 1. September 2023 in den Verwaltungsrat der Gesellschaft berufen.

Für das Jahr zum 31. Dezember 2023 wurde Peter Nelson am 27. Juni 2023 in den Verwaltungsrat der Gesellschaft berufen.

Für das Jahr zum 31. Dezember 2023 ist Neil Walton am 31. August 2023 aus dem Verwaltungsrat der Gesellschaft ausgeschieden.

### Ukraine/Russland-Sanktionen

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

## Der Verwaltungsrat

Schroder International Selection Fund

31. Dezember 2023

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

# Bericht des Anlageverwalters

## Wirtschaftlicher Rückblick

Im zwölfmonatigen Berichtszeitraum standen vor allem die steigende Inflation und die politische Reaktion der großen Zentralbanken im Fokus der Anleger. Es gab Befürchtungen, dass steigende Zinssätze zu einer Rezession führen könnten, obwohl das Wirtschaftswachstum im Allgemeinen widerstandsfähig blieb.

In Europa trug der anhaltende Krieg in der Ukraine zu einer höheren Inflation bei, da die Region Flüssigerdgas von weiter entfernten Produzenten importieren musste. Jedoch trug das wärmere Winterwetter dazu bei, die Auswirkungen der hohen Gaspreise zu begrenzen.

Die Entscheidung Chinas, seine strikten Lockdown-Maßnahmen Ende 2022 aufzuheben, führte zu einer Belebung der Mobilität und der Wirtschaftstätigkeit. Im weiteren Verlauf des Jahres 2023 zeigten die Daten aus China jedoch, dass die wirtschaftliche Erholung schwächer ausfiel als von vielen erhofft, während der Immobiliensektor unter Druck geriet.

Die Volatilität nahm im März 2023 zu, als mehrere US-Regionalbanken – darunter die Silicon Valley Bank – aufgrund mangelnder Liquidität zusammenbrachen. In Europa folgte kurz darauf die Übernahme der Credit Suisse durch die UBS.

Befürchtungen, dass die USA ihre Schuldenobergrenze überschreiten könnten, sorgten für zusätzliche Unsicherheit. Anfang Juni 2023 wurde jedoch eine Einigung über die Anhebung der Schuldenobergrenze erzielt.

Gegen Ende des Berichtszeitraums begannen die Inflationsraten in den großen Volkswirtschaften zu sinken. Die Debatte über die Zinssichten setzte sich jedoch fort, da das robuste Wachstum und der starke US-Arbeitsmarkt die Erwartung weckten, dass die Zinsen hoch bleiben könnten.

Dies schien sich jedoch im November mit der Veröffentlichung von Inflationsdaten aus den USA und der Eurozone zu ändern, die niedriger als erwartet ausfielen. Im Dezember folgten Äußerungen der US-Notenbank, die darauf hindeuteten, dass die Zinssätze nicht nur ihren Höchststand erreicht haben könnten, sondern dass 2024 Zinssenkungen anstehen könnten.

## Überblick über die Entwicklung am Aktienmarkt

Die weltweiten Aktien verzeichneten in den letzten 12 Monaten starke Gewinne und ließen die Sorgen um höhere Zinsen und Wachstumsrisiken hinter sich. Der MSCI World Index erzielte in US-Dollar gemessen eine Rendite von 23,8 %.

US-Aktien gehörten zu den stärksten Werten. Die Gewinne wurden von einigen der Mega-Cap-Technologie- und -Verbraucherwerte angeführt. Unternehmen, die als Gewinner der KI-Revolution angesehen werden, verzeichneten um die Jahresmitte besonders starke Kursgewinne, da sich die Märkte des Potenzials von KI bewusst wurden.

Im Laufe des Jahres kam es jedoch zu erheblicher Volatilität, insbesondere im März, als die Sorge bezüglich steigender Zinssätze zum Zusammenbruch mehrerer US-Regionalbanken beitrug.

In lokaler Währung verzeichneten japanische Aktien erhebliche Gewinne und erreichten den höchsten Stand seit 1989. Dies war zum Teil auf die späte Wiedereröffnung Japans und die noch spätere Wiedereröffnung Chinas nach der Pandemie zurückzuführen. Ein weiterer Auslöser für den Anstieg war die Aufforderung der Tokioter Börse an die Unternehmen, sich auf ein nachhaltiges Wachstum und die Steigerung des Unternehmenswertes zu konzentrieren.

Die Schwellenländer konnten mit der Entwicklung der Industrieländer nicht mithalten. Der MSCI EM Index erzielte in US-Dollar gemessen eine Rendite von 9,8 %.

Was die Anlagestile betrifft, ließen die Wachstumswerte die Substanzwerte deutlich hinter sich. Und während die US-Technologieriesen ein weiteres starkes Jahr erlebten, blieben kleinere Unternehmen hinter dem Gesamtmarkt zurück.

## Rentenmärkte

Über weite Strecken des Jahres 2023 stiegen die Renditen an allen wichtigen Staatsanleihemärkten, da die Anleger eine Reihe von Zinserhöhungen durch die großen Zentralbanken zur Bekämpfung der über dem Zielwert liegenden Inflation einpreisten. Die Turbulenzen im Bankensektor führten im März zu einem abrupten Rückgang der Anleiherenditen, die jedoch in den Frühlings- und Sommermonaten ihren Aufwärtstrend wieder aufnahmen.

Ab November überzeugte der nachlassende Inflationsdruck die Anleger davon, dass die Zinssätze ihren Höchststand erreicht hatten, und löste bis zum Jahresende eine starke Rallye an den Anleihemärkten aus. Im 12-Monats-Zeitraum stieg die Rendite 10-jähriger US-Staatsanleihen geringfügig von 3,83 % auf 3,86 %.

Vor der Jahresendrallye stiegen die Renditen japanischer Staatsanleihen auf den höchsten Stand seit einem Jahrzehnt, nachdem die Bank of Japan ihre Beschränkung für die Veränderung der 10-jährigen Benchmark-Renditen gelockert und damit ein Ende der ultralockeren Geldpolitik signalisiert hatte. Die Rendite der 10-jährigen Staatsanleihen stieg im Laufe des Kalenderjahres von 0,50 % auf 0,62 %.

Die Rendite 10-jähriger deutscher Bundesanleihen fiel von 2,56 % auf 2,03 %, da schwache Wirtschaftsindikatoren für die Eurozone die Anleger davon überzeugten, dass die Zinsen ihren Höhepunkt erreicht hatten. Im Gegensatz dazu stieg die Rendite 10-jähriger britischer Gilts von 3,47 % auf 3,54 %, da die Inflation hartnäckig hoch blieb. Die Bank of England erhöhte die Zinssätze auf 5,25 %, bevor sie im September zum ersten Mal seit fast zwei Jahren ihre Serie von Zinserhöhungen aussetzte.

Die Kreditspreads verengten sich im 12-Monats-Zeitraum, wobei sich sowohl die Investment-Grade- als auch die High-Yield-Anleihemärkte von einem wahllosen Ausverkauf im März nach den Ereignissen um die Silicon Valley Bank und die Credit Suisse erholten. Am deutlichsten war die Spreadverengung an den US-amerikanischen und europäischen Märkten für hochrentierliche Anleihen.

Der US-Dollar gab gegenüber dem Euro und dem Pfund Sterling nach, legte jedoch gegenüber dem Yen zu, da sich die Zinsdifferenz zwischen den USA und Japan vergrößerte. Insgesamt ging der US-Dollar-Index zurück, wobei er sich im dritten Quartal erholte, bevor er zum Jahresende hin stark fiel.

## Ausblick

Die Weltwirtschaft wird in den nächsten zwei Jahren mit recht langsamen Wachstumsraten von etwa 2,2 % vor sich hin dümpeln, während die Inflation weiter sinkt. Doch auch wenn die Zahlen für die Gesamtwirtschaft wenig Begeisterung auslösen mögen, bedeutet eine weniger synchronisierte globale Aktivität, dass die Divergenz der Entwicklung der wichtigsten Volkswirtschaften der Welt wahrscheinlich wichtige Auswirkungen auf die Politikgestaltung und die Finanzmärkte haben wird.

Die US-Wirtschaft trotz weiterhin der Schwerkraft, da die Verbraucher vor dem Hintergrund einer günstigen Arbeitsmarktlage und überschüssiger Ersparnisse der privaten Haushalte weiterhin Geld ausgeben. Die Wachstumsaussichten in anderen Teilen der Welt sind nicht rosig.

Die Geldpolitik in den höher entwickelten Volkswirtschaften ist wahrscheinlich auf dem Höhepunkt ihrer Restriktivität angelangt, aber die Divergenz der wirtschaftlichen Entwicklung wird wahrscheinlich darüber entscheiden, ob die Zinssätze tatsächlich „länger höher“ bleiben werden. Die Argumente für eine Beibehaltung der hohen Zinssätze in Europa sind nicht offensichtlich, und die Europäische Zentralbank (EZB) könnte recht früh im Jahr 2024 eine erste Zinssenkung vornehmen. Die sich verschlechternden Fundamentaldaten deuten auch darauf hin, dass die Bank of England (BoE) nicht mehr lange auf sich warten lassen könnte. Doch trotz der ersten Anzeichen einer Abschwächung wird die US-Notenbank (Fed) möglicherweise erst später im Jahr 2024 mit einer Lockerung beginnen.

Indes belastet die von der anhaltende Krise auf dem chinesischen Wohnungsmarkt weiterhin die Wirtschaft. Die Behörden in China haben die Geldpolitik schon seit einiger Zeit gelockert, und weitere Lockerungen sind wahrscheinlich, da Peking versucht, das Ende seines vom Wohnungsbau geprägten Wirtschaftsmodells zu bewältigen. Und angesichts der bevorstehenden US-Wahlen werden die politischen Entscheidungsträger bestrebt sein, weitere Bedrohungen durch Handelssanktionen und die Unterbrechung von Lieferketten abzuwehren.



**KPMG Audit S.à r.l.**  
39, avenue John F. Kennedy  
L-1855 Luxemburg

Tel.: +352 22 51 51 1  
Fax: +352 22 51 71  
E-Mail: [info@kpmg.lu](mailto:info@kpmg.lu)  
Internet: [www.kpmg.lu](http://www.kpmg.lu)

An die Anteilsinhaber von  
Schroder International Selection Fund  
5, rue Höhenhof,  
1736 Senningerberg  
Großherzogtum Luxemburg

## **BERICHT DES REVISEUR D'ENTREPRISES AGREE**

### ***Bericht über die Prüfung des Abschlusses***

#### ***Bestätigungsvermerk***

Wir haben den Jahresabschluss des Schroder International Selection Fund und die Jahresabschlüsse aller seiner Teilfonds („der Fonds“) geprüft. Diese beinhalten die konsolidierte Nettovermögensaufstellung und die Aufstellung der Anlagebestände zum 31. Dezember 2023 sowie die konsolidierte Ertrags- und Aufwandsrechnung und die Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das abgelaufene Geschäftsjahr und die Erläuterungen zum Abschluss, einschließlich einer Zusammenfassung der wesentlichen Rechnungslegungsmethoden.

Unseres Erachtens zeigt der beiliegende Jahresabschluss ein wahrheitsgetreues und angemessenes Bild der Finanzlage des Schroder International Selection Fund und seiner jeweiligen Teilfonds zum 31. Dezember 2023 sowie ihrer Betriebsergebnisse und Veränderungen des Nettovermögens für das abgelaufene Geschäftsjahr im Einklang mit den in Luxemburg geltenden rechtlichen und aufsichtsrechtlichen Anforderungen in Bezug auf die Erstellung und Darstellung des Jahresabschlusses.

#### ***Grundlage des Bestätigungsvermerks***

Wir haben unsere Prüfung im Einklang mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 über das Prüfungswesen („Gesetz vom 23. Juli 2016“) und den internationalen Prüfungsstandards (International Standards on Auditing, „ISAs“), die von der Commission de Surveillance du Secteur Financier („CSSF“) für Luxemburg übernommen wurden, durchgeführt. Unsere Verantwortlichkeiten im Rahmen des Gesetzes vom 23. Juli 2016 und der von der CSSF für Luxemburg übernommenen ISAs sind im Abschnitt „Verantwortung des ‚Réviseur d’entreprises agréé‘ für die Prüfung des Abschlusses“ unseres Berichts näher ausgeführt. Wir sind auch im Einklang mit dem von der CSSF für Luxemburg übernommenen International Code of Ethics for Professional Accountants, einschließlich der International Independence Standards des International Ethics Standards Board for Accountants („IESBA Code“), zusammen mit den ethischen Anforderungen, die für unsere Prüfung des Abschlusses gelten, unabhängig vom Fonds und haben unsere sonstigen ethischen Verantwortlichkeiten im Rahmen dieser ethischen Anforderungen erfüllt. Unseres Erachtens sind die Ergebnisse aus unserer Prüfung ausreichend und geeignet, um als Grundlage für unseren Bestätigungsvermerk zu dienen.

# Prüfbericht (Fortsetzung)



## **Sonstige Angaben**

Der Verwaltungsrat des Fonds ist für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Angaben umfassen die im Jahresbericht enthaltenen Angaben, jedoch nicht den Jahresabschluss und unseren Bericht des „réviseur d’entreprises agréé“ zu diesem Jahresabschluss.

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

Im Zusammenhang mit unserer Prüfung des Abschlusses besteht unsere Zuständigkeit darin, die sonstigen Informationen zu lesen und dabei abzuwägen, ob die sonstigen Informationen in wesentlicher Hinsicht mit dem Abschluss oder den Kenntnissen unvereinbar sind, die wir bei der Prüfung erlangt haben, oder ob auf sonstige Weise erhebliche Falschaussagen vorzuliegen scheinen. Wenn wir auf der Grundlage unserer durchgeführten Arbeit feststellen, dass diese sonstigen Angaben wesentliche Falschaussagen enthalten, sind wir verpflichtet, dies zu berichten. Wir haben in dieser Hinsicht nichts zu berichten.

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

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

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

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

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

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

# Prüfbericht (Fortsetzung)



- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher Falschaussagen im Abschluss aufgrund von Betrug oder Irrtum, wir konzipieren auf diese Risiken ausgerichtete Prüfungsverfahren und führen diese durch und wir verschaffen uns Prüfungsnachweise, die als Grundlage für unseren Bestätigungsvermerk ausreichend und geeignet sind. Das Risiko, dass eine auf Betrug zurückzuführende wesentliche Falschaussage nicht aufgedeckt wird, ist höher als im Fall von Irrtümern, da im Betrugsfall Absprachen, Fälschungen, absichtliche Auslassungen, Falschdarstellungen oder das Ausschalten interner Kontrollmaßnahmen vorliegen können;
- verschaffen wir uns ein Verständnis der für die Prüfung relevanten internen Kontrollmaßnahmen, um Prüfverfahren zu konzipieren, die für die jeweilige Situation geeignet sind, jedoch nicht zum Zweck der Äußerung einer Ansicht darüber, ob die internen Kontrollmaßnahmen des Fonds wirksam sind oder nicht;
- beurteilen wir die Eignung der verwendeten Rechnungslegungsmethoden und die Angemessenheit der rechnungslegungsbezogenen Schätzungen und der diesbezüglichen Angaben des Verwaltungsrats des Fonds;
- äußern wir uns zur Angemessenheit der Anwendung des Grundsatzes der Unternehmensfortführung durch den Verwaltungsrat des Fonds und dazu, ob auf der Grundlage der Ergebnisse der Prüfung eine erhebliche Unsicherheit in Bezug auf Ereignisse oder Bedingungen besteht, die die Fortführung des Fonds oder eines seiner Teilfonds erheblich in Zweifel stellen könnten. Wenn wir zu dem Schluss kommen, dass eine erhebliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, in unserem Bericht des „réviseur d’entreprises agréé“ auf die entsprechenden Angaben im Abschluss aufmerksam zu machen oder unseren Bestätigungsvermerk zu ändern, wenn diese Angaben unzulänglich sind. Unsere Schlussfolgerungen basieren auf den Ergebnissen aus unserer Prüfung bis zum Datum unseres Berichts des „réviseur d’entreprises agréé“. Zukünftige Ereignisse oder Bedingungen können jedoch dazu führen, dass der Fonds oder einer seiner Teilfonds nicht fortgeführt wird;
- beurteilen wir die allgemeine Darstellung, die Struktur und den Inhalt des Abschlusses einschließlich der Offenlegungen, und wir beurteilen, ob der Abschluss die zugrunde liegenden Transaktionen und Ereignisse angemessen darstellt.

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

Luxemburg, den 25. April 2024

KPMG Audit S.à r.l.  
Cabinet de révision agréé

Ravi Beegun  
Partner

# Statistische Informationen zum 31. Dezember 2023

	Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2023	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2023	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2022	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2021
<b>Schroder ISF Asian Opportunities</b>				
Klasse A Thes.	15.731.636	20,6238	20,4757	25,5494
Klasse A Thes. EUR	16.633.912	18,6218	19,1473	22,4594
Klasse A Thes. NOK	127.691	204,0458	196,1408	219,0066
Klasse A Thes. SGD	307.559	17,9148	18,0476	22,6392
Klasse A Aussch.	9.123.597	15,3037	15,5119	19,7401
Klasse A1 Thes.	3.530.100	18,7394	18,6978	23,4479
Klasse A1 Thes. EUR	536.378	16,9438	17,5090	20,6408
Klasse A1 Thes. PLN Hedged	1.809.719	62,1255	61,5137	75,6949
Klasse B Thes.	988.141	17,0183	16,9975	21,3370
Klasse B Thes. EUR	2.374.170	15,3831	15,9123	18,7773
Klasse C Thes.	60.165.897	26,4873	26,0876	32,2928
Klasse C Thes. EUR	12.489.162	23,9619	24,4424	28,4421
Klasse C Thes. GBP	75.522	80,6136	83,6390	92,2322
Klasse C Thes. SEK Hedged	3.494	163,5518	165,9944	212,6162
Klasse C Thes. SGD	12.497	80,8018	80,7567	100,4965
Klasse C Aussch.	8.602.146	17,6114	17,7072	22,3522
Klasse I Thes.	10.573.107	32,8141	32,0055	39,2328
Klasse I Thes. SGD Hedged	2.208.758	8,3225	8,2770	10,2555
Klasse I Aussch.	1.222.158	27,4856	27,3639	34,2025
Klasse IZ Thes.	82.347.774	26,7998	26,3359	32,5265
Klasse S Thes.	490.007	27,4675	26,9534	33,2399
Klasse S Thes. EUR	2.215	24,9004	25,3051	29,3356
Klasse S Aussch.	26.768	22,9520	22,9906	28,9114
Klasse X Thes.	2.203.557	30,9780	30,3958	37,4837
Klasse X Thes. EUR	20.997	97,7702	-	-
Klasse X Thes. GBP	125.256	102,8575	106,5050	117,2073
<b>Summe Nettovermögen in USD</b>		<b>5.761.849.240</b>	<b>5.986.424.282</b>	<b>7.634.467.837</b>

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

# Statistische Informationen zum 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

	Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2023	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2023	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2022	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2021
<b>Schroder ISF EURO Equity</b>				
Klasse A Thes.	5.019.988	41,8817	39,7083	46,7275
Klasse A Thes. CHF Hedged	37.497	52,3394	50,6699	59,6102
Klasse A Thes. GBP Hedged	20.938	41,1937	38,5144	44,7295
Klasse A Thes. RMB Hedged	12.668	485,3047	461,9045	527,3453
Klasse A Thes. SGD Hedged	70.252	76,5264	72,0370	82,9936
Klasse A Thes. USD Hedged	295.196	63,2033	58,5709	66,9341
Klasse A Aussch.	383.864	29,1539	28,5172	34,7469
Klasse A1 Thes.	514.321	37,6293	35,8548	42,4036
Klasse A1 Thes. PLN Hedged	670.982	145,0220	133,6679	150,9189
Klasse A1 Thes. USD	94.126	41,5525	38,2295	47,9004
Klasse B Thes.	1.881.476	36,1230	34,4542	40,7889
Klasse B Aussch.	18.234	26,6961	26,2720	32,2028
Klasse C Thes.	1.499.514	51,7596	48,6785	56,8262
Klasse C Thes. CHF Hedged	350	55,7263	53,5507	62,4974
Klasse C Thes. SEK Hedged	22.234	432,1728	407,8018	478,8848
Klasse C Thes. USD	470.833	17,1504	15,5760	19,2607
Klasse C Thes. USD Hedged	759.594	68,6012	63,0709	71,4785
Klasse C Aussch.	238.263	33,0072	32,0253	38,6975
Klasse CN Thes.	780	52,0562	48,9147	57,0462
Klasse I Thes.	2.904.152	64,2286	59,8223	69,1525
Klasse I Thes. USD Hedged	122.000	74,7353	68,0197	76,3381
Klasse IZ Thes.	1.609.671	52,2880	49,0657	57,1483
Klasse K1 Thes.	62.589	52,1600	48,9732	57,0704
Klasse K1 Thes. CHF Hedged	52.207	56,2502	53,9285	62,8172
Klasse K1 Thes. USD Hedged	3.857	69,1230	63,4127	71,7169
Klasse Z Thes.	32.159	51,7979	48,7150	56,8687
<b>Summe Nettovermögen in EUR</b>		<b>787.772.021</b>	<b>1.974.373.841</b>	<b>2.959.038.379</b>
<b>Schroder ISF European Large Cap *</b>				
Klasse A Thes.	-	-	275,1971	324,1224
Klasse A Thes. USD	-	-	333,7792	416,4721
Klasse A Aussch.	-	-	189,8817	229,6643
Klasse A Aussch. GBP	-	-	157,9975	180,9730
Klasse A1 Thes.	-	-	238,0190	282,4472
Klasse B Thes.	-	-	238,5318	282,6293
Klasse C Thes.	-	-	330,4673	386,6044
Klasse C Thes. USD	-	-	352,7216	437,1724
Klasse C Aussch.	-	-	145,4076	174,6713
Klasse I Thes.	-	-	404,0584	468,6430
Klasse IZ Thes.	-	-	332,1205	387,9847
Klasse Z Thes.	-	-	332,4500	388,9216
Klasse Z Aussch. GBP	-	-	172,8037	196,5443
<b>Summe Nettovermögen in EUR</b>		<b>-</b>	<b>149.510.109</b>	<b>492.375.866</b>

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



# Statistische Informationen zum 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

	Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2023	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2023	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2022	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2021
<b>Schroder ISF Global Equity</b>				
Klasse A Thes.	2.315.318	41,5522	34,3123	43,0660
Klasse A Thes. AUD Hedged	8.355	308,8357	261,2019	336,6775
Klasse A1 Thes.	119.731	36,5166	30,3795	38,4151
Klasse A1 Thes. PLN Hedged	447.698	145,3372	119,8256	149,1703
Klasse B Thes.	476.417	37,2112	30,9119	39,0312
Klasse C Thes.	4.196.085	50,0682	40,9560	50,9193
Klasse C Thes. EUR	2.008.612	49,9845	42,3429	49,4879
Klasse C Aussch.	3.361	40,1249	33,2935	42,0517
Klasse I Thes.	14.274.017	58,5204	47,5899	58,8229
Klasse IZ Thes.	2.587	50,4200	41,1876	51,1201
Klasse S Aussch.	2.286.703	40,7969	33,8431	42,7545
<b>Summe Nettovermögen in USD</b>		<b>1.386.512.100</b>	<b>744.156.204</b>	<b>1.013.566.663</b>
<b>Schroder ISF Italian Equity</b>				
Klasse A Thes.	1.227.633	51,1214	41,4101	48,4243
Klasse A Aussch.	215.829	32,4155	27,3117	33,0220
Klasse A1 Thes.	200.423	43,8440	35,7814	42,1580
Klasse B Thes.	1.123.525	43,8033	35,6950	41,9929
Klasse B Aussch.	108.235	30,3166	25,7004	31,2653
Klasse C Thes.	456.895	63,7280	51,3384	59,7055
Klasse I Thes.	45	79,2154	63,1716	72,7376
Klasse IZ Thes.	38	64,4590	51,8077	60,0913
<b>Summe Nettovermögen in EUR</b>		<b>160.160.289</b>	<b>167.787.265</b>	<b>212.384.497</b>

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

# Statistische Informationen zum 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

	Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2023	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2023	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2022	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2021
<b>Schroder ISF Japanese Equity</b>				
Klasse A Thes.	29.830.979	1.632,1933	1.366,7925	1.434,3119
Klasse A Thes. CZK	7.128	241,4454	220,0548	257,2979
Klasse A Thes. EUR	1.693	89,4911	83,4748	94,6560
Klasse A Thes. EUR Hedged	687.611	152,1541	124,0356	131,7137
Klasse A Thes. USD	210.006	10,2999	9,2763	11,1443
Klasse A Thes. USD Hedged	72.198	250,6736	200,1797	207,0590
Klasse A Aussch.	675.070	1.341,5224	1.141,7093	1.219,0294
Klasse A Aussch. EUR AV	15	86,1742	81,5788	94,0254
Klasse A1 Thes.	497.780	1.382,0283	1.166,0912	1.232,8971
Klasse A1 Thes. EUR Hedged	30.878	133,7802	109,8734	117,5524
Klasse A1 Thes. USD	571.130	9,7455	8,8428	10,7039
Klasse A1 Thes. USD Hedged	13.197	213,1940	171,5126	178,7054
Klasse B Thes.	3.388.488	1.363,5324	1.148,7557	1.212,7325
Klasse B Thes. EUR Hedged	253.827	136,4508	111,8943	119,5355
Klasse C Thes.	12.916.715	1.975,8974	1.645,6594	1.717,4289
Klasse C Thes. EUR	171.166	164,4835	152,5815	172,0699
Klasse C Thes. EUR Hedged	185.684	169,8411	137,6868	145,4003
Klasse C Thes. USD	505.313	10,6740	9,5610	11,4238
Klasse C Thes. USD Hedged	330.763	266,5428	211,6780	217,6846
Klasse C Aussch.	415.767	1.568,4900	1.327,6220	1.409,6879
Klasse I Thes.	17.227.138	2.445,5232	2.016,9670	2.084,2990
Klasse I Thes. EUR Hedged	1.682	203,5910	163,4089	170,8461
Klasse I Thes. USD Hedged	344.593	296,7730	233,3527	237,5910
Klasse IZ Thes.	126	1.998,8038	1.660,1363	1.727,6644
Klasse X Thes. GBP Hedged	100	100,8460	-	-
Klasse Z Thes.	219.180	2.321,1749	1.930,9429	2.012,6322
Klasse Z Thes. EUR Hedged	79.839	171,9704	139,2443	146,8664
Klasse Z Aussch.	376.667	2.094,1039	1.770,5459	1.877,6093
<b>Summe Nettovermögen in JPY</b>		<b>190.406.816.704</b>	<b>208.572.961.748</b>	<b>241.211.880.472</b>
<b>Schroder ISF Swiss Equity</b>				
Klasse A Thes.	1.416.031	55,7671	53,2890	65,8288
Klasse A Thes. EUR Hedged	34.330	48,2220	45,2066	56,0162
Klasse A Thes. GBP Hedged	522	42,9187	39,6980	48,4822
Klasse A Thes. USD Hedged	6.919	75,3507	69,1695	83,1715
Klasse A Aussch.	171.813	45,9038	44,7125	56,2786
Klasse A1 Thes.	56.350	47,7398	45,9600	57,2030
Klasse B Thes.	345.216	47,8144	45,9638	57,1221
Klasse B Aussch.	3.911	39,7775	38,9810	49,3640
Klasse C Thes.	213.093	66,2049	62,9149	77,2919
Klasse C Aussch.	37.211	53,6586	51,9763	65,0577
Klasse IZ Thes.	27	67,0230	63,5513	77,8563
Klasse Z Thes.	789.848	66,8973	63,4961	77,9076
Klasse Z Thes. EUR Hedged	2.537	50,9926	47,4743	58,4201
Klasse Z Thes. GBP Hedged	257	45,4040	41,7072	50,5941
Klasse Z Thes. USD Hedged	1.944	79,6768	72,6949	86,8235
Klasse Z Aussch.	21.466	54,9681	53,1837	66,4712
<b>Summe Nettovermögen in CHF</b>		<b>178.592.486</b>	<b>176.133.694</b>	<b>254.126.446</b>

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

# Statistische Informationen zum 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

	Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2023	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2023	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2022	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2021
<b>Schroder ISF UK Equity</b>				
Klasse A Thes.	6.144.622	4,8406	4,4970	5,1320
Klasse A Thes. CHF Hedged	15.411	6,3535	6,1192	7,0990
Klasse A Thes. EUR Hedged	194.529	5,5972	5,2901	6,1354
Klasse A Thes. USD Hedged	287.299	9,0133	8,3210	9,3636
Klasse A Aussch.	1.676.005	2,7179	2,5945	3,0350
Klasse A Aussch. EUR	33.017	104,9960	98,3359	121,2484
Klasse A Aussch. USD	862.850	3,5066	3,1722	4,1585
Klasse A1 Thes.	548.726	4,0803	3,8096	4,3693
Klasse B Thes.	1.508.176	4,0325	3,7687	4,3267
Klasse B Aussch.	38.762	2,4618	2,3641	2,7824
Klasse C Thes.	554.033	5,9172	5,4671	6,2048
Klasse C Thes. EUR	14.897	115,8664	105,0594	125,6046
Klasse C Thes. EUR Hedged	2.236	107,8237	101,3382	116,8872
Klasse C Aussch.	1.981.524	3,1564	2,9964	3,4858
Klasse C Aussch. EUR	98	106,7888	99,4533	121,9897
Klasse C Aussch. USD	5.212	98,4861	88,5627	115,5219
Klasse IZ Thes.	465	5,9888	5,5187	6,2454
Klasse S Thes.	18.204	6,1293	5,6461	6,3884
Klasse S Aussch.	324.446	4,4118	4,1753	4,8426
Klasse Z Thes.	34.610	5,9732	5,5188	6,2636
Klasse Z Aussch.	3.754	3,2644	3,0993	3,6059
<b>Summe Nettovermögen in GBP</b>		<b>64.597.982</b>	<b>72.400.127</b>	<b>89.288.417</b>

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

# Statistische Informationen zum 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

	Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2023	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2023	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2022	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2021
<b>Schroder ISF US Large Cap</b>				
Klasse A Thes.	522.950	273,1098	222,1517	264,7336
Klasse A Thes. EUR	369.167	246,4986	207,6549	232,6209
Klasse A Thes. EUR Hedged	143.298	297,8022	248,3404	305,3244
Klasse A Thes. NOK	456	2.730,1352	2.150,2541	2.292,9810
Klasse A Thes. PLN Hedged	115.092	506,8890	407,7462	-
Klasse A Aussch.	24.009	241,9998	198,8617	239,9803
Klasse A Aussch. GBP	1.309	184,6326	160,1016	172,4303
Klasse A1 Thes.	370.846	234,4698	192,1505	230,7009
Klasse A1 Thes. EUR	12.284	211,6928	179,6696	202,7803
Klasse A1 Thes. EUR Hedged	15.476	263,8793	221,6812	274,6048
Klasse B Thes.	172.055	230,0278	188,2271	225,6501
Klasse B Thes. EUR	104.680	208,1085	176,3646	198,7561
Klasse B Thes. EUR Hedged	96.547	269,0555	225,7091	279,1779
Klasse C Thes.	2.364.515	334,1017	269,7475	319,0726
Klasse C Thes. EUR	282.156	300,7789	251,4607	279,5926
Klasse C Thes. EUR Hedged	149.733	334,3552	276,7420	337,8441
Klasse C Thes. GBP	17.505	144,5923	123,1915	130,0471
Klasse C Thes. SEK Hedged	546	2.223,8185	1.844,8020	2.259,8375
Klasse C Aussch.	31.027	286,9332	234,0192	280,3064
Klasse CN Thes. EUR Hedged	-	-	274,7663	336,0258
Klasse I Thes.	1.436.963	409,6547	328,1608	385,1193
Klasse IZ Thes.	1.124.146	337,6807	271,9891	320,9586
Klasse S Thes.	2.762	342,9199	276,3766	326,3167
Klasse S Aussch.	773	308,3048	251,0072	300,1103
Klasse X Thes.	20.708	371,2753	298,1574	350,7857
Klasse X Thes. EUR	14.544	319,8087	265,9852	294,1736
Klasse X Thes. GBP	15.416	208,7789	176,9332	185,7675
Klasse X Thes. GBP Hedged	100	104,4062	-	-
Klasse X Aussch. GBP AV	3.274.015	199,1676	170,5049	181,2690
Klasse Y Thes.	1.003	370,3242	297,5578	350,2709
Klasse Y Thes. EUR	9	319,8919	266,1020	294,3640
Klasse Y Thes. GBP	2.710	208,2714	176,6021	185,5163
Klasse Y Aussch. GBP AV	9.731	198,6833	170,1844	181,0295
Klasse Z Thes. EUR	208	301,7158	252,4669	280,9138
<b>Summe Nettovermögen in USD</b>		<b>3.269.087.081</b>	<b>2.359.152.111</b>	<b>2.556.462.793</b>

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

# Statistische Informationen zum 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

	Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2023	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2023	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2022	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2021
<b>Schroder ISF All China Equity</b>				
Klasse A Thes.	107.757	104,3348	126,3909	161,1313
Klasse B Thes. EUR	79.141	105,9118	133,6766	161,1649
Klasse C Thes.	1.630.103	108,9153	130,8889	165,5354
Klasse C Thes. EUR	157.671	80,5888	100,3336	–
Klasse C Thes. GBP	1.988	82,6732	104,8393	–
Klasse E Thes.	199.583	110,4947	132,4586	167,0959
Klasse I Thes.	1.174.743	115,1355	137,0169	171,5844
Klasse I Thes. AUD	480.036	72,4502	86,0667	100,9049
Klasse IZ Thes.	1.010.964	110,0282	131,9223	166,4481
Klasse IZ Aussch. AV	15	66,6421	81,3980	–
Klasse IZ Aussch. GBP AV	15	70,9378	91,4738	–
Klasse X Thes.	257.940	110,2493	132,2113	166,8465
Klasse X Thes. EUR	15	73,3873	91,1784	–
Klasse X Aussch. GBP	12	108,2564	139,6511	159,2925
Klasse Y Thes.	325.962	109,9969	131,9972	166,6719
Klasse Y Thes. EUR	62.622	114,0061	141,6877	168,1638
Klasse Y Aussch. GBP	54.996	107,9027	139,3346	159,0985
<b>Summe Nettovermögen in USD</b>		<b>584.168.407</b>	<b>634.907.650</b>	<b>539.934.489</b>
<b>Schroder ISF Asian Dividend Maximiser</b>				
Klasse A Thes.	63.163	140,9817	129,8693	144,8342
Klasse A Thes. CHF	3.439	127,8585	129,5407	142,5330
Klasse A Thes. EUR	48.370	170,3010	162,4685	170,3273
Klasse A Aussch.	613.492	68,6377	67,8105	81,1554
Klasse A Aussch. AUD	46.389	94,6064	93,3020	104,5412
Klasse A Aussch. AUD Hedged	107.341	68,4002	68,4093	83,3187
Klasse A Aussch. CHF	58.611	62,2335	67,6220	79,8479
Klasse A Aussch. EUR	199.098	82,9055	84,8271	95,4346
Klasse A Aussch. EUR Hedged	445.713	56,7497	57,6087	71,0723
Klasse A Aussch. SGD	275.711	72,0081	72,1846	86,8477
Klasse A Aussch. SGD Hedged	425.550	66,7345	67,2328	81,2082
Klasse A1 Aussch. EUR Hedged	26.917	53,8732	54,9614	68,1579
Klasse B Aussch. EUR Hedged	504.082	53,3516	54,4830	67,6252
Klasse C Thes.	49.240	153,4078	140,1843	155,1066
Klasse C Aussch. EUR Hedged	166	59,4452	59,8695	73,2977
Klasse C Aussch. QV	205.183	84,8724	83,0582	98,4884
Klasse IZ Thes.	12	155,0640	141,4900	156,0988
<b>Summe Nettovermögen in USD</b>		<b>211.954.896</b>	<b>216.485.838</b>	<b>255.335.664</b>
<b>Schroder ISF Asian Equity Impact *</b>				
Klasse A Thes.	15	97,2013	–	–
Klasse B Thes. EUR Hedged	100	95,1509	–	–
Klasse C Thes.	1.213	97,5891	–	–
Klasse E Thes.	15	97,9207	–	–
Klasse I Thes.	100.015	98,4656	–	–
Klasse IZ Thes.	15	97,7660	–	–
<b>Summe Nettovermögen in USD</b>		<b>9.981.335</b>	<b>–</b>	<b>–</b>

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

# Statistische Informationen zum 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

	Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2023	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2023	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2022	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2021
<b>Schroder ISF Asian Equity Yield</b>				
Klasse A Thes.	7.284.056	36,5160	32,1996	39,1616
Klasse A Thes. CHF	16.702	143,0054	138,6912	166,4275
Klasse A Thes. EUR	113.255	186,2560	170,0973	194,4751
Klasse A Aussch.	7.415.585	19,1188	17,4074	21,8212
Klasse A Aussch. AUD Hedged MFC	18.177	31,0915	28,6782	36,6389
Klasse A Aussch. GBP	131.396	15,4532	14,9016	16,7970
Klasse A Aussch. SGD Hedged MV	12.050	85,0645	78,9884	100,0420
Klasse A Aussch. ZAR Hedged MFC	17.425	309,7612	285,1758	364,5568
Klasse A1 Thes.	771.154	33,3989	29,5986	36,1788
Klasse A1 Aussch.	459.006	17,0937	15,6413	19,7053
Klasse B Thes.	415.998	32,4898	28,8211	35,2636
Klasse C Thes.	5.366.260	40,9809	35,9390	43,4699
Klasse C Thes. CHF	87.874	152,5890	147,1779	175,6381
Klasse C Thes. EUR	62.588	198,7001	180,4740	205,2108
Klasse C Aussch.	829.176	22,3599	20,2466	25,2420
Klasse I Thes.	4.661.971	52,4539	45,4379	54,2880
Klasse IZ Thes.	292.849	41,4386	36,2540	43,7509
Klasse S Thes.	75.311	43,0439	37,5610	45,2062
Klasse S Aussch.	355.245	31,7252	28,7107	35,6162
Klasse U Thes.	30.156	34,6700	30,8771	37,9288
Klasse U Aussch. AUD Hedged MFC	16.355	29,5454	27,5220	35,5113
Klasse U Aussch. MF	26.292	18,2013	16,7379	21,1917
Klasse U Aussch. ZAR Hedged MFC	34.634	294,2303	273,5566	353,1073
<b>Summe Nettovermögen in USD</b>		<b>1.026.824.234</b>	<b>1.042.469.005</b>	<b>1.377.532.363</b>
<b>Schroder ISF Asian Smaller Companies</b>				
Klasse A Thes.	35.995	287,5325	250,2107	306,7507
Klasse A1 Thes.	7.210	264,0986	230,9637	284,5711
Klasse B Thes.	5.899	253,3384	221,7752	273,5251
Klasse C Thes.	15.324	317,8384	275,0839	335,3251
Klasse I Thes.	714.908	412,8893	352,9597	425,0880
Klasse IZ Thes.	7	321,5007	277,4372	337,4180
<b>Summe Nettovermögen in USD</b>		<b>313.798.738</b>	<b>259.234.991</b>	<b>367.522.416</b>
<b>Schroder ISF Asian Total Return</b>				
Klasse A Thes.	89.898	335,7625	296,5043	386,7649
Klasse A Thes. EUR Hedged	14.474	254,6420	230,9166	311,4598
Klasse A Aussch. GBP	1.799	382,1068	366,3745	439,3019
Klasse A Aussch. SGD	715.892	17,4148	16,0554	21,6868
Klasse A1 Thes.	91.575	313,1036	277,8751	364,2794
Klasse A1 Thes. PLN Hedged	1.488	967,6620	851,3720	1.098,1590
Klasse B Thes.	13.292	308,7113	274,2503	359,8869
Klasse C Thes.	5.264.453	373,9773	328,4470	426,0793
Klasse C Thes. EUR Hedged	361.319	281,2599	253,6461	340,2410
Klasse C Aussch. GBP	3.644.094	407,3356	388,4021	463,1167
Klasse I Thes.	561.175	457,6449	397,0088	508,7254
Klasse S Thes.	78.102	392,6915	343,1693	442,9629
Klasse S Aussch.	262.207	316,2350	284,2958	377,9488
Klasse S Aussch. GBP	432.112	429,2848	407,2694	483,1602
<b>Summe Nettovermögen in USD</b>		<b>4.653.275.399</b>	<b>4.378.863.179</b>	<b>6.597.440.679</b>

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

# Statistische Informationen zum 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

	Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2023	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2023	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2022	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2021
<b>Schroder ISF BIC (Brazil, India, China)*</b>				
Klasse A Thes.	643.192	204,7114	220,0962	286,3088
Klasse A Thes. EUR	297.935	185,1794	206,1951	252,1422
Klasse A Thes. HKD	404	1.534,8960	1.647,1427	2.142,7855
Klasse A Aussch. EUR	1.695	146,3321	166,1095	206,6852
Klasse A Aussch. GBP	18.987	121,6468	140,7053	166,2058
Klasse A1 Thes.	188.470	189,7032	204,9802	267,9787
Klasse A1 Thes. EUR	55.040	171,5916	192,0210	235,9887
Klasse B Thes.	36.640	182,7546	197,6679	258,6790
Klasse B Thes. EUR	144.582	165,4287	185,3089	227,9673
Klasse C Thes.	422.674	229,0247	244,8911	316,8165
Klasse C Thes. CHF	1.461	112,1366	131,8662	168,3036
Klasse C Thes. EUR	41.463	207,3570	229,6271	279,2653
Klasse C Aussch. AV	6	211,1899	230,3597	303,3602
Klasse I Thes.	308.200	286,4859	302,5876	386,6653
Klasse S Thes.	283	240,4310	255,8103	329,2926
<b>Summe Nettovermögen in USD</b>		<b>470.106.919</b>	<b>556.596.303</b>	<b>805.262.578</b>
<b>Schroder ISF Changing Lifestyles</b>				
Klasse A Thes.	29.383	127,0599	105,0097	135,0780
Klasse B Thes.	4.094	123,6917	102,8394	133,0832
Klasse B Thes. EUR Hedged	4.571	112,6537	96,1788	129,0601
Klasse C Thes.	2.601	130,9141	107,3404	136,9781
Klasse E Thes.	1.390	132,8001	108,4778	137,9125
Klasse I Thes.	71.286	136,1535	110,5427	139,6873
Klasse IZ Thes.	10	132,1810	108,1160	137,5760
<b>Summe Nettovermögen in USD</b>		<b>15.041.109</b>	<b>12.025.998</b>	<b>16.166.251</b>
<b>Schroder ISF China A</b>				
Klasse A Thes.	2.493.127	112,8858	133,2809	191,8571
Klasse A Thes. EUR Hedged	31.138	54,8446	66,4109	98,4728
Klasse A Thes. SGD	15	84,7705	-	-
Klasse A1 Thes.	3.233	63,7818	75,6815	109,4886
Klasse B Thes.	135.062	109,9750	130,6228	189,1679
Klasse C Thes.	9.168.244	116,7388	137,0706	196,2344
Klasse C Thes. EUR	266.491	81,7384	99,3948	133,7636
Klasse C Thes. EUR Hedged	9.358	55,7120	67,1060	98,9836
Klasse C Thes. GBP	5.171	78,0113	96,6515	-
Klasse E Thes.	223.960	120,3336	140,5843	200,2545
Klasse I Thes.	2.698.265	125,8413	145,9566	206,3985
Klasse IZ Thes.	14.417.017	117,9472	138,1743	197,3526
Klasse IZ Thes. EUR	231.754	82,4198	99,9962	134,2426
<b>Summe Nettovermögen in USD</b>		<b>3.481.893.510</b>	<b>3.955.792.707</b>	<b>5.867.306.977</b>

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

# Statistische Informationen zum 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

	Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2023	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2023	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2022	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2021
<b>Schroder ISF China A All Cap</b>				
Klasse A Thes.	4.426	65,4426	73,2257	102,8087
Klasse A Thes. HKD	117	99,7482	-	-
Klasse A Thes. RMB	110	97,3895	-	-
Klasse B Thes.	15	64,5987	72,7681	102,7513
Klasse C Thes.	126	66,2889	73,7722	102,9693
Klasse C Thes. EUR	15	69,1732	79,7182	104,6168
Klasse C Thes. GBP	185	71,1685	83,5709	104,0996
Klasse E Thes.	235.515	67,0119	74,2055	103,0730
Klasse I Thes.	473.267	68,1143	74,8696	103,2419
Klasse I Thes. EUR	15	71,1594	80,9659	104,8823
Klasse I Thes. GBP	15	73,1771	84,8478	104,3632
Klasse IZ Thes.	15	66,7353	74,0447	103,0440
Klasse K1 Thes.	15	101,3227	-	-
<b>Summe Nettovermögen in USD</b>		<b>48.343.525</b>	<b>66.843.982</b>	<b>60.725.556</b>
<b>Schroder ISF China Opportunities</b>				
Klasse A Thes.	1.287.668	317,6068	384,4891	483,7422
Klasse A Thes. EUR	43.729	59,1050	74,1059	87,6744
Klasse A Thes. HKD	17.502.369	13,7386	16,6012	20,8881
Klasse A Thes. RMB Hedged	753.075	5,2484	6,5659	8,3200
Klasse A Thes. SGD Hedged	5.532.214	9,1797	11,3468	14,4563
Klasse A Aussch. AV	532	58,0200	71,6938	91,4193
Klasse A Aussch. HKD	12.296	11,7448	14,4545	18,4183
Klasse A1 Thes.	75.916	292,4811	355,8423	449,9420
Klasse B Thes.	75.541	285,3934	347,5649	439,9173
Klasse C Thes.	895.718	354,2710	426,5137	533,6855
Klasse D Thes.	1.419	270,9452	331,2887	420,9939
Klasse I Thes.	320.439	441,9000	525,5267	649,5028
Klasse IZ Thes.	77.739	98,8382	118,3893	-
Klasse IZ Aussch. EUR Hedged	31	243,8741	306,0234	398,8952
Klasse K1 Thes.	808.984	55,4826	66,6803	83,2793
Klasse K1 Thes. CNH Hedged	650	59,3593	73,6794	92,6158
Klasse K1 Thes. EUR	2.963	64,9289	80,8231	94,8540
Klasse K1 Thes. HKD	780	61,3958	73,6241	91,9347
Klasse K1 Thes. SGD Hedged	140	59,1199	72,5022	91,6517
Klasse K1 Aussch. AV	30.855	59,0583	72,4409	91,6487
Klasse K1 Aussch. GBP Hedged AV	441	56,9713	70,7735	91,4276
<b>Summe Nettovermögen in USD</b>		<b>1.039.384.285</b>	<b>1.536.502.418</b>	<b>1.549.401.335</b>
<b>Schroder ISF Circular Economy*</b>				
Klasse A Thes.	67	118,5068	-	-
Klasse A Aussch. AV	15	118,4333	-	-
Klasse B Thes. EUR	15	113,0845	-	-
Klasse C Thes.	15	118,6887	-	-
Klasse C Thes. EUR	15	113,3584	-	-
Klasse C Aussch.	15	118,5933	-	-
Klasse C Aussch. EUR AV	15	113,2691	-	-
Klasse E Thes.	15	118,7433	-	-
Klasse I Thes.	50.134	118,8990	-	-
Klasse IZ Thes.	15	118,7453	-	-
<b>Summe Nettovermögen in USD</b>		<b>5.983.293</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

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



# Statistische Informationen zum 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

	Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2023	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2023	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2022	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2021
<b>Schroder ISF Digital Infrastructure *</b>				
Klasse A Thes.	-	-	67,8858	100,6365
Klasse A Aussch. AV	-	-	66,6388	100,5247
Klasse A1 Thes.	-	-	67,5049	100,5987
Klasse B Thes. EUR Hedged	-	-	65,0873	100,4032
Klasse C Thes.	-	-	68,5262	100,7669
Klasse C Aussch. AV	-	-	67,2045	100,6327
Klasse C Aussch. GBP AV	-	-	99,9290	-
Klasse E Thes.	-	-	68,7985	100,7893
Klasse I Thes.	-	-	69,3076	100,9185
Klasse I Aussch. AV	-	-	68,0464	100,7807
Klasse IZ Thes.	-	-	68,7413	100,8207
<b>Summe Nettovermögen in USD</b>		-	<b>47.000.660</b>	<b>145.819.219</b>
<b>Schroder ISF Emerging Asia</b>				
Klasse A Thes.	11.775.723	45,8613	45,0495	57,1450
Klasse A Thes. AUD Hedged	29.715	55,1645	55,6047	72,3091
Klasse A Thes. EUR	9.471.336	41,4765	42,1952	50,3154
Klasse A Thes. GBP Hedged	25.902	34,0061	33,8377	43,7672
Klasse A Thes. HKD	7.025	343,9263	337,2193	427,7916
Klasse A Thes. SGD Hedged	33.742	57,5298	57,6552	73,9186
Klasse A Aussch. GBP	121.784	27,9096	29,5306	33,9855
Klasse A1 Thes.	10.659.168	41,9658	41,4289	52,8158
Klasse A1 Thes. EUR	250.893	37,9719	38,8228	46,5260
Klasse B Thes.	343.328	40,6651	40,1847	51,2804
Klasse B Thes. EUR	918.705	36,8269	37,6893	45,2126
Klasse C Thes.	17.741.473	52,0203	50,8174	64,1083
Klasse C Thes. EUR	4.242.053	46,9761	47,5282	56,3639
Klasse C Thes. USD Hedged BRL	54.333	114,4484	98,4621	-
Klasse I Thes.	2.589.651	65,5674	63,2714	78,8421
Klasse I Thes. EUR	3.195.503	59,3161	59,2805	69,4407
Klasse IZ Thes.	28.239.639	61,1771	59,4785	74,6737
Klasse IZ Thes. EUR	5.029.592	48,8727	49,2092	58,0766
Klasse U Thes.	14.157	81,4656	80,8214	103,5504
Klasse Z Thes. EUR	37.230	48,2077	48,6532	57,5533
<b>Summe Nettovermögen in USD</b>		<b>5.022.671.017</b>	<b>5.320.188.139</b>	<b>6.767.757.115</b>
<b>Schroder ISF Emerging Europe</b>				
Klasse A Thes.	8.342.644	19,2626	13,8336	42,7807
Klasse A Thes. NOK	127.931	218,3571	146,5904	431,5135
Klasse A Aussch.	1.022.612	12,6584	9,4532	30,3807
Klasse A Aussch. GBP	189.550	10,9772	8,3532	25,4853
Klasse A1 Thes.	640.696	17,6515	12,7398	39,5955
Klasse A1 Thes. USD	787.535	19,4289	13,5399	44,7644
Klasse B Thes.	723.825	16,7009	12,0657	37,5379
Klasse B Aussch.	23.736	11,1443	8,3712	27,0695
Klasse C Thes.	4.166.143	22,4182	16,0109	49,2411
Klasse C Aussch.	65.205	14,0625	10,4430	33,3667
Klasse I Thes.	174.621	28,7226	20,2639	61,5394
Klasse IZ Thes.	2.677.951	66,5446	47,3533	145,2453
Klasse X9 Thes. – Side Pocket	3.123	56,8222	0,0240	-
Klasse Y9 Thes. – Side Pocket	996.877	56,7676	0,0240	-
<b>Summe Nettovermögen in EUR</b>		<b>550.335.010</b>	<b>243.487.639</b>	<b>1.069.184.407</b>

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

# Statistische Informationen zum 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

	Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2023	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2023	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2022	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2021
<b>Schroder ISF Emerging Markets</b>				
Klasse A Thes.	11.659.173	15,9278	14,8493	19,5180
Klasse A Thes. AUD Hedged	4.420	132,6347	126,7959	170,9484
Klasse A Thes. CZK	2.607	352,8469	332,9118	423,3359
Klasse A Thes. EUR	23.550.328	14,3757	13,8805	17,1514
Klasse A Thes. EUR Hedged	820.393	10,2081	9,7747	13,2734
Klasse A Thes. SEK	118	157,2563	152,0028	173,1606
Klasse A Aussch.	1.056.858	12,0983	11,5345	15,5228
Klasse A1 Thes.	3.053.397	14,3375	13,4334	17,7457
Klasse A1 Thes. EUR	5.205.509	12,9685	12,5841	15,6269
Klasse B Thes.	565.031	13,5221	12,6820	16,7694
Klasse B Thes. EUR	2.350.309	12,2166	11,8668	14,7508
Klasse C Thes.	26.080.243	19,0186	17,5898	22,9362
Klasse C Thes. AUD	2.587	28,0410	25,8649	31,5654
Klasse C Thes. EUR	9.133.990	17,2456	16,5196	20,2493
Klasse C Thes. EUR Hedged	731.741	10,7035	10,1672	13,7006
Klasse C Aussch.	1.046.404	13,2351	12,5171	16,7101
Klasse I Thes.	53.036.484	24,5130	22,4504	28,9883
Klasse I Thes. EUR	35.806.699	22,1314	20,9922	25,4804
Klasse I Thes. EUR Hedged	609.653	104,6377	98,3905	-
Klasse S Thes.	5.608	19,6614	18,1394	23,5936
Klasse S Aussch.	287.182	16,1389	15,2240	20,2725
Klasse X Thes.	20.305.800	21,5653	19,9845	26,1103
Klasse X1 Thes. GBP	1.822.284	17,1327	16,7130	19,4376
Klasse X2 Thes.	15.995.016	22,0444	20,3410	26,4623
Klasse X2 Thes. EUR Hedged	13.436	10,8173	10,2568	13,8018
Klasse X3 Thes.	5.133.327	22,1846	20,4419	26,5495
Klasse X3 Thes. EUR	2.831.147	17,5295	16,7284	20,4240
Klasse X3 Thes. GBP	14.305.527	17,3763	16,8967	19,5835
<b>Summe Nettovermögen in USD</b>		<b>4.998.992.118</b>	<b>4.230.399.164</b>	<b>5.589.125.325</b>
<b>Schroder ISF Emerging Markets Equity Alpha</b>				
Klasse A Thes.	63.659	114,0003	104,4182	131,4678
Klasse C Thes.	104.187	117,8265	107,3499	134,4173
Klasse C Thes. GBP	15	91,1960	87,6537	97,8915
Klasse E Thes.	389.882	122,7716	111,1778	138,3786
Klasse I Thes.	1.490.067	126,9082	114,1922	141,2366
Klasse IZ Thes.	15	119,0423	108,2122	135,2122
Klasse X Thes.	349.372	105,2289	-	-
<b>Summe Nettovermögen in USD</b>		<b>293.268.940</b>	<b>187.761.204</b>	<b>220.757.794</b>

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

# Statistische Informationen zum 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

	Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2023	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2023	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2022	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2021
<b>Schroder ISF Emerging Markets Equity Impact</b>				
Klasse A Thes.	99	84,4572	86,4467	95,2780
Klasse B Thes.	15	82,6840	85,1853	94,9533
Klasse B Thes. EUR	15	88,4388	94,3636	98,8297
Klasse C Thes.	15	84,8773	86,5127	95,4293
Klasse C Thes. EUR	2.127	90,9219	95,9308	99,3460
Klasse C Thes. GBP	15	89,6986	96,4223	94,7997
Klasse E Thes.	2.515	86,1335	87,3056	95,6824
Klasse E Thes. EUR	1.815	92,1262	96,7038	99,6426
Klasse E Thes. GBP	15	90,8103	97,1026	94,9429
Klasse I Thes.	650.819	87,7115	88,2564	96,0209
Klasse I Thes. EUR	15	93,8093	97,7432	99,9733
Klasse IZ Thes.	3.296	85,4588	86,8887	95,5653
<b>Summe Nettovermögen in USD</b>		<b>57.998.459</b>	<b>46.193.463</b>	<b>43.069.597</b>
<b>Schroder ISF Emerging Markets Value</b>				
Klasse A Thes.	3.738	158,6880	137,0587	150,8290
Klasse B Thes.	15	155,9233	135,4427	149,7867
Klasse C Thes.	14.473	162,9100	139,5881	152,4050
Klasse C Thes. GBP Hedged	251.655	156,6275	135,8106	150,9317
Klasse C Aussch. AV	16	103,8910	93,9994	–
Klasse E Thes.	176.580	111,8983	95,5213	103,8892
Klasse E Aussch. AV	16	104,4927	94,3202	–
Klasse I Thes.	101.486	168,1382	142,6610	154,2168
Klasse I Thes. GBP Hedged	100	161,6581	138,7954	152,7988
Klasse IZ Thes.	108.056	164,1398	140,3126	152,8186
Klasse IZ Thes. GBP Hedged	100	157,7980	136,4685	151,3695
Klasse S Thes.	15	165,3753	140,9887	153,1880
Klasse S Thes. GBP Hedged	100	158,5112	136,9141	151,6458
<b>Summe Nettovermögen in USD</b>		<b>107.716.064</b>	<b>55.995.297</b>	<b>51.274.183</b>
<b>Schroder ISF European Dividend Maximiser</b>				
Klasse A Thes.	96.981	99,8945	91,5661	105,0979
Klasse A Aussch.	3.103.846	29,2857	28,8141	35,5190
Klasse A Aussch. SGD Hedged	9.125	80,3832	78,5013	94,6779
Klasse A Aussch. USD Hedged	225.886	57,2096	55,0299	65,8807
Klasse A1 Thes.	34.408	92,5480	85,2558	98,3475
Klasse A1 Aussch.	815.192	27,1556	26,8518	33,2660
Klasse B Thes.	133.075	90,5997	83,5442	96,4686
Klasse B Aussch.	2.101.047	26,5812	26,3102	32,6276
Klasse C Thes.	42.384	112,1194	101,9562	116,0915
Klasse C Aussch.	201.493	32,8866	32,0997	39,2533
Klasse C Aussch. MF	1.962	32,9568	32,1461	39,2819
Klasse IZ Thes.	13	113,3658	102,8518	116,8222
Klasse Z Thes.	1.223	113,2438	102,9785	117,2559
Klasse Z Aussch.	8.299	34,6035	33,7758	41,3003
<b>Summe Nettovermögen in EUR</b>		<b>217.879.371</b>	<b>235.728.158</b>	<b>320.218.191</b>

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

# Statistische Informationen zum 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

	Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2023	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2023	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2022	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2021
<b>Schroder ISF European Innovators</b>				
Klasse A Thes.	20.529	189,3748	161,6180	232,0230
Klasse A Aussch.	1.903	174,5009	150,8286	219,2174
Klasse A Aussch. GBP	84	154,1092	135,7343	186,7660
Klasse B Thes.	1.251	103,4595	88,8285	128,2633
Klasse C Thes.	13.319	206,3117	174,6719	248,7605
Klasse C Aussch.	3.588	190,2653	163,1393	235,2056
Klasse C Aussch. GBP	1.329	160,9330	140,5969	191,9605
Klasse C Aussch. GBP Hedged	920	168,9513	142,9162	203,7993
Klasse E Thes.	20.755	230,9988	194,6026	275,7639
Klasse E Thes. GBP	11	181,2951	155,4832	208,5304
Klasse I Thes.	33.985	240,3462	201,5046	284,1678
Klasse IZ Thes.	9	207,0220	174,8955	248,5380
Klasse S Aussch.	1.713	193,0064	164,9204	237,1015
Klasse S Aussch. GBP	1.843	164,3182	143,0230	194,5342
Klasse Z Thes.	225	208,1126	176,2055	250,9492
Klasse Z Thes. GBP	11	175,0817	150,9169	203,5149
<b>Summe Nettovermögen in EUR</b>		<b>21.915.110</b>	<b>28.206.302</b>	<b>39.401.893</b>
<b>Schroder ISF European Smaller Companies</b>				
Klasse A Thes.	539.318	39,1188	36,4797	49,7315
Klasse A Thes. USD Hedged	36.965	60,3609	55,0181	72,6563
Klasse A Aussch.	35.940	30,6819	29,3332	40,8475
Klasse A1 Thes.	372.369	35,3768	33,1555	45,4274
Klasse A1 Thes. USD	302.489	39,0447	35,3331	51,2900
Klasse B Thes.	445.071	32,6852	30,6631	42,0542
Klasse B Aussch.	13.683	26,3543	25,3492	35,5151
Klasse C Thes.	25.468	47,1367	43,6076	58,9745
Klasse C Aussch.	4.632	33,9455	32,1918	44,4646
Klasse IZ Thes.	37	47,7020	44,0133	59,3556
Klasse S Thes.	963	48,9284	45,1524	60,9090
Klasse Z Thes.	97.907	47,7659	44,1901	59,7628
<b>Summe Nettovermögen in EUR</b>		<b>69.071.457</b>	<b>69.566.273</b>	<b>103.284.726</b>

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

# Statistische Informationen zum 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

	Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2023	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2023	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2022	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2021
<b>Schroder ISF European Special Situations</b>				
Klasse A Thes.	638.992	246,2192	210,0365	295,0622
Klasse A Thes. GBP	5.043	237,0995	206,0927	274,1827
Klasse A Thes. USD	195	94,9651	78,2488	–
Klasse A Aussch. GBP	1.008	199,2319	176,1162	238,3473
Klasse A Aussch. USD AV	15	91,8640	76,9680	–
Klasse A1 Thes.	44.620	226,0671	193,8113	273,6382
Klasse B Thes.	104.075	220,7659	189,4527	267,7544
Klasse C Thes.	397.605	271,0811	229,4071	319,6931
Klasse C Thes. GBP	1.147	254,4773	219,4439	289,6125
Klasse C Thes. USD	14.959	248,2816	202,8834	299,5574
Klasse C Aussch.	28.016	209,5884	180,3602	255,6663
Klasse C Aussch. GBP	394	210,6262	184,6647	247,8998
Klasse I Thes.	382.258	355,1981	297,6622	410,7694
Klasse IZ Thes.	1	277,8649	234,4158	325,9149
Klasse IZ Thes. USD	15	97,0227	79,0348	–
Klasse IZ Aussch. AV	15	96,3637	82,7287	–
Klasse K1 Thes.	11.643	275,2273	232,4989	323,4286
Klasse K1 Thes. USD	15	96,9519	79,0099	–
Klasse K1 Aussch. AV	15	96,2805	82,6900	–
Klasse S Thes.	48	279,5946	236,0486	328,1662
Klasse S Aussch.	4.308	234,9346	201,6634	285,1470
Klasse X Thes. GBP Hedged	100	109,8032	–	–
Klasse Z Thes.	1.316	272,4580	230,5738	321,3338
Klasse Z Thes. GBP	9	255,1923	220,0090	290,3591
<b>Summe Nettovermögen in EUR</b>		<b>449.855.613</b>	<b>416.216.152</b>	<b>924.282.606</b>
<b>Schroder ISF European Sustainable Equity</b>				
Klasse A Thes.	175.555	143,6077	132,0077	154,7497
Klasse A Thes. USD	2.300	131,2901	116,5022	–
Klasse A Thes. USD Hedged	7.048	114,0727	102,6049	116,9232
Klasse A Aussch. AV	10.565	112,6362	106,6511	–
Klasse A Aussch. GBP AV	662	112,5436	108,5756	–
Klasse A Aussch. SV	25.299	100,0154	94,6904	113,9580
Klasse A Aussch. USD SV	1.743	92,4568	84,5205	107,7676
Klasse A1 Thes.	40.028	106,2918	98,1930	115,6873
Klasse A1 Thes. USD Hedged	10.866	112,5475	101,7260	116,4917
Klasse B Thes.	66.135	139,7825	129,2613	152,4419
Klasse C Thes.	19.345	148,6659	135,7350	158,0468
Klasse C Thes. USD	477	132,3127	116,6402	–
Klasse C Aussch. AV	7.953	113,5283	106,7683	–
Klasse C Aussch. GBP SV	2.911	103,4333	99,1104	112,1910
Klasse C Aussch. SV	16.758	101,9274	95,8462	114,5685
Klasse C Aussch. USD SV	5.435	94,2077	85,5310	108,3289
Klasse I Thes.	753.742	155,1593	140,4604	162,1500
Klasse IZ Thes.	28	150,6178	137,1793	159,2947
Klasse S Aussch. SV	20.318	102,6220	96,2660	114,7869
Klasse X Aussch. GBP	18.807	99,5388	94,9974	106,9460
Klasse Z Thes.	856	117,1034	106,9153	–
Klasse Z Aussch. GBP AV	53	113,4931	108,7070	–
<b>Summe Nettovermögen in EUR</b>		<b>172.425.023</b>	<b>70.340.166</b>	<b>126.700.908</b>

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

# Statistische Informationen zum 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

	Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2023	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2023	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2022	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2021
<b>Schroder ISF European Sustainable Value *</b>				
Klasse A Thes.	-	-	20,9658	23,2678
Klasse A Aussch.	-	-	10,1948	11,8415
Klasse A Aussch. GBP	-	-	9,4302	10,3919
Klasse A Aussch. RMB Hedged	-	-	115,1973	130,5739
Klasse A Aussch. SGD Hedged	-	-	26,0698	29,5706
Klasse A Aussch. USD Hedged	-	-	21,0106	23,6646
Klasse A1 Thes.	-	-	18,8528	21,0277
Klasse A1 Thes. USD Hedged	-	-	29,4825	31,9720
Klasse A1 Aussch.	-	-	10,1192	11,8128
Klasse A1 Aussch. USD Hedged	-	-	20,5758	23,2928
Klasse B Thes.	-	-	17,6709	19,7291
Klasse B Aussch.	-	-	8,9121	10,4142
Klasse C Thes.	-	-	25,8342	28,4427
Klasse C Aussch.	-	-	11,9982	13,8178
Klasse IZ Thes.	-	-	26,0678	28,6272
Klasse Z Thes.	-	-	26,1348	28,7506
Klasse Z Aussch.	-	-	12,1391	13,9868
<b>Summe Nettovermögen in EUR</b>		-	<b>67.122.032</b>	<b>92.702.664</b>
<b>Schroder ISF European Value</b>				
Klasse A Thes.	1.133.582	81,6895	71,7825	73,0714
Klasse A Thes. SGD Hedged	104.132	136,1641	118,8693	118,3727
Klasse A Thes. USD	31.687	93,2513	79,1178	85,6810
Klasse A Aussch.	139.923	54,3425	49,4679	52,4049
Klasse A1 Thes.	82.324	74,8484	66,0995	67,6237
Klasse B Thes.	192.035	72,3914	63,9932	65,5340
Klasse C Thes.	1.506.629	93,6517	81,6393	82,4470
Klasse C Aussch.	4.288	59,1978	53,4677	56,1819
Klasse I Thes.	2.192.907	125,0495	107,9468	107,9504
Klasse IZ Thes.	14.227	93,2791	81,8328	82,3783
Klasse Z Thes.	49	94,6741	82,4920	83,2457
<b>Summe Nettovermögen in EUR</b>		<b>549.560.032</b>	<b>445.774.295</b>	<b>353.843.436</b>
<b>Schroder ISF Frontier Markets Equity</b>				
Klasse A Thes.	840.009	209,8142	167,8091	193,8141
Klasse A Thes. EUR	46.869	113,4175	93,9476	-
Klasse A Thes. NOK	1.495	2.024,1152	1.567,6128	1.620,9464
Klasse A Thes. SEK	54.480	1.997,3332	1.657,0975	1.659,8063
Klasse A Thes. SGD	47.850	108,2828	87,8759	-
Klasse A Aussch.	31.828	147,6214	123,4359	147,6495
Klasse A1 Thes.	83.037	197,3318	158,6123	183,9873
Klasse A1 Thes. EUR	2.946	112,3308	93,5106	-
Klasse A1 Thes. PLN Hedged	32.702	595,5143	472,9202	535,0679
Klasse B Thes.	173.811	195,2139	157,0664	182,5594
Klasse B Thes. EUR	8.839	112,1006	93,4114	-
Klasse C Thes.	206.062	225,0155	178,9856	205,5914
Klasse C Thes. EUR	575.869	224,9718	185,3311	200,2006
Klasse C Thes. GBP	33.659	224,5065	188,4557	193,2738
Klasse I Thes.	80.082	277,3429	217,9036	247,3533
<b>Summe Nettovermögen in USD</b>		<b>479.943.614</b>	<b>370.042.442</b>	<b>455.709.416</b>

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

# Statistische Informationen zum 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

	Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2023	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2023	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2022	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2021
<b>Schroder ISF Global Cities</b>				
Klasse A Thes.	321.551	179,6785	164,2414	231,5827
Klasse A Thes. EUR	90.709	193,1843	182,8866	242,4158
Klasse A Thes. EUR Hedged	246.844	136,9181	128,5701	187,4819
Klasse A Thes. HKD	15	97,0123	88,7239	125,2287
Klasse A Aussch. EUR	48.808	148,5512	144,5764	196,8771
Klasse A1 Thes.	39.348	165,5021	152,0412	215,4524
Klasse A1 Thes. EUR Hedged	20.905	126,0990	119,0124	174,4350
Klasse B Thes.	91.028	161,3424	148,3646	210,4499
Klasse B Thes. EUR Hedged	67.340	122,9364	116,1428	170,4052
Klasse C Thes.	419.144	203,8695	184,8761	258,6107
Klasse C Thes. CHF	250	145,9390	145,2484	199,9873
Klasse C Thes. EUR	129.722	166,4875	156,0801	204,8905
Klasse C Thes. EUR Hedged	77.266	154,8334	144,2796	208,7568
Klasse C Thes. GBP Hedged	4.888	82,3045	75,6100	-
Klasse C Thes. USD Hedged	-	-	85,1684	104,7128
Klasse C Aussch.	102.876	146,9871	136,9015	196,8907
Klasse C Aussch. GBP Hedged	103	96,9970	91,5962	-
Klasse C Aussch. GBP SV	2.762	98,2242	-	-
Klasse I Thes.	1.384.662	251,8196	226,1305	313,2245
Klasse IZ Thes.	83.434	205,8647	186,2512	259,9630
Klasse X Aussch.	13	152,3562	141,4327	202,8948
Klasse Z Thes. EUR Hedged	12.430	156,7741	146,0732	211,3317
Klasse Z Aussch. EUR	43.597	163,8205	158,1641	213,6481
<b>Summe Nettovermögen in USD</b>		<b>670.240.273</b>	<b>667.918.989</b>	<b>909.726.345</b>
<b>Schroder ISF Global Climate Change Equity</b>				
Klasse A Thes.	28.769.612	22,7678	20,4453	27,2581
Klasse A Thes. EUR	15.163.003	27,8083	25,8621	32,4125
Klasse A Thes. EUR Hedged	12.436.859	18,0047	16,6280	23,0201
Klasse A Thes. HKD	52.156	8,8798	7,9598	10,6072
Klasse A Thes. SGD	3.069.668	20,3799	18,5698	24,8888
Klasse A1 Thes.	3.567.275	21,0773	19,0219	25,4875
Klasse A1 Thes. EUR Hedged	951.341	16,7060	15,5048	21,5709
Klasse B Thes.	8.354.971	21,0910	19,0532	25,5549
Klasse B Thes. EUR	345.831	25,1822	23,5604	29,7057
Klasse B Thes. EUR Hedged	4.570.794	16,3480	15,1877	21,1518
Klasse C Thes.	8.912.064	25,4842	22,7027	30,0264
Klasse C Thes. EUR	23.731.878	31,0650	28,6619	35,6354
Klasse C Thes. EUR Hedged	534.509	8,3534	7,6519	10,5129
Klasse C Aussch.	232.727	29,5082	26,7251	35,9599
Klasse I Thes.	6.997.817	30,9124	27,2702	35,7159
Klasse IZ Thes.	22.260.689	11,8328	10,5170	13,8777
Klasse IZ Thes. GBP	244.973	49,0037	45,9623	54,1235
Klasse Z Thes.	757.700	25,5425	22,7549	30,0953
Klasse Z Thes. EUR	1.811.081	31,4472	29,0139	36,0736
Klasse Z Thes. EUR Hedged	70.998	18,8730	17,2905	23,7456
Klasse Z Aussch. GBP	44.782	42,1931	40,3276	48,4241
<b>Summe Nettovermögen in USD</b>		<b>3.411.753.702</b>	<b>3.291.403.181</b>	<b>5.115.271.482</b>

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

# Statistische Informationen zum 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

	Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2023	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2023	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2022	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2021
<b>Schroder ISF Global Climate Leaders</b>				
Klasse A Thes.	2.660	101,4643	80,4261	107,5453
Klasse A Thes. EUR Hedged	409	94,9313	77,2727	107,1758
Klasse A CO Thes.	15	110,7647	-	-
Klasse B Thes.	724	95,8506	76,4258	102,7527
Klasse B Thes. EUR Hedged	1.187	89,6787	73,4226	102,4429
Klasse C Thes.	353	103,3791	81,2851	107,7633
Klasse C Thes. EUR Hedged	288	96,5278	78,0885	107,4286
Klasse C CO Thes.	15	111,3000	-	-
Klasse E Thes.	15	104,3100	81,6707	107,8240
Klasse E Thes. EUR Hedged	100	97,4370	78,3868	107,4598
Klasse E Thes. GBP Hedged	100	100,3865	79,5559	107,6466
Klasse I Thes.	401.303	105,6631	82,2685	107,9965
Klasse I Thes. EUR Hedged	100	98,8438	79,0023	107,6194
Klasse IZ Thes.	15	104,0200	81,5713	107,8333
<b>Summe Nettovermögen in USD</b>		<b>43.010.811</b>	<b>36.663.261</b>	<b>63.844.649</b>
<b>Schroder ISF Global Disruption</b>				
Klasse A Thes.	170.123	195,6388	151,7418	214,7232
Klasse A Thes. EUR	15	111,2843	-	-
Klasse A Thes. EUR Hedged	20.522	121,2157	96,4930	141,5800
Klasse A Thes. SGD	20	95,7873	75,3713	107,2513
Klasse A Aussch. EUR QV	15	110,7600	-	-
Klasse A1 Thes.	4.545	110,3729	86,0332	122,3473
Klasse B Thes.	27.753	192,7850	150,0806	213,1536
Klasse B Thes. EUR Hedged	61.884	155,5821	124,3053	183,0675
Klasse C Thes.	890.557	203,6392	156,6958	219,9783
Klasse C Thes. EUR Hedged	23.505	125,3340	98,7963	143,5814
Klasse C Thes. GBP	12.511	135,8292	110,2996	138,1717
Klasse C Aussch. GBP AV	19	132,4017	108,3426	136,8324
Klasse E Thes.	5.013	207,2194	158,8539	222,1623
Klasse F Thes. SGD	21	121,9646	95,7467	-
Klasse I Thes.	1.179.886	214,0741	163,1148	226,7386
Klasse IZ Thes.	42.901	206,3439	158,4021	221,8093
Klasse U Thes.	41.180	95,0687	74,4756	106,4560
Klasse X Thes.	752.492	101,7777	78,0876	109,3004
<b>Summe Nettovermögen in USD</b>		<b>582.279.076</b>	<b>369.779.197</b>	<b>701.236.895</b>

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



# Statistische Informationen zum 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

	Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2023	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2023	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2022	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2021
<b>Schroder ISF Global Dividend Maximiser</b>				
Klasse A Thes.	1.568.841	14,0517	12,2226	13,1457
Klasse A Thes. EUR Hedged	521.866	14,7957	13,2090	14,6986
Klasse A Thes. SGD	131.131	13,1642	11,6190	12,5628
Klasse A Aussch.	46.243.387	4,0401	3,7719	4,3561
Klasse A Aussch. AUD Hedged	5.765.899	6,5417	6,1668	7,2435
Klasse A Aussch. EUR Hedged	7.576.216	6,6272	6,3490	7,5844
Klasse A Aussch. RMB Hedged	4.050.039	39,8290	37,3679	43,4268
Klasse A Aussch. SGD	8.587.110	3,8631	3,6596	4,2488
Klasse A1 Thes.	630.605	13,0023	11,3663	12,2857
Klasse A1 Aussch.	14.499.560	3,7429	3,5118	4,0761
Klasse A1 Aussch. EUR Hedged	3.599.434	6,2430	6,0110	7,2160
Klasse A1 Aussch. PLN Hedged	1.148.120	16,4153	15,2569	17,4461
Klasse AX Aussch.	24.181.982	4,0552	3,7835	4,3675
Klasse B Thes.	807.265	12,7108	11,1227	12,0345
Klasse B Aussch.	12.161.528	3,7555	3,5272	4,0980
Klasse B Aussch. EUR Hedged	8.010.821	6,1589	5,9360	7,1347
Klasse C Thes.	1.912.236	15,7760	13,6131	14,5244
Klasse C Thes. EUR Hedged	742	15,5307	13,7569	15,1879
Klasse C Aussch.	2.595.343	4,5518	4,2158	4,8298
Klasse C Aussch. EUR Hedged	267.762	9,9821	9,4866	11,2433
Klasse C Aussch. GBP	8.241.754	3,6092	3,5277	3,6068
Klasse CX Aussch.	7.661.952	4,5889	4,2475	4,8641
Klasse IZ Thes.	131	15,9617	13,7337	14,6157
Klasse J Aussch. JPY	44.537.575	897,5639	805,2893	844,0766
Klasse Z Aussch. GBP	841.023	3,8347	3,7480	3,8320
<b>Summe Nettovermögen in USD</b>		<b>1.052.056.731</b>	<b>1.125.998.499</b>	<b>1.444.881.565</b>
<b>Schroder ISF Global Emerging Market Opportunities</b>				
Klasse A Thes.	6.726.048	18,9355	17,3400	22,0169
Klasse A Thes. EUR	4.736.843	22,1364	20,9946	25,0588
Klasse A Thes. HKD	2.111	153,4438	140,2808	178,1483
Klasse A Thes. SGD	769.007	16,4918	15,3239	19,5601
Klasse A Aussch.	257.125	15,0958	14,1623	18,3529
Klasse A1 Thes.	1.497.582	17,5261	16,1291	20,5823
Klasse A1 Thes. EUR	317.209	20,5039	19,5427	23,4430
Klasse A1 Thes. PLN Hedged	1.704.564	67,9624	62,1401	78,0879
Klasse B Thes.	306.493	17,0909	15,7445	20,1113
Klasse B Thes. EUR	1.091.311	19,9684	19,0515	22,8765
Klasse C Thes.	30.566.809	20,9932	19,1193	24,1435
Klasse C Thes. EUR	7.690.485	24,4823	23,0931	27,4114
Klasse C Thes. GBP	8.493	102,9834	98,9752	-
Klasse D Thes.	12.253	16,0966	14,8877	19,0931
Klasse D Thes. EUR	13.057	18,7759	17,9852	21,6828
Klasse I Thes.	15.062.899	25,8981	23,2978	29,0599
Klasse IZ Thes.	12.426.896	21,2039	19,2659	24,2721
Klasse X Thes.	78	21,4642	19,4283	24,3947
<b>Summe Nettovermögen in USD</b>		<b>1.853.893.089</b>	<b>1.492.053.419</b>	<b>1.961.510.535</b>

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

# Statistische Informationen zum 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

	Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2023	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2023	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2022	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2021
<b>Schroder ISF Global Emerging Markets Smaller Companies</b>				
Klasse A Thes.	15.637	176,2090	150,8072	181,4411
Klasse B Thes.	2.448	168,6778	145,2265	175,7897
Klasse C Thes.	257.317	185,4539	157,8511	188,8706
Klasse C Thes. EUR	52.311	166,9383	147,1563	165,5170
Klasse I Thes.	482.271	212,1376	178,3509	210,7907
Klasse IZ Thes.	12	187,7187	159,3048	190,0966
<b>Summe Nettovermögen in USD</b>		<b>162.848.745</b>	<b>136.860.642</b>	<b>176.168.599</b>
<b>Schroder ISF Global Energy</b>				
Klasse A Thes.	6.088.379	18,9482	16,2796	12,2647
Klasse A Thes. CHF	13.054	21,4537	20,2722	15,0679
Klasse A Thes. EUR	2.574.647	17,1591	15,2685	10,8134
Klasse A Thes. EUR Hedged	925.880	10,7299	9,4938	7,3900
Klasse A Aussch. EUR	241.021	13,4439	12,3699	9,0113
Klasse A Aussch. GBP	34.529	11,5525	10,8311	7,4895
Klasse A1 Thes.	4.512.690	17,4868	15,0989	11,4315
Klasse A1 Thes. EUR	293.152	15,7362	14,0716	10,0155
Klasse B Thes.	856.845	17,0647	14,7492	11,1785
Klasse C Thes.	1.432.651	21,1044	18,0334	13,5102
Klasse C Thes. CHF	34.759	22,4601	21,1097	15,6057
Klasse C Thes. EUR	2.652.923	19,2856	17,0661	12,0212
Klasse C Aussch.	3.214	16,5443	14,6243	11,2697
Klasse C Aussch. GBP	2.182.011	13,1265	12,2385	8,4171
Klasse I Thes.	1.899.955	26,2093	22,1215	16,3731
Klasse IZ Thes.	1.951.669	21,3389	18,1911	13,5963
Klasse Z Thes. EUR	276.415	19,7868	17,4681	12,2691
Klasse Z Aussch. GBP	993.013	13,5778	12,6276	8,6618
<b>Summe Nettovermögen in USD</b>		<b>517.041.424</b>	<b>461.744.301</b>	<b>416.385.447</b>

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

# Statistische Informationen zum 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

	Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2023	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2023	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2022	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2021
<b>Schroder ISF Global Energy Transition</b>				
Klasse A Thes.	2.008.905	172,4874	191,7505	203,8381
Klasse A Thes. CHF Hedged	33.308	150,5810	175,7890	193,9268
Klasse A Thes. CZK Hedged	244	2.382,1482	2.641,8253	-
Klasse A Thes. EUR	716.666	83,8534	96,5502	96,4952
Klasse A Thes. EUR Hedged	676.217	153,4378	175,7945	194,5908
Klasse A Thes. SGD Hedged	55.650	76,4103	86,7587	93,5152
Klasse A Aussch. EUR QV	104.891	81,4432	95,2209	96,3678
Klasse A1 Thes.	38.779	132,8230	148,3916	158,5333
Klasse A1 Thes. PLN Hedged	225.995	445,9391	497,0255	529,2729
Klasse B Thes.	210.874	168,4523	188,3899	201,4687
Klasse B Thes. EUR Hedged	203.632	149,8823	172,7525	192,3640
Klasse C Thes.	2.214.629	178,6975	197,0767	207,8389
Klasse C Thes. CHF Hedged	122.952	156,0372	180,7530	197,8073
Klasse C Thes. EUR	206.011	92,6967	105,8725	-
Klasse C Thes. EUR Hedged	379.142	158,9783	180,7106	198,4294
Klasse C Thes. GBP Hedged	544.717	131,9902	147,8314	160,1253
Klasse C Aussch. GBP	277.600	104,8927	123,9105	118,0859
Klasse E Thes.	336.329	181,7820	199,7273	209,8384
Klasse E Thes. CHF Hedged	192	158,7255	183,1433	199,6791
Klasse E Thes. EUR Hedged	35.698	161,6666	183,0702	200,2805
Klasse E Thes. GBP Hedged	73.397	134,2155	149,7629	161,6188
Klasse E Aussch. GBP	27.561	106,2650	125,0536	118,7284
Klasse I Thes.	482.361	186,7817	203,9810	213,0132
Klasse I Thes. NOK Hedged	1.543.655	88,1681	-	-
Klasse IZ Thes.	458.471	180,6397	198,7493	209,1089
Klasse IZ Thes. EUR	516.593	87,1626	-	-
Klasse U Thes.	316	87,2684	97,9320	-
Klasse Y Aussch. EUR AV	2	1.710,7210	1.973,9154	1.965,4238
Klasse Z Thes. EUR	5.155	82,7830	94,5536	-
Klasse Z Aussch. EUR QV	65.790	81,4756	94,5006	-
<b>Summe Nettovermögen in USD</b>		<b>1.607.329.942</b>	<b>1.804.946.092</b>	<b>1.613.552.893</b>

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

# Statistische Informationen zum 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

	Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2023	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2023	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2022	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2021
<b>Schroder ISF Global Equity Yield</b>				
Klasse A Thes.	190.236	236,2151	204,2961	220,5570
Klasse A Thes. EUR	166.074	213,7536	191,4625	194,2923
Klasse A Aussch.	243.133	127,8823	114,2062	127,0831
Klasse A Aussch. AUD Hedged MFC	547	159,9924	143,9676	162,6862
Klasse A Aussch. GBP	34.843	109,4111	103,6841	103,6439
Klasse A Aussch. HKD	14.108	973,7901	868,0317	965,9849
Klasse A Aussch. ZAR Hedged MFC	2.802	1.575,9308	1.418,1026	1.609,2753
Klasse A1 Thes.	93.570	217,5485	189,0941	205,1673
Klasse A1 Thes. EUR	20.300	197,0763	177,4058	180,9440
Klasse A1 Aussch.	65.598	119,9098	107,6222	120,3576
Klasse B Thes.	9.164	211,5328	184,0223	199,8616
Klasse B Thes. EUR	35.233	191,4869	172,5413	176,1585
Klasse C Thes.	142.690	269,3525	231,1107	247,5157
Klasse C Thes. EUR	61.544	243,8032	216,6422	218,0866
Klasse C Aussch.	70.755	143,5965	127,3033	140,5472
Klasse C Aussch. EUR QV	16.887	105,3264	97,2559	-
Klasse I Thes.	112.029	332,8519	282,8011	299,9303
Klasse I Thes. EUR	2.335	301,2211	265,0528	264,2571
Klasse IZ Thes.	8	272,6881	233,2285	249,0720
Klasse S Aussch. GBP QV	16	113,3482	105,9660	104,4872
Klasse U Thes.	9.974	227,0177	197,8449	215,2445
Klasse U Aussch. AUD Hedged MFC	7.278	152,6176	138,7652	158,2869
Klasse U Aussch. MF	35.827	122,8930	110,6020	124,0212
Klasse U Aussch. ZAR Hedged MFC	18.023	1.500,0327	1.362,8165	1.562,2033
Klasse Z Thes. EUR	183	246,2277	218,7993	220,2705
<b>Summe Nettovermögen in USD</b>		<b>278.352.189</b>	<b>272.739.191</b>	<b>412.203.532</b>
<b>Schroder ISF Global Gold</b>				
Klasse A Thes.	586.607	118,1880	104,0471	118,4775
Klasse A Thes. CHF Hedged	1.407	91,0790	84,4941	100,4131
Klasse A Thes. EUR Hedged	207.264	95,3505	86,7165	102,5552
Klasse A Thes. HKD	15	84,5954	74,7804	85,1790
Klasse A Thes. PLN Hedged	689.304	440,0427	387,7042	435,5283
Klasse A Thes. RMB Hedged	894	762,6789	695,0751	794,9940
Klasse A Thes. SGD Hedged	132.081	151,0589	136,1972	157,1712
Klasse A Aussch.	7.774	107,2941	96,2099	111,5826
Klasse A Aussch. GBP Hedged	15.862	64,6061	59,0419	70,6874
Klasse A1 Thes.	281.648	113,8231	100,7055	115,2476
Klasse C Thes.	402.722	125,5127	109,6258	123,8337
Klasse C Thes. CHF Hedged	1.943	96,7843	89,0658	105,0047
Klasse C Thes. EUR Hedged	222.768	101,2013	91,2811	107,1571
Klasse C Thes. GBP Hedged	100	102,9460	91,6779	-
Klasse C Aussch.	19	114,3243	101,6319	116,8455
Klasse C Aussch. GBP Hedged	1.085.829	68,4641	62,0729	73,6800
Klasse I Thes.	754.179	135,1128	116,8535	130,7181
Klasse I Thes. EUR Hedged	3.753	109,1103	97,4619	113,3040
Klasse IZ Thes.	14	126,9905	110,5875	124,5699
Klasse S Thes.	18	128,3885	111,6082	125,5797
Klasse U Thes.	36.408	112,2293	99,7841	114,7589
<b>Summe Nettovermögen in USD</b>		<b>494.526.858</b>	<b>343.650.539</b>	<b>337.224.934</b>

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

# Statistische Informationen zum 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

	Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2023	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2023	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2022	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2021
<b>Schroder ISF Global Recovery</b>				
Klasse A Thes.	42.013	174,4085	146,8219	163,4184
Klasse A Thes. EUR Hedged	162	106,0291	-	-
Klasse A Thes. GBP Hedged	2.131	149,9222	127,7557	145,7051
Klasse B Thes.	15.773	164,0244	138,9074	155,5471
Klasse C Thes.	770.565	189,9254	158,4535	174,7861
Klasse C Thes. EUR	109.162	113,0830	97,7131	101,3498
Klasse C Thes. GBP	64.103	244,7228	215,4661	212,1099
Klasse C Thes. GBP Hedged	47.132	163,2118	137,8435	155,8219
Klasse C Aussch.	155.360	146,1146	125,4242	143,0577
Klasse E Thes.	12.439	196,9480	163,8631	180,2695
Klasse E Thes. GBP Hedged	100	169,2925	142,5874	160,7263
Klasse I Thes.	27.927	209,6631	173,3823	189,5913
Klasse IZ Thes.	12	191,8552	159,6761	175,8338
Klasse S Aussch. GBP AV	16	116,9410	105,3248	106,6454
Klasse X Thes.	489.765	117,1617	97,5979	107,5037
Klasse X Aussch.	196.093	156,7628	134,3866	153,1021
Klasse X1 Thes.	235.020	123,9677	103,1231	113,4314
Klasse Y Thes. NOK	3.045.242	1.211,0449	975,1264	-
<b>Summe Nettovermögen in USD</b>		<b>710.820.512</b>	<b>565.128.890</b>	<b>729.471.227</b>
<b>Schroder ISF Global Smaller Companies</b>				
Klasse A Thes.	115.734	264,8413	240,1786	308,4247
Klasse A Aussch.	3.202	231,3111	212,2955	275,8612
Klasse A1 Thes.	19.870	244,0556	222,4345	287,0650
Klasse A1 Thes. EUR	18.965	222,8795	210,3770	255,2267
Klasse B Thes.	12.856	237,5103	216,6825	279,9246
Klasse C Thes.	6.597	292,8165	264,0991	337,2765
Klasse I Thes.	618.812	369,1583	328,8799	414,8839
Klasse IZ Thes.	7	296,3723	266,5669	339,5167
Klasse Z Thes. EUR	2.334	245,0750	228,3673	273,4753
<b>Summe Nettovermögen in USD</b>		<b>274.970.542</b>	<b>277.872.543</b>	<b>323.294.206</b>

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

# Statistische Informationen zum 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

	Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2023	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2023	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2022	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2021
<b>Schroder ISF Global Sustainable Food and Water</b>				
Klasse A Thes.	1.017.866	99,6960	92,9200	102,0154
Klasse A Thes. CZK Hedged	164	2.640,8050	2.445,5488	-
Klasse A Thes. EUR	43.335	101,2730	97,7462	100,8819
Klasse A Thes. EUR Hedged	2.255	99,8449	95,6261	-
Klasse A Thes. GBP Hedged	561	101,7409	96,0192	-
Klasse A Thes. PLN Hedged	5.469	435,4514	402,4666	-
Klasse A Thes. SGD Hedged	2.784	142,5293	135,3731	-
Klasse A Aussch. EUR	4.288	95,7929	95,3641	100,8543
Klasse A1 Thes.	1.830	98,6661	92,3965	101,9227
Klasse B Thes.	12.357	98,4152	92,2745	101,8953
Klasse C Thes.	185.287	101,5200	93,8633	102,2048
Klasse C Thes. EUR Hedged	1.500	95,2843	90,5450	101,9533
Klasse C Thes. GBP Hedged	12.643	98,0625	91,8089	102,0957
Klasse C Aussch. GBP Hedged SV	71.660	92,5126	89,2527	101,7935
Klasse E Thes.	486.757	102,3688	94,2941	102,2997
Klasse E Thes. GBP	15	107,4025	104,3354	100,9556
Klasse I Thes.	1.406.466	103,7766	95,0126	102,4489
Klasse IZ Thes.	15	102,1573	94,1813	102,2827
Klasse U Thes.	15	98,6433	-	-
<b>Summe Nettovermögen in USD</b>		<b>334.193.967</b>	<b>301.368.113</b>	<b>150.454.307</b>

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

# Statistische Informationen zum 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

	Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2023	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2023	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2022	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2021
<b>Schroder ISF Global Sustainable Growth</b>				
Klasse A Thes.	2.528.277	353,1366	288,4335	351,4403
Klasse A Thes. CZK Hedged	101	3.020,1121	2.447,7412	-
Klasse A Thes. EUR	57.525	108,2387	91,5978	104,9221
Klasse A Thes. EUR Hedged	666.348	284,4203	238,5503	300,9736
Klasse A Thes. SGD	38.770	102,4245	84,8915	-
Klasse A Thes. SGD Hedged	21.257	126,4714	105,2114	-
Klasse A Aussch. EUR AV	5.763	104,9913	90,1174	104,7132
Klasse A Aussch. EUR Hedged	48.662	243,0720	207,1064	265,4069
Klasse A1 Thes.	355.488	121,9064	100,0720	122,5457
Klasse A1 Thes. PLN Hedged	113.726	543,2177	442,0901	533,6301
Klasse B Thes.	61.733	344,7863	283,1635	346,9239
Klasse B Thes. EUR Hedged	41.989	277,9928	234,4410	297,3623
Klasse C Thes.	4.678.570	386,5987	313,2575	378,6480
Klasse C Thes. EUR	790.694	117,2887	98,4405	-
Klasse C Thes. EUR Hedged	308.911	311,6362	259,3211	324,5379
Klasse C Thes. GBP	24.085	114,3772	97,8021	105,5016
Klasse C Thes. SGD	200.074	116,2567	95,5829	116,1481
Klasse C Aussch. QV	153.638	102,2338	84,1564	103,3279
Klasse C Aussch. EUR QV	283.515	109,3598	-	-
Klasse F Thes. SGD	176.882	205,2259	169,8295	207,7128
Klasse I Thes.	3.971.703	119,2116	95,8430	114,9494
Klasse I Thes. GBP	1.085.076	377,6032	320,3660	342,8815
Klasse I Aussch. GBP QV	2.292.522	358,2938	308,7952	335,6951
Klasse I Aussch. QV	11.233	114,5824	93,5843	113,9391
Klasse IZ Thes.	610.066	389,0478	314,8165	380,0315
Klasse IZ Thes. EUR	530.556	132,0988	110,7169	125,6144
Klasse IZ Aussch. SV	130.625	116,8151	-	-
Klasse S Aussch. GBP	493.171	349,1525	302,6068	330,8048
Klasse U Thes.	75.355	106,1893	87,5966	107,7992
Klasse X Thes. JPY	572.679	14.777,2868	11.091,4186	11.657,2990
Klasse X Aussch. JPY	17	14.237,7360	10.849,9433	11.576,0052
Klasse X1 Thes. EUR	15	106,2413	-	-
Klasse Y Thes. NOK	2.405.015	106,3905	-	-
Klasse Z Thes. EUR	265	106,0886	-	-
Klasse Z Thes. EUR Hedged	86	312,3267	260,5984	326,4776
Klasse Z Aussch. EUR QV	1.055	105,5866	-	-
<b>Summe Nettovermögen in USD</b>		<b>6.020.142.168</b>	<b>3.366.332.184</b>	<b>3.569.859.902</b>

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

# Statistische Informationen zum 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

	Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2023	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2023	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2022	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2021
<b>Schroder ISF Global Sustainable Value</b>				
Klasse A Thes.	15	105,7640	89,4647	103,6300
Klasse A Thes. EUR Hedged	152.831	108,5703	-	-
Klasse A Aussch. EUR Hedged QV	66.697	108,1271	-	-
Klasse A Aussch. GBP AV	4.901	103,9693	-	-
Klasse A Aussch. MV	57.168	108,5843	-	-
Klasse A Aussch. SGD Hedged MV	38.393	108,1086	-	-
Klasse A1 Thes.	12.119	105,0946	89,2307	103,6220
Klasse A1 Thes. EUR Hedged	17.028	108,4640	-	-
Klasse A1 Aussch. EUR Hedged QV	13.028	108,0194	-	-
Klasse A1 Aussch. MV	14.764	108,4830	-	-
Klasse B Thes. EUR	15	107,5825	94,7435	103,4521
Klasse B Thes. EUR Hedged	60.435	108,4426	-	-
Klasse B Aussch. EUR Hedged QV	80.879	107,9982	-	-
Klasse C Thes.	31.950	107,8757	90,4756	103,7227
Klasse C Thes. EUR	20.118	106,1423	92,1903	-
Klasse C Thes. EUR Hedged	25.466	108,7371	-	-
Klasse C Thes. GBP	28.878	109,6296	97,0238	-
Klasse C Aussch.	1.194	99,9338	86,8263	103,6180
Klasse C Aussch. GBP A	2.304	107,3896	98,3177	-
Klasse C Aussch. EUR Hedged QV	7.108	108,2945	-	-
Klasse E Thes.	50.490	108,6775	90,8020	103,7427
Klasse E Thes. EUR Hedged	100	101,8793	87,4485	103,6307
Klasse I Thes.	63.046	110,1009	91,4286	103,8046
Klasse I Aussch. QV	15	113,4524	97,5520	-
Klasse IZ Thes.	15	108,5713	90,7573	103,7533
Klasse Z Aussch. EUR Hedged QV	2.135	108,2954	-	-
<b>Summe Nettovermögen in USD</b>		<b>86.548.493</b>	<b>23.712.254</b>	<b>10.404.874</b>
<b>Schroder ISF Greater China</b>				
Klasse A Thes.	13.690.675	65,9847	72,6975	95,1564
Klasse A Thes. EUR	4.023.745	59,7191	68,1388	83,8417
Klasse A Thes. SGD	21	89,8438	100,3812	-
Klasse A Aussch. EUR QV	15.420	65,8249	76,6278	95,7670
Klasse A Aussch. GBP	46.088	37,2674	44,2499	52,5141
Klasse A1 Thes.	703.512	60,3278	66,7976	87,8701
Klasse B Thes.	852.453	58,3660	64,6893	85,1834
Klasse C Thes.	3.384.055	75,7826	83,0346	108,0886
Klasse C Thes. EUR	502.842	61,7578	70,0832	85,7589
Klasse C Thes. SGD	43.696	55,5255	61,7340	80,7919
Klasse C Aussch. GBP	265.590	39,4405	46,5707	54,9635
Klasse F Thes. SGD	7.272.446	110,1545	122,9588	161,5556
Klasse I Thes.	302.270	96,5146	104,4577	134,3111
Klasse I Thes. EUR	53	72,7609	81,5201	98,5008
Klasse IZ Thes.	1.307.178	92,6474	101,1254	131,1353
Klasse X Thes.	223.255	56,5694	61,6453	79,8048
<b>Summe Nettovermögen in USD</b>		<b>2.339.573.499</b>	<b>2.612.629.097</b>	<b>3.930.628.135</b>

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



# Statistische Informationen zum 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

	Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2023	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2023	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2022	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2021
<b>Schroder ISF Healthcare Innovation</b>				
Klasse A Thes.	416.235	149,8590	142,4287	173,2737
Klasse A Thes. EUR	114.521	92,8321	91,3776	104,5131
Klasse A Thes. EUR Hedged	66.446	107,1301	104,4344	131,0376
Klasse A Thes. RMB Hedged	100	90,4887	88,4624	107,5649
Klasse A Thes. SGD	20	86,2875	83,1706	101,7133
Klasse A Aussch. EUR QV	66.003	90,9957	90,5339	104,4564
Klasse A1 Thes. PLN Hedged	28.227	432,4971	409,0046	489,1218
Klasse B Thes.	49.918	146,2315	139,8154	171,1171
Klasse B Thes. EUR	131.717	147,2389	145,7984	167,7417
Klasse B Thes. EUR Hedged	63.416	135,2400	132,6333	167,4309
Klasse C Thes.	305.423	155,1882	146,3209	176,6052
Klasse C Thes. EUR Hedged	139.468	110,1788	106,5514	132,5968
Klasse I Thes.	93.582	162,1290	151,3753	180,9148
Klasse IZ Thes.	35.917	156,9836	147,6655	177,7960
Klasse U Thes.	15	93,4333	89,7640	-
Klasse Z Thes. EUR	15	99,3071	96,9016	-
Klasse Z Aussch. EUR QV	15	98,2391	96,9010	-
<b>Summe Nettovermögen in USD</b>		<b>215.135.993</b>	<b>398.706.225</b>	<b>179.055.084</b>
<b>Schroder ISF Hong Kong Equity</b>				
Klasse A Thes.	15.879.433	366,6136	431,2349	492,6170
Klasse A Thes. USD	2.262.407	45,4073	53,5091	61,1223
Klasse A1 Thes.	6.014.586	333,5547	394,3095	452,6909
Klasse A1 Thes. USD	68.072	42,7015	50,5703	58,0511
Klasse B Thes.	17.892	321,2486	380,1384	436,8568
Klasse B Thes. EUR Hedged	9.833	102,1466	123,0204	145,2346
Klasse C Thes.	1.311.810	419,5773	490,8329	557,6225
Klasse C Thes. CHF	149	133,6409	172,2649	193,0861
Klasse C Thes. EUR Hedged	7.534	124,2407	147,9350	172,4897
Klasse C Thes. GBP Hedged	3.819	61,2102	71,7413	82,5451
Klasse D Thes.	28.133	311,8759	370,5275	427,5159
Klasse I Thes.	2.050.446	513,7458	593,6523	666,1877
Klasse IZ Thes.	57.882	423,4557	494,3758	560,3138
<b>Summe Nettovermögen in HKD</b>		<b>10.315.219.592</b>	<b>13.807.967.841</b>	<b>13.893.829.240</b>
<b>Schroder ISF Indian Equity</b>				
Klasse A Thes.	456.202	298,0805	247,3398	287,5684
Klasse A Thes. EUR	18.819	109,1019	93,7599	102,4761
Klasse A Aussch. EUR AV	8.428	107,1333	92,8266	102,3236
Klasse A1 Thes.	32.713	275,4266	229,6831	268,3738
Klasse B Thes.	65.507	268,9406	224,4988	262,5775
Klasse C Thes.	70.644	331,1975	273,2954	316,0110
Klasse C Aussch.	99	294,8495	245,3273	286,0868
Klasse I Thes.	333.038	409,4152	333,7323	381,1680
Klasse IZ Thes.	40.041	334,8759	275,6662	317,9717
<b>Summe Nettovermögen in USD</b>		<b>339.064.914</b>	<b>307.242.734</b>	<b>350.202.514</b>

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

# Statistische Informationen zum 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

	Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2023	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2023	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2022	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2021
<b>Schroder ISF Indian Opportunities</b>				
Klasse A Thes.	129.888	271,1865	228,1009	290,9200
Klasse A1 Thes. PLN Hedged	7.579	1.062,5870	885,3450	1.113,3595
Klasse C Thes.	137.590	294,8299	246,0258	311,2840
Klasse E Thes.	1.926	306,7084	254,8317	321,2256
Klasse F Thes. SGD	3.897	108,8144	92,7338	118,7132
Klasse I Thes.	898.509	326,6163	269,8770	338,1312
Klasse IZ Thes.	20.312	297,9693	248,0536	313,1256
<b>Summe Nettovermögen in USD</b>		<b>378.268.131</b>	<b>310.664.888</b>	<b>409.394.857</b>
<b>Schroder ISF Japanese Opportunities</b>				
Klasse A Thes.	4.237.290	2.739,7272	2.164,2606	2.134,3613
Klasse A Thes. EUR Hedged	1.803.019	24,7792	19,0436	18,9633
Klasse A Thes. NOK	10.622	190,3028	156,5328	158,2023
Klasse A Thes. SEK	1.322	178,8183	157,5752	154,5587
Klasse A Thes. USD	2.509.060	19,2727	16,3713	18,4843
Klasse A Thes. USD Hedged	691.008	28,7907	21,6993	21,0619
Klasse A Aussch.	498.937	2.184,5679	1.762,3689	1.779,5293
Klasse A1 Thes.	292.801	2.498,6087	1.983,5871	1.965,9949
Klasse A1 Thes. EUR Hedged	156.465	23,5216	18,1610	18,1741
Klasse A1 Thes. USD Hedged	248.923	27,3364	20,7021	20,1945
Klasse C Thes.	4.390.372	3.036,6422	2.385,6904	2.339,8045
Klasse C Thes. EUR	140.949	22,4477	19,6414	20,8183
Klasse C Thes. EUR Hedged	134.199	26,2945	20,0970	19,9059
Klasse C Thes. USD Hedged	501.192	30,5582	22,8980	22,1036
Klasse C Aussch.	155.226	2.352,4486	1.887,6862	1.895,4816
Klasse I Thes.	883.014	3.663,2851	2.842,7573	2.753,9176
Klasse I Thes. USD Hedged	29.653	34,8235	25,7896	24,5870
Klasse I Aussch.	78.659	2.668,1542	2.114,5213	2.096,9268
<b>Summe Nettovermögen in JPY</b>		<b>52.194.104.812</b>	<b>37.431.940.171</b>	<b>43.182.801.762</b>
<b>Schroder ISF Japanese Smaller Companies</b>				
Klasse A Thes.	12.761.093	182,5517	157,3738	172,9656
Klasse A Thes. EUR	1.543.692	1,0902	1,0467	1,2432
Klasse A Thes. EUR Hedged	20.537	1,4531	1,2178	1,3507
Klasse A Thes. USD Hedged	64.614	1,8556	1,5241	1,6464
Klasse A1 Thes.	3.932.004	165,4566	143,3492	158,3433
Klasse A1 Thes. EUR	251.076	1,0578	1,0208	1,2184
Klasse A1 Thes. USD	981.947	1,1655	1,0859	1,3733
Klasse B Thes.	3.068.243	152,2428	132,0289	145,9836
Klasse C Thes.	60.594.235	217,6270	186,5880	203,9478
Klasse C Thes. EUR Hedged	913.517	1,5079	1,2575	1,3896
Klasse C Thes. USD Hedged	15.248	1,9516	1,5909	1,7085
Klasse I Thes.	2.466.274	274,9146	232,8025	251,3379
Klasse I Aussch. GBP	-	-	34,0923	38,2887
Klasse IZ Thes.	1.005	219,9890	188,1600	205,1855
<b>Summe Nettovermögen in JPY</b>		<b>18.021.889.799</b>	<b>30.255.115.098</b>	<b>40.417.249.975</b>

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

# Statistische Informationen zum 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

	Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2023	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2023	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2022	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2021
<b>Schroder ISF Latin American</b>				
Klasse A Thes.	1.660.591	50,9587	40,2691	36,8385
Klasse A Thes. EUR	712.032	45,8238	37,5020	32,2534
Klasse A Thes. SGD	87.835	67,2910	53,9560	49,6184
Klasse A Aussch.	102.265	31,4083	26,0439	25,7857
Klasse A Aussch. EUR AV	2.472	114,6832	98,4881	91,6724
Klasse A Aussch. GBP	46.214	24,6987	21,5965	19,0808
Klasse A1 Thes.	2.119.203	46,4420	36,8825	33,9082
Klasse A1 Thes. EUR	58.423	41,8978	34,4599	29,7812
Klasse B Thes.	164.980	43,9178	34,9125	32,1298
Klasse B Thes. EUR	81.740	39,6998	32,6851	28,2768
Klasse B Aussch.	12.313	28,9105	24,1195	24,0283
Klasse C Thes.	2.819.794	59,3660	46,6546	42,4472
Klasse C Thes. EUR	780.770	53,7819	43,7750	37,4400
Klasse C Aussch.	13.419	33,7387	27,8199	27,3887
Klasse I Thes.	362.367	76,3847	59,2965	53,2878
Klasse IZ Thes.	7.499.366	60,0153	47,0567	42,7121
<b>Summe Nettovermögen in USD</b>		<b>934.450.914</b>	<b>528.062.240</b>	<b>343.082.465</b>
<b>Schroder ISF Nordic Micro Cap</b>				
Klasse A Thes.	1.206	84,2363	84,4320	-
Klasse A Thes. DKK	19	968,7952	-	-
Klasse A Thes. NOK	19	1.027,0935	-	-
Klasse A Thes. SEK	151	968,0893	-	-
Klasse A Aussch. DKK QV	19	957,8705	-	-
Klasse A Aussch. SV	15	82,6852	84,3150	-
Klasse C Thes.	1.319	85,6628	85,1788	-
Klasse C Thes. DKK	19	976,0830	-	-
Klasse C Thes. NOK	19	1.034,2893	-	-
Klasse C Thes. SEK	19	975,5295	-	-
Klasse C Aussch. DKK QV	19	965,6946	-	-
Klasse C Aussch. SV	15	83,8564	84,8611	-
Klasse I Thes.	3.196	87,6197	86,0670	-
Klasse I Aussch. SV	15	85,9279	85,8100	-
Klasse IZ Thes.	564.719	86,0449	85,3542	-
Klasse IZ Thes. DKK	19	1.023,1045	-	-
Klasse IZ Thes. NOK	19	1.000,8310	-	-
Klasse IZ Thes. SEK	19	975,0618	-	-
Klasse IZ Aussch. DKK QV	19	958,5480	-	-
Klasse IZ Aussch. SF	181.985	74,3213	75,9920	-
Klasse IZ Aussch. SV	15	84,3370	85,0571	-
<b>Summe Nettovermögen in EUR</b>		<b>62.652.945</b>	<b>48.207.971</b>	<b>-</b>

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

# Statistische Informationen zum 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

	Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2023	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2023	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2022	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2021
<b>Schroder ISF Nordic Smaller Companies</b>				
Klasse A Thes.	6.571	84,3548	78,7622	-
Klasse A Thes. DKK	19	1.024,6538	-	-
Klasse A Thes. NOK	19	1.072,3752	-	-
Klasse A Thes. SEK	19	1.011,1863	-	-
Klasse A Aussch. DKK QV	19	994,0615	-	-
Klasse A Aussch. SV	16	81,6916	77,9144	-
Klasse C Thes.	503	85,7165	79,3302	-
Klasse C Thes. DKK	19	1.032,1926	-	-
Klasse C Thes. NOK	19	1.079,9852	-	-
Klasse C Thes. SEK	19	1.018,6812	-	-
Klasse C Aussch. DKK QV	19	1.002,3783	-	-
Klasse C Aussch. SV	15	82,8457	78,4120	-
Klasse I Thes.	1.652	87,2875	79,9941	-
Klasse I Aussch. SV	15	84,5152	79,1391	-
Klasse IZ Thes.	432.989	86,1388	79,5297	-
Klasse IZ Thes. DKK	19	1.060,4337	-	-
Klasse IZ Thes. NOK	19	1.062,1554	-	-
Klasse IZ Thes. SEK	19	1.039,5117	-	-
Klasse IZ Aussch. DKK QV	19	1.012,1818	-	-
Klasse IZ Aussch. SF	302.045	78,1415	74,3697	-
Klasse IZ Aussch. SV	15	83,3325	78,6032	-
<b>Summe Nettovermögen in EUR</b>		<b>61.672.571</b>	<b>34.315.148</b>	<b>-</b>
<b>Schroder ISF Smart Manufacturing</b>				
Klasse A Thes.	43.227	139,9443	114,7645	160,3027
Klasse A Thes. EUR Hedged	12.001	110,3302	-	-
Klasse A Thes. SGD	20	93,4309	77,7409	109,1206
Klasse B Thes.	7.069	136,2849	112,4357	157,9954
Klasse B Thes. EUR Hedged	81.317	123,4047	104,6577	152,8310
Klasse C Thes.	4.225	144,2261	117,3390	162,5444
Klasse E Thes.	10	146,2560	118,5140	163,6330
Klasse E Thes. GBP	15	108,4230	-	-
Klasse E Thes. GBP Hedged	100	111,0802	-	-
Klasse I Thes.	17.505	149,9957	120,8427	165,8000
Klasse IZ Thes.	10	145,6860	118,2740	163,4020
<b>Summe Nettovermögen in USD</b>		<b>22.820.459</b>	<b>17.635.074</b>	<b>43.453.773</b>
<b>Schroder ISF Sustainable Asian Equity</b>				
Klasse A Thes.	149.565	88,4564	86,1457	-
Klasse A Thes. GBP	56.585	95,2693	97,6668	-
Klasse A Thes. SGD	1.983	79,5182	78,5808	-
Klasse A Aussch. MF	1.237	110,1038	110,8829	-
Klasse A Aussch. SGD MF	1.898	102,0900	104,3233	-
Klasse AX Thes.	20.908	112,3751	109,1701	138,3083
Klasse C Thes.	77.762	117,5343	113,5544	142,9712
Klasse F Thes. SGD	583	151,7364	149,7222	190,7425
Klasse I Thes.	998.296	123,3325	117,9933	147,2171
Klasse IZ Thes.	15	119,2960	114,9733	144,4300
Klasse U Thes.	15	79,6287	78,3180	-
<b>Summe Nettovermögen in USD</b>		<b>155.170.731</b>	<b>148.294.888</b>	<b>127.565.331</b>

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

# Statistische Informationen zum 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

	Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2023	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2023	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2022	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2021
<b>Schroder ISF Sustainable Global Growth and Income</b>				
Klasse C Thes. SV	15	107,9833	89,3293	104,0680
Klasse C Aussch. SV	16	102,2667	86,5468	103,0493
Klasse I Thes. GBP SV	2.667.792	119,9270	103,9460	107,3847
Klasse I Thes. SV	45.404	109,8725	90,2419	104,4673
Klasse I Aussch. GBP SV	16	113,5320	100,6855	106,3252
Klasse I Aussch. MF	221.196	100,7867	85,2876	-
Klasse I Aussch. SV	16	104,0694	87,4158	103,4053
Klasse IZ Thes. SV	15	108,1447	89,4160	104,1133
Klasse IZ Aussch. SV	16	102,3584	86,5997	103,0700
Klasse S Thes. GBP SV	15	118,3428	103,1175	107,1282
Klasse S Aussch. GBP SV	1.559	111,9956	99,8657	106,0537
<b>Summe Nettovermögen in USD</b>		<b>434.481.074</b>	<b>357.656.565</b>	<b>427.424.606</b>
<b>Schroder ISF Sustainable Infrastructure *</b>				
Klasse A Thes.	15	114,3347	-	-
Klasse A Aussch.	15	113,8820	-	-
Klasse B Thes. EUR	15	109,0859	-	-
Klasse C Thes.	15	114,4827	-	-
Klasse C Thes. EUR	15	109,3435	-	-
Klasse C Aussch.	15	114,0360	-	-
Klasse C Aussch. EUR	15	108,9163	-	-
Klasse E Thes.	15	114,5340	-	-
Klasse I Thes.	50.030	114,6876	-	-
Klasse IZ Thes.	15	114,5373	-	-
<b>Summe Nettovermögen in USD</b>		<b>5.753.532</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Schroder ISF Sustainable Multi-Factor Equity</b>				
Klasse C Thes.	43	164,4860	133,3147	166,9114
Klasse C Thes. EUR	167.688	153,7454	129,0619	151,8616
Klasse I Thes.	242.050	166,5598	134,6184	168,0376
Klasse IZ Thes.	272.573	164,8871	133,5324	167,0142
Klasse IZ Thes. EUR	15	154,7809	129,6807	152,3381
<b>Summe Nettovermögen in USD</b>		<b>113.758.711</b>	<b>95.787.848</b>	<b>97.734.466</b>
<b>Schroder ISF Sustainable Swiss Equity</b>				
Klasse A Thes.	80.919	209,0486	200,6997	247,2841
Klasse A1 Thes.	9.287	191,0916	184,3741	228,3107
Klasse B Thes.	58.956	186,6984	180,3165	223,5122
Klasse C Thes.	5.206	236,8936	225,6137	275,7632
Klasse I Thes.	2.253	295,9973	279,1454	337,8550
Klasse IZ Thes.	8	238,9495	227,0425	276,7450
<b>Summe Nettovermögen in CHF</b>		<b>31.599.593</b>	<b>33.036.431</b>	<b>40.121.902</b>
<b>Schroder ISF Swiss Small &amp; Mid Cap Equity</b>				
Klasse A Thes.	1.578.940	50,3839	48,7387	65,6469
Klasse A1 Thes.	212.513	45,8197	44,5451	60,3001
Klasse B Thes.	306.411	44,2762	43,0874	58,3852
Klasse C Thes.	511.814	57,6685	55,4800	74,3156
Klasse I Thes.	27	75,4363	71,6545	94,7658
<b>Summe Nettovermögen in CHF</b>		<b>132.374.747</b>	<b>145.959.648</b>	<b>207.344.936</b>

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

# Statistische Informationen zum 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

	Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2023	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2023	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2022	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2021
<b>Schroder ISF Taiwanese Equity</b>				
Klasse A Thes.	1.364.752	35,6854	28,2771	41,0625
Klasse A Aussch.	883.152	22,1646	18,1063	27,3980
Klasse A1 Thes.	1.216.341	33,1285	26,3819	38,5034
Klasse B Thes.	74.020	32,4504	25,8679	37,7907
Klasse B Aussch.	3.637	20,6964	17,0099	25,8980
Klasse C Thes.	2.732.545	39,3761	31,0307	44,8134
Klasse I Thes.	45	47,9920	37,3407	53,2586
Klasse IZ Thes.	65	39,8505	31,3101	45,0946
Klasse Z Thes.	94	40,2195	31,6078	45,5333
<b>Summe Nettovermögen in USD</b>		<b>218.654.563</b>	<b>210.192.768</b>	<b>395.646.938</b>
<b>Schroder ISF US Small &amp; Mid Cap Equity</b>				
Klasse A Thes.	226.426	439,7649	394,6768	458,5796
Klasse A Thes. EUR	67.212	395,5901	367,6912	401,6151
Klasse A Thes. EUR Hedged	43.398	236,5659	217,7954	261,2829
Klasse A Aussch.	17.830	398,2579	360,5826	422,6595
Klasse A1 Thes.	344.164	403,8548	364,2576	425,3546
Klasse A1 Thes. EUR	13.139	364,5257	340,5105	373,7874
Klasse A1 Thes. EUR Hedged	11.715	219,4303	203,0339	244,7802
Klasse B Thes.	47.241	392,2697	354,1616	413,9797
Klasse B Thes. EUR	34.058	354,7241	331,6853	364,4617
Klasse B Thes. EUR Hedged	22.547	214,9390	199,0744	240,2632
Klasse C Thes.	363.794	498,4966	444,2744	512,6142
Klasse C Thes. EUR	33.748	449,7367	415,1137	450,2086
Klasse C Thes. EUR Hedged	52.324	262,7082	240,2074	286,2004
Klasse C Aussch.	34.971	457,2051	411,0592	478,4545
Klasse I Thes.	34.355	626,9529	552,7543	630,9309
Klasse I Aussch. EUR Hedged	205.609	337,5981	307,9513	366,1041
Klasse IZ Thes. EUR	995	464,6466	427,4480	462,1030
Klasse S Thes.	216	519,3237	461,2321	530,3296
Klasse S Aussch.	1.085	479,7269	429,8156	498,5408
Klasse X Thes.	20.008	498,0844	444,3297	513,1845
Klasse Z Thes.	18.305	451,1481	401,6697	462,9939
Klasse Z Thes. EUR	7.544	457,6557	422,0035	457,2717
Klasse Z Thes. EUR Hedged	172	266,9961	244,0572	290,4812
<b>Summe Nettovermögen in USD</b>		<b>682.542.936</b>	<b>713.272.582</b>	<b>1.202.408.821</b>
<b>Schroder ISF US Smaller Companies Impact</b>				
Klasse A Thes.	274.131	213,1423	182,5701	229,2945
Klasse A Aussch.	74.119	195,6317	168,6734	213,4087
Klasse A1 Thes.	608.559	192,9861	166,1304	209,6922
Klasse B Thes.	66.285	177,6348	153,0680	193,3975
Klasse B Aussch.	1.864	163,0829	141,4563	180,0531
Klasse C Thes.	20.838	255,5732	217,3826	271,1138
Klasse C Thes. GBP	252	105,1673	94,4063	-
Klasse C Aussch.	9.030	234,4812	200,7487	252,2148
Klasse I Thes.	232.401	331,1141	278,6220	343,7583
Klasse IZ Thes.	8	258,6276	219,3218	272,7657
<b>Summe Nettovermögen in USD</b>		<b>286.880.958</b>	<b>271.844.992</b>	<b>392.211.359</b>

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

# Statistische Informationen zum 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

	Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2023	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2023	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2022	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2021
<b>Schroder ISF Global Equity Alpha</b>				
Klasse A Thes.	62.942	321,8001	267,1068	325,3386
Klasse A Thes. CZK	2.934	6.868,1202	5.769,2287	6.798,6525
Klasse A Thes. EUR	243.821	290,7273	249,9270	286,1704
Klasse A Thes. GBP	102.589	117,6723	103,0737	112,0481
Klasse A Aussch. EUR AV	130.083	103,8303	90,6625	105,3701
Klasse A Aussch. GBP	25.534	219,0814	194,9208	215,0451
Klasse A1 Thes.	13.844	298,1642	248,7295	304,4732
Klasse A1 Thes. EUR	13.858	269,9843	233,2561	268,4114
Klasse B Thes.	12.441	290,8967	242,9039	297,6386
Klasse B Thes. EUR	46.977	263,2554	227,6666	262,2444
Klasse C Thes.	5.212.802	372,7870	306,3669	369,4499
Klasse C Thes. EUR	122.137	334,4091	284,6009	322,6261
Klasse C Thes. GBP	50.454	115,2250	99,9306	-
Klasse C Aussch.	1.456	311,8959	260,3298	318,6866
Klasse I Thes.	751.315	456,2744	372,0551	445,1746
Klasse I Thes. EUR	16.496	413,3584	349,0806	392,6424
Klasse I Thes. EUR Hedged	76.700	368,1023	308,0562	381,1550
Klasse I Thes. GBP Hedged	100	117,9328	97,3107	-
Klasse IZ Thes.	323.753	381,1477	312,8130	376,7232
Klasse IZ Thes. EUR	15	152,8492	129,8557	146,9650
Klasse IZ Aussch. GBP Hedged AV	100	106,9157	-	-
Klasse X Aussch. GBP Hedged AV	1.192.890	106,9231	-	-
Klasse X1 Thes.	754.742	137,6750	113,0445	136,1965
Klasse Z Thes. EUR	999	333,4312	284,3684	323,0148
Klasse Z Aussch. EUR QV	15	110,3874	95,9500	-
<b>Summe Nettovermögen in USD</b>		<b>2.930.168.351</b>	<b>2.213.548.491</b>	<b>2.787.038.274</b>
<b>Schroder ISF QEP Global Active Value</b>				
Klasse A Thes.	86.086	271,3659	237,9898	269,0701
Klasse A Thes. EUR	408.427	243,4370	221,1074	235,0010
Klasse A Aussch.	7.868	166,8789	150,4217	175,0840
Klasse A Aussch. EUR QV	15.297	103,0131	96,2932	-
Klasse A1 Thes.	18.816	238,6998	210,9120	240,2499
Klasse A1 Thes. EUR	2.824	215,8715	197,5420	211,5246
Klasse B Thes.	18.381	241,9835	213,4959	242,8308
Klasse B Thes. EUR	65.006	218,5370	199,6858	213,5068
Klasse B Aussch.	87	171,1748	155,2153	181,7733
Klasse C Thes.	35.921	302,8242	263,5986	295,8053
Klasse C Thes. EUR	127.500	273,8857	246,9071	260,4674
Klasse C Aussch.	9.532	186,2781	166,6488	192,5019
Klasse I Thes.	874.580	371,3862	320,6853	357,0648
Klasse IZ Thes.	7	304,6602	264,8266	296,6380
Klasse S Thes.	11.595	311,4361	270,4899	302,8530
Klasse S Aussch.	24.354	239,1551	213,4618	246,0152
Klasse Z Thes. EUR	11	275,4951	248,4857	262,2936
<b>Summe Nettovermögen in USD</b>		<b>547.102.752</b>	<b>763.894.037</b>	<b>647.922.432</b>

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

# Statistische Informationen zum 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

	Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2023	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2023	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2022	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2021
<b>Schroder ISF QEP Global Core</b>				
Klasse C Thes.	15.461.599	52,3202	42,2743	50,3045
Klasse C Thes. AUD Hedged	144.788	48,2570	39,8657	48,7120
Klasse C Aussch.	777.096	36,8338	30,2100	36,6609
Klasse I Thes.	7.992.760	59,5214	47,9186	56,8165
Klasse I Aussch.	529.581	48,9815	40,0281	48,4008
Klasse IZ Thes.	4.956.191	52,5506	42,4223	50,4386
Klasse X Aussch.	63	48,1733	39,4953	47,9055
Klasse X1 Aussch.	8.352.654	49,3614	40,4036	48,9338
<b>Summe Nettovermögen in USD</b>		<b>2.016.778.492</b>	<b>1.420.056.739</b>	<b>1.419.544.050</b>
<b>Schroder ISF QEP Global Emerging Markets</b>				
Klasse A Thes.	27.782	112,7429	102,4025	136,9467
Klasse A Thes. EUR	29.353	135,6276	127,5822	160,3904
Klasse A Thes. GBP	65	141,0544	135,2228	161,3790
Klasse A1 Thes.	89	106,3864	97,1235	130,5656
Klasse C Thes.	41.047	123,3972	111,1928	147,5207
Klasse C Thes. EUR	12.405	148,3238	138,4192	172,6155
Klasse C Thes. GBP	1.528	154,2528	146,6731	173,6541
Klasse I Thes.	13.298	139,4411	124,4231	163,4634
Klasse I Thes. EUR	67.696	167,5759	154,8599	191,2529
Klasse I Thes. GBP	227.701	174,1889	164,0229	192,2995
Klasse IZ Thes.	13	124,7774	112,0879	148,3653
Klasse IZ Thes. EUR	8.026	149,8424	139,5069	173,5846
Klasse K1 Thes.	42.251	124,3720	111,8666	148,1488
Klasse K1 Thes. EUR	3.788	149,5081	139,2579	173,3576
Klasse Z Thes. GBP	93	154,6893	147,0955	174,1504
Klasse Z Aussch. GBP	2.023	113,2247	110,8386	136,0120
<b>Summe Nettovermögen in USD</b>		<b>87.313.238</b>	<b>97.504.624</b>	<b>194.605.989</b>
<b>Schroder ISF QEP Global ESG</b>				
Klasse A Thes.	1.274	181,0729	156,7254	187,8230
Klasse A Thes. EUR	5.541	184,5165	165,4126	186,3551
Klasse C Thes.	611.614	191,0194	164,1116	195,2104
Klasse C Thes. EUR	39.686	194,6053	173,1523	193,6007
Klasse C Thes. GBP	687.436	163,0052	147,7870	156,8766
Klasse I Thes.	438.847	203,8328	173,7492	205,0667
Klasse I Thes. EUR	36	207,7040	183,3231	203,3921
Klasse I Thes. GBP	758.188	170,7465	153,5966	161,7736
Klasse I Aussch. GBP	50	125,3622	114,7584	123,4651
Klasse IZ Thes.	26	193,4464	165,9021	197,0105
Klasse IZ Thes. EUR	15	197,1072	175,0403	195,3805
Klasse IZ Thes. GBP	14	162,1092	146,7362	155,4780
Klasse S Thes.	66.281	131,1200	112,3958	133,3941
Klasse S Aussch.	37	113,5872	100,0928	122,6353
Klasse S Aussch. GBP	5.230	139,6751	128,6389	139,2280
<b>Summe Nettovermögen in USD</b>		<b>533.033.259</b>	<b>514.033.875</b>	<b>618.437.037</b>

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



# Statistische Informationen zum 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

	Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2023	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2023	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2022	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2021
<b>Schroder ISF QEP Global ESG ex Fossil Fuels</b>				
Klasse A Thes.	2.542	148,8889	128,4219	155,8693
Klasse A Thes. SEK Hedged	98	1.042,8986	925,7595	1.163,1241
Klasse C Thes.	15	154,9927	132,6720	159,8053
Klasse I Thes.	254.329	161,7370	137,2755	163,8968
Klasse IE Thes.	15	157,8833	134,6207	161,4847
Klasse IZ Thes.	15	156,3707	133,5687	160,5427
<b>Summe Nettovermögen in USD</b>		<b>41.530.067</b>	<b>35.321.782</b>	<b>42.039.558</b>
<b>Schroder ISF QEP Global Quality</b>				
Klasse A Thes.	577.179	223,9704	194,9680	233,1714
Klasse A Thes. EUR	180.242	287,1002	258,8367	290,9925
Klasse A Thes. NOK	7.137	2.292,5300	1.932,3219	2.067,7930
Klasse A1 Thes.	7.862	199,3002	174,7963	210,6140
Klasse A1 Thes. EUR	25.423	255,6512	232,2162	263,0268
Klasse B Thes.	1.662	203,1704	177,9255	214,0623
Klasse B Thes. EUR	127.277	260,4779	236,2464	267,1918
Klasse C Thes.	34.740	245,1402	211,7783	251,3757
Klasse C Thes. EUR	61.076	314,3119	281,2651	313,8483
Klasse C Thes. NOK	174	2.434,6646	2.036,8222	2.163,4946
Klasse C Thes. SEK Hedged	5.501	1.908,9962	1.696,5183	2.083,3318
Klasse C Aussch.	3.225	183,7105	161,3592	195,3249
Klasse I Thes.	276.682	289,9718	248,5913	292,7861
Klasse I Thes. EUR	66.549	369,3797	327,9665	363,1149
Klasse IZ Thes.	9	246,1125	212,2715	251,5012
Klasse S Aussch.	12.048	206,3640	180,9044	218,4534
<b>Summe Nettovermögen in USD</b>		<b>375.075.815</b>	<b>508.046.712</b>	<b>596.305.270</b>
<b>Schroder ISF Sustainable Emerging Markets Ex China Synergy</b>				
Klasse A Thes.	15	114,3193	96,1640	-
Klasse C Thes.	15	115,6227	96,2667	-
Klasse E Thes.	15	113,4240	-	-
Klasse E Thes. GBP	15	110,4262	-	-
Klasse I Thes.	100.015	116,5736	96,3614	-
<b>Summe Nettovermögen in USD</b>		<b>11.666.367</b>	<b>9.640.468</b>	<b>-</b>

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

# Statistische Informationen zum 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

	Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2023	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2023	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2022	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2021
<b>Schroder ISF Sustainable Emerging Markets Synergy</b>				
Klasse A Thes.	15	71,2500	66,7853	89,0607
Klasse A Thes. EUR	15	77,5673	75,1395	93,6311
Klasse C Thes.	15	73,7593	68,2873	89,7100
Klasse C Thes. EUR	15	79,5045	76,3158	94,1300
Klasse C Thes. GBP	17.510	85,6479	84,2500	98,4616
Klasse E Thes.	15	74,5067	68,7393	89,9413
Klasse E Thes. EUR	15	80,4092	76,7568	94,2543
Klasse E Thes. GBP	15	86,4852	84,7264	98,5847
Klasse I Thes.	88.678	75,0352	69,0363	90,0650
Klasse I Thes. EUR	723.498	81,0132	77,1485	94,4572
Klasse IZ Thes.	15	73,8487	68,3393	89,7347
Klasse IZ Thes. EUR	15	79,5981	76,3739	94,1582
Klasse X Thes. GBP Hedged	100	103,5406	-	-
<b>Summe Nettovermögen in USD</b>		<b>73.337.101</b>	<b>65.224.183</b>	<b>48.485.452</b>
<b>Schroder ISF Commodity</b>				
Klasse A Thes.	66.047	114,2215	125,5178	109,9753
Klasse A Thes. CZK Hedged	220	2.135,6101	2.320,9035	-
Klasse A Thes. EUR Hedged	20.353	102,1583	115,0040	103,1216
Klasse A Thes. PLN Hedged	46.752	485,8715	527,2394	445,4160
Klasse A1 Thes.	6.667	112,7106	124,4674	109,6019
Klasse B Thes.	4.363	112,4100	124,2676	109,5540
Klasse C Thes.	24.870	116,1619	126,9534	110,6105
Klasse C Thes. EUR Hedged	680	79,1060	88,7405	-
Klasse C Thes. GBP Hedged	31.933	105,4235	116,1289	102,0817
Klasse E Thes.	45.113	117,8243	128,1034	111,0761
Klasse E Thes. CHF Hedged	180	108,6335	123,4458	109,9050
Klasse E Thes. EUR Hedged	100	111,4327	124,1315	110,1175
Klasse E Thes. GBP Hedged	100	116,3122	127,7099	111,8855
Klasse I Thes.	196.023	120,3301	129,8980	111,7947
Klasse S Aussch.	48	111,0133	126,6707	111,1580
Klasse S Aussch. EUR Hedged	101	104,9814	122,6450	110,1015
Klasse S Aussch. GBP Hedged	101	108,3667	124,7647	110,6252
<b>Summe Nettovermögen in USD</b>		<b>53.094.057</b>	<b>132.810.837</b>	<b>162.805.432</b>
<b>Schroder ISF Cross Asset Momentum Component</b>				
Klasse I Thes.	2.138.076	87,0990	86,4259	81,6460
Klasse I Thes. GBP Hedged	2.836.385	79,2710	79,0807	74,8604
<b>Summe Nettovermögen in USD</b>		<b>472.224.814</b>	<b>773.192.123</b>	<b>668.833.060</b>

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

# Statistische Informationen zum 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

	Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2023	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2023	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2022	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2021
<b>Schroder ISF Emerging Markets Multi-Asset</b>				
Klasse A Thes.	40.136	107,4077	99,0503	122,5956
Klasse A Thes. EUR	10.534	89,2484	85,2404	99,1813
Klasse A Aussch.	89.628	72,7548	69,9787	90,1701
Klasse A Aussch. AUD Hedged	19.519	69,8223	67,7944	88,8264
Klasse A Aussch. EUR Hedged	148.578	52,1208	51,4347	68,3174
Klasse A Aussch. EUR QV	63.000	83,3651	82,2419	98,7930
Klasse A Aussch. HKD	16.493	578,3951	555,3068	715,5832
Klasse A Aussch. SGD Hedged	25.838	68,7349	67,3499	87,5815
Klasse A Aussch. ZAR Hedged	10.842	939,0397	933,8294	1.257,1418
Klasse A1 Thes.	9.164	102,9866	95,4465	118,7273
Klasse A1 Aussch.	69.333	69,7003	67,3678	87,2383
Klasse A1 Aussch. PLN Hedged	5.595	289,8842	277,5901	351,5886
Klasse AX Aussch.	180.828	62,8092	61,8170	81,6890
Klasse AX Aussch. AUD Hedged	36.216	61,1459	60,7565	81,6589
Klasse B Aussch. EUR Hedged	106.511	49,8944	49,5296	66,1844
Klasse C Thes.	637	113,2208	103,7815	127,6934
Klasse C Aussch.	22	77,0083	73,5167	94,1645
Klasse I Thes.	305.860	114,9322	104,4369	127,3589
Klasse I Aussch.	429.972	82,8312	78,5037	99,6700
Klasse IZ Thes.	14	114,2733	104,4776	128,2705
Klasse U Thes.	3.891	101,9557	94,9618	118,7135
Klasse U Aussch.	49.943	61,5906	61,2244	81,7175
Klasse U Aussch. AUD Hedged	6.105	59,0227	59,2283	80,4152
Klasse U Aussch. ZAR Hedged	12.677	890,4239	894,5167	1.216,6360
<b>Summe Nettovermögen in USD</b>		<b>130.370.971</b>	<b>134.630.767</b>	<b>282.825.934</b>

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

# Statistische Informationen zum 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

	Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2023	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2023	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2022	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2021
<b>Schroder ISF Global Diversified Growth</b>				
Klasse A Thes.	97.935	132,8090	126,0515	145,4210
Klasse A Thes. CHF Hedged	4.559	118,4152	114,8552	133,0932
Klasse A Thes. USD Hedged	8.107	151,2753	140,8501	159,1327
Klasse A Aussch.	14.924	99,6011	95,8052	112,6209
Klasse A Aussch. GBP Hedged	3.342	136,7057	129,6367	150,4114
Klasse A1 Thes.	19.957	122,4141	116,7660	135,3830
Klasse A1 Thes. PLN Hedged	28.330	684,5553	629,6862	689,4171
Klasse A1 Thes. USD Hedged	8.497	141,0928	132,0185	149,8812
Klasse A1 Aussch.	10.761	91,2479	88,2148	104,2028
Klasse B Thes.	33.425	118,6543	113,2945	131,4886
Klasse C Thes.	102.515	164,3772	155,0453	177,6205
Klasse C Thes. CHF Hedged	40.858	130,2254	125,5268	144,4443
Klasse C Thes. GBP Hedged	64.008	167,5288	155,8591	176,0825
Klasse C Thes. USD Hedged	613.668	170,2492	157,5627	176,7572
Klasse D Thes. USD Hedged	2.165	133,5800	125,6196	143,3348
Klasse I Thes.	343.598	192,1045	179,6774	203,9315
Klasse I Thes. GBP Hedged	692.777	187,9300	173,3518	193,9852
Klasse I Thes. USD Hedged	958.927	187,8167	172,3342	191,4381
Klasse IA Thes.	161.627	171,3251	161,0634	183,8388
Klasse IA Thes. GBP Hedged	10	172,6679	160,0792	180,1190
Klasse IB Thes.	9	171,8477	161,4707	184,0916
Klasse IC Thes.	10	172,4496	161,9784	184,6333
Klasse IZ Thes.	374.570	170,7376	160,5737	183,3664
Klasse IZ Thes. GBP Hedged	59	172,4498	159,9578	180,0807
Klasse X Thes.	9	173,5476	162,6440	185,2244
<b>Summe Nettovermögen in EUR</b>		<b>629.895.731</b>	<b>917.866.800</b>	<b>1.205.631.809</b>
<b>Schroder ISF Global Managed Growth</b>				
Klasse A Thes.	1.231	114,9572	104,1054	123,9724
Klasse C Thes.	5.611	118,0492	105,9315	125,1953
Klasse C Thes. ZAR Hedged	120	2.010,9664	1.751,2508	1.998,0618
Klasse E Thes.	568	118,4722	106,3726	125,5975
Klasse E Thes. ZAR Hedged	120	2.020,0066	1.760,1503	2.005,7710
Klasse I Thes.	50.015	119,9206	107,2793	126,1989
Klasse I Thes. ZAR Hedged	120	2.046,5266	1.776,3604	2.016,8363
Klasse IZ Thes.	15	118,1607	106,1113	125,3533
<b>Summe Nettovermögen in USD</b>		<b>6.910.521</b>	<b>5.605.955</b>	<b>6.493.108</b>

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

# Statistische Informationen zum 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

	Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2023	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2023	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2022	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2021
<b>Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced</b>				
Klasse A Thes.	1.032.258	143,0696	134,6926	148,2776
Klasse A Thes. CHF Hedged	149.215	117,7458	113,2829	125,2429
Klasse A Thes. CZK Hedged	121	2.659,0468	2.419,0206	–
Klasse A Thes. NOK Hedged	562	1.310,0850	1.229,6893	1.337,8140
Klasse A Thes. SEK Hedged	104.921	1.313,4584	1.237,8232	1.359,4953
Klasse A Aussch.	631.987	103,4091	99,8271	112,1408
Klasse A1 Thes.	112.949	133,1938	126,0153	139,4121
Klasse A1 Thes. GBP Hedged	590	135,3053	126,2060	137,7589
Klasse A1 Aussch.	128.184	96,2621	93,3907	105,4187
Klasse A1 Aussch. MF	16	91,5751	88,8365	–
Klasse B Thes.	236.196	131,2883	124,3377	137,6972
Klasse B Aussch.	152.879	94,9148	92,1769	104,1545
Klasse C Thes.	755.684	159,1824	148,7400	162,5159
Klasse C Thes. CHF Hedged	7.931	129,5136	123,6862	135,7392
Klasse C Thes. USD Hedged	7.189	164,0076	150,1151	160,4153
Klasse C Aussch.	4.323	138,3701	132,5757	147,7943
Klasse I Thes.	769.081	176,5247	163,7434	177,6124
Klasse I Thes. CHF Hedged	1.544	138,9839	131,7430	143,5313
Klasse IZ Thes.	66.152	160,2111	149,5054	163,1264
<b>Summe Nettovermögen in EUR</b>		<b>587.106.661</b>	<b>429.304.588</b>	<b>249.146.207</b>

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

# Statistische Informationen zum 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

	Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2023	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2023	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2022	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2021
<b>Schroder ISF Global Multi-Asset Income</b>				
Klasse A Thes.	334.462	136,5521	122,4288	140,5327
Klasse A Thes. EUR Hedged	217.761	114,3948	104,9138	123,4671
Klasse A Thes. GBP Hedged	283.162	126,2689	114,1196	132,3848
Klasse A Thes. HKD	4.144	991,3680	887,2016	1.018,5582
Klasse A Thes. SEK Hedged	143	896,4425	822,1516	964,4769
Klasse A Thes. SGD	7.923	162,8480	148,1471	170,9721
Klasse A Thes. SGD Hedged	20.933	149,4109	136,1300	156,9985
Klasse A Aussch.	2.184.636	76,1006	72,0954	86,5899
Klasse A Aussch. AUD Hedged	850.222	69,8434	66,4680	80,5394
Klasse A Aussch. EUR Hedged	1.120.839	68,1764	65,2749	79,6145
Klasse A Aussch. GBP Hedged	409.074	74,5075	70,8104	85,5206
Klasse A Aussch. HKD	801.894	576,5114	545,1654	654,8090
Klasse A Aussch. NOK Hedged	142	606,5980	581,5340	703,8939
Klasse A Aussch. RMB Hedged	150.088	611,6309	595,2456	712,6872
Klasse A Aussch. SGD	16.140	104,6653	100,6124	121,4786
Klasse A Aussch. SGD Hedged	1.571.576	85,0930	81,9187	98,8894
Klasse A1 Thes.	134.914	128,7659	116,0256	133,8616
Klasse A1 Thes. EUR Hedged	84.174	107,7310	99,2934	117,4727
Klasse A1 Aussch.	105.693	72,0064	68,3854	82,5447
Klasse A1 Aussch. EUR Hedged	228.226	64,2939	61,8715	75,8502
Klasse A1 Aussch. PLN Hedged	30.697	316,5225	296,5001	346,5197
Klasse B Thes.	120.531	127,2920	114,8117	132,5932
Klasse B Thes. EUR Hedged	237.553	106,5602	98,3207	116,3961
Klasse B Aussch.	10.896	71,1492	67,6387	81,7244
Klasse B Aussch. EUR Hedged	1.204.508	63,5265	61,1986	75,0983
Klasse C Thes.	53.177	146,4778	130,5456	148,9124
Klasse C Thes. EUR Hedged	146.689	122,5265	111,7054	130,7715
Klasse C Thes. GBP Hedged	26.727	134,7325	121,0328	139,5567
Klasse C Aussch.	226.479	81,6502	76,8897	91,7976
Klasse C Aussch. CFH Hedged	8.833	61,9498	60,1073	73,0336
Klasse C Aussch. EUR Hedged	43.583	73,0967	69,5673	84,3993
Klasse I Thes.	4.535	162,1509	143,2353	162,0219
Klasse I Aussch.	6.054	94,4929	87,9875	104,1286
Klasse IZ Thes.	12	148,6872	132,1015	150,3619
Klasse J Aussch.	297.604	76,4847	71,1893	84,2485
Klasse Z Thes. EUR Hedged	156	124,1598	113,0566	132,0686
Klasse Z Aussch. EUR Hedged	713	73,9978	70,3332	85,1564
<b>Summe Nettovermögen in USD</b>		<b>888.245.403</b>	<b>979.327.104</b>	<b>1.780.124.934</b>

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

# Statistische Informationen zum 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

	Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2023	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2023	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2022	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2021
<b>Schroder ISF Global Target Return</b>				
Klasse A Thes.	193.935	129,6686	119,0131	130,3704
Klasse A Thes. EUR Hedged	98.542	94,9865	89,0122	99,7593
Klasse A Thes. HKD	1.126	1.045,1417	957,4585	1.048,8759
Klasse A Thes. RMB Hedged	1.172	872,1418	822,1693	896,2935
Klasse A Thes. SGD Hedged	40.111	173,6275	161,7044	177,7098
Klasse A Aussch.	450.658	96,7807	93,3888	107,5613
Klasse A Aussch. AUD Hedged	45.288	126,4349	122,1447	141,3069
Klasse A Aussch. CHF Hedged QF	107	86,7694	86,4178	-
Klasse A Aussch. EUR Hedged	67.902	73,3660	72,3159	85,2550
Klasse A Aussch. HKD	50.178	789,5654	760,4999	875,9601
Klasse A Aussch. MV	913	119,0944	110,8596	122,6676
Klasse A Aussch. RMB Hedged	176.936	637,0162	616,5150	711,6267
Klasse A Aussch. SGD Hedged	4.768	129,6364	126,9588	146,7059
Klasse A Aussch. SGD Hedged QF	91.121	89,0997	86,6560	99,4717
Klasse A Aussch. ZAR Hedged	3.120	1.403,1015	1.354,6784	1.567,5841
Klasse A1 Thes.	111.203	99,0115	91,1676	100,2029
Klasse A1 Thes. PLN Hedged	76.654	433,2479	393,1096	417,5602
Klasse AX Aussch. SGD Hedged	17.559	84,4325	83,6082	97,7388
Klasse C Thes.	231.961	136,5840	124,4512	135,3528
Klasse C Thes. GBP Hedged	1.757	100,5240	92,1556	-
Klasse I Thes.	100.138	144,3638	130,5708	140,9455
Klasse IZ Thes. NZD Hedged	361.835	186,7605	170,2161	185,0432
Klasse IZ Thes. SGD Hedged	140	115,1739	106,3015	115,7758
Klasse U Thes.	6.502	123,0414	114,0615	126,1846
Klasse U Aussch.	35.530	92,4723	90,1240	104,8402
Klasse U Aussch. AUD Hedged	2.688	119,8531	116,9586	136,6898
Klasse U Aussch. ZAR Hedged	4.243	1.329,3505	1.296,1193	1.514,7993
Klasse X Thes.	231.023	107,6607	-	-
<b>Summe Nettovermögen in USD</b>		<b>260.971.221</b>	<b>281.955.109</b>	<b>310.671.876</b>
<b>Schroder ISF Inflation Plus</b>				
Klasse A Thes.	1.881.588	21,1845	19,9805	20,0655
Klasse A Thes. USD Hedged	101	107,4788	99,3595	-
Klasse A Aussch.	15.203	11,9567	11,7792	12,1375
Klasse A1 Thes.	257.398	19,7039	18,6768	18,8490
Klasse A1 Thes. USD	3.143	21,7998	19,9491	21,4180
Klasse A1 Aussch.	16.371	11,4335	11,3221	11,7251
Klasse A1 Aussch. USD	22.301	12,6355	12,0811	13,3088
Klasse B Thes.	805.480	18,8006	17,8209	17,9859
Klasse B Aussch.	2.832	12,8067	12,6813	13,1303
Klasse C Thes.	798.287	25,5181	23,8648	23,7642
Klasse C Thes. USD Hedged	101	109,3738	100,1635	-
Klasse I Thes.	371.866	31,7746	29,4567	29,0737
Klasse IZ Thes.	72	25,7134	24,0160	23,8849
<b>Summe Nettovermögen in EUR</b>		<b>93.006.249</b>	<b>119.171.120</b>	<b>42.283.686</b>

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

# Statistische Informationen zum 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

	Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2023	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2023	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2022	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2021
<b>Schroder ISF Japan DGF</b>				
Klasse C Thes.	248.067	155,0279	152,1450	171,2951
Klasse I Thes.	44.005.223	178,7404	173,7366	193,7251
Klasse IZ Thes.	1.030	156,7946	153,4182	172,1944
Klasse X Thes.	541.168.113	168,4077	164,5603	184,4659
Klasse X Aussch.	150.791.068	160,9290	157,8968	178,0107
<b>Summe Nettovermögen in JPY</b>		<b>123.307.643.534</b>	<b>128.963.988.398</b>	<b>148.317.677.312</b>
<b>Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income</b>				
Klasse A Thes.	48.242	211,9814	183,9393	219,6012
Klasse A Thes. EUR Hedged	14.418	132,0011	117,2921	144,2013
Klasse A Aussch.	6.897	153,1215	138,2814	171,8609
Klasse A Aussch. AUD Hedged MFC2	42.050	166,7798	157,8847	207,4600
Klasse A Aussch. EUR Hedged	4.284	112,5883	102,5942	129,3871
Klasse A Aussch. HKD MF	15	988,1648	926,8501	1.199,1753
Klasse A Aussch. MF2	438.629	124,7520	117,2760	151,7544
Klasse A Aussch. RMB Hedged	98	927,0298	840,7720	1.049,4388
Klasse A Aussch. RMB Hedged MFC2	116	755,9692	713,5551	927,4148
Klasse A Aussch. SGD Hedged	84	203,7319	187,1867	234,4642
Klasse A Aussch. SGD Hedged MF2	100	166,0896	158,8336	207,1565
Klasse A Aussch. ZAR Hedged MFC	40.071	1.815,7517	1.716,7048	2.256,6108
Klasse A1 Thes.	89.691	203,0255	177,0402	212,4209
Klasse A1 Thes. EUR Hedged	3.804	125,8969	112,4210	138,8697
Klasse B Thes.	7.066	201,1324	175,5673	210,8653
Klasse B Thes. EUR Hedged	7.480	124,9800	111,7098	138,1908
Klasse B Aussch.	750	154,3125	138,1033	169,9958
Klasse C Thes.	2.145	229,8362	198,2323	235,2504
Klasse C Thes. AUD Hedged	27.620	109,8991	96,7254	–
Klasse C Thes. EUR Hedged	58.677	139,5398	123,2761	150,6432
Klasse C Aussch. EUR Hedged	92	119,3541	108,1203	135,5356
Klasse I Thes.	555.455	97,9035	83,6873	98,3767
Klasse I Thes. EUR Hedged	78	148,3187	129,8481	157,2130
Klasse I Aussch. MF	602.828	80,6381	74,7131	95,2570
Klasse IZ Thes.	8	231,7113	199,5639	236,3440
Klasse U Thes.	44.199	200,8728	176,1258	212,4842
Klasse U Aussch. AUD Hedged MFC	108.803	157,2552	151,6883	201,4071
Klasse U Aussch. MF	983.894	117,5518	112,6119	147,2515
Klasse U Aussch. ZAR Hedged MFC	156.717	1.706,9547	1.644,2377	2.183,2375
<b>Summe Nettovermögen in USD</b>		<b>364.022.129</b>	<b>343.052.070</b>	<b>550.140.187</b>
<b>Schroder ISF Multi-Asset Total Return</b>				
Klasse A Thes.	2.950	113,7419	106,3786	117,1447
Klasse A Thes. EUR Hedged	1.940	98,1494	93,7747	105,5226
Klasse B Thes. EUR Hedged	847	93,9782	90,4811	102,5404
Klasse C Thes.	2.126	118,9657	110,5456	120,9465
Klasse C Thes. EUR Hedged	19.437	102,7067	97,4989	109,0015
Klasse I Thes.	575.842	125,0627	115,3675	125,3205
Klasse I Thes. EUR Hedged	106	107,6269	101,4802	112,6512
Klasse IZ Thes.	14	119,3436	110,7993	121,1810
Klasse X Thes. GBP Hedged	415.072	111,4321	103,8104	113,9136
<b>Summe Nettovermögen in USD</b>		<b>133.956.428</b>	<b>164.449.202</b>	<b>219.671.356</b>

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



# Statistische Informationen zum 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

	Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2023	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2023	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2022	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2021
<b>Schroder ISF Sustainable Conservative</b>				
Klasse A Thes.	21.115	124,2365	118,7288	131,3349
Klasse A Thes. CHF Hedged	3.159	133,1561	130,0147	144,4503
Klasse A Aussch.	12.554	106,1827	102,9080	115,5045
Klasse A1 Thes.	12.624	117,0437	112,4155	124,9723
Klasse A1 Aussch.	6.290	85,4883	83,2660	93,9320
Klasse C Thes.	4.976	129,9578	123,5812	136,0227
Klasse I Thes.	8.675	135,5618	128,4094	140,8108
Klasse IZ Thes.	42.279	130,5125	124,0074	136,3811
<b>Summe Nettovermögen in EUR</b>		<b>13.765.370</b>	<b>15.695.556</b>	<b>25.480.037</b>
<b>Schroder ISF Sustainable Future Trends</b>				
Klasse A Thes.	22.093	114,6303	105,9201	122,3289
Klasse A1 Thes.	187	112,3685	104,3399	121,0891
Klasse B Thes.	39.193	111,8486	103,9683	120,8026
Klasse C Thes.	60.195	117,9334	108,2124	124,1043
Klasse E Thes.	10	119,9140	109,5390	125,0400
Klasse E Thes. GBP Hedged	100	123,5105	111,4542	125,7629
Klasse I Thes.	45.367	121,2317	110,4290	125,7258
Klasse I Thes. GBP Hedged	100	125,6636	112,8559	126,7541
Klasse IZ Thes.	10	116,9150	107,1310	122,7490
<b>Summe Nettovermögen in EUR</b>		<b>19.567.238</b>	<b>25.338.272</b>	<b>27.568.329</b>
<b>Schroder ISF Sustainable Multi-Asset Income</b>				
Klasse A Thes.	26.624	98,2109	90,4497	104,9423
Klasse A Thes. AUD Hedged	380	104,1387	95,4827	109,6968
Klasse A Thes. GBP Hedged	4.134	100,5984	91,4053	104,6395
Klasse A Thes. SGD Hedged	10.805	148,0127	135,4720	154,3708
Klasse A Thes. USD Hedged	14.408	103,9729	93,8481	106,6534
Klasse A Aussch.	272.272	84,4190	81,0921	97,4406
Klasse A Aussch. AUD Hedged MF	47.047	88,7621	86,4147	103,3616
Klasse A Aussch. GBP Hedged MF	1.300	89,7165	85,2344	101,0192
Klasse A Aussch. HKD Hedged MF	3.073	721,6435	698,8421	831,0841
Klasse A Aussch. QV	16	89,8178	85,2763	101,3573
Klasse A Aussch. SGD Hedged MF	148.677	126,1959	122,6291	145,4529
Klasse A Aussch. USD Hedged	211.447	86,0548	82,4744	97,5596
Klasse A1 Aussch. AV	11	86,7028	82,4324	98,3330
Klasse A1 Aussch. QV	11	86,4783	82,2701	98,0686
Klasse B Thes.	1.254	95,3616	88,3498	103,1155
Klasse B Aussch.	947	85,5838	81,6912	97,6455
Klasse C Thes.	101.237	100,0927	91,6209	105,6600
Klasse C Thes. GBP Hedged	28.491	102,3979	92,4758	105,2265
Klasse C Aussch.	2.891	90,1637	85,0349	100,3117
Klasse C Aussch. GBP Hedged MF	246	91,3331	86,2531	101,6140
Klasse I Thes.	475.354	107,3699	97,4342	111,3804
Klasse I Thes. GBP Hedged	125	88,9889	79,6445	89,7942
Klasse IA Thes. GBP Hedged	125	87,9450	78,9866	89,3647
Klasse IB Thes. GBP Hedged	125	87,4956	78,6986	89,1741
Klasse IZ Thes.	10	100,9130	92,1680	106,0930
Klasse IZ Aussch.	11	90,4317	85,1370	100,3708
<b>Summe Nettovermögen in EUR</b>		<b>125.885.546</b>	<b>123.547.105</b>	<b>129.459.833</b>

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

# Statistische Informationen zum 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

	Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2023	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2023	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2022	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2021
<b>Schroder ISF Emerging Markets Debt Total Return*</b>				
Klasse A Thes.	1.255.201	27,6200	24,6495	27,5375
Klasse A Thes. AUD Hedged	1.349	119,1446	108,2198	122,2939
Klasse A Thes. CHF Hedged	16.165	20,0197	18,6473	21,4067
Klasse A Thes. EUR Hedged	1.070.603	24,6652	22,5359	25,8056
Klasse A Thes. SEK Hedged	72	897,7937	820,2570	935,4465
Klasse A Aussch.	458.745	7,4996	6,9676	8,1038
Klasse A Aussch. EUR Hedged	498.071	12,6843	12,0625	14,3718
Klasse A Aussch. GBP Hedged	117.167	15,2405	14,5636	17,0914
Klasse A Aussch. SGD Hedged	716.289	5,0171	4,7412	5,5381
Klasse A1 Thes.	925.021	25,7705	23,0915	25,9003
Klasse A1 Thes. EUR Hedged	230.667	23,0848	21,1748	24,3438
Klasse A1 Thes. PLN Hedged	100.564	115,7924	102,4461	111,3794
Klasse A1 Aussch.	3.906.249	7,0965	6,6185	7,7280
Klasse A1 Aussch. AUD Hedged	32.727	58,7275	55,7325	65,7529
Klasse A1 Aussch. EUR Hedged	635.370	8,1649	7,7962	9,3256
Klasse B Thes.	179.072	24,2239	21,7272	24,3943
Klasse B Thes. EUR Hedged	139.717	22,3060	20,4809	23,5700
Klasse B Aussch.	65.142	10,0241	9,3595	10,9401
Klasse B Aussch. EUR Hedged	168.330	14,2377	13,9348	16,6913
Klasse C Thes.	770.391	33,1574	29,3994	32,6286
Klasse C Thes. CHF Hedged	4.924	22,0578	20,4156	23,2821
Klasse C Thes. EUR	53.473	42,6482	39,1651	40,8643
Klasse C Thes. EUR Hedged	482.427	28,6266	25,9842	29,5445
Klasse C Thes. RMB Hedged	260	253,9025	231,5953	256,2442
Klasse C Thes. SEK Hedged	97	930,8577	845,1353	957,5240
Klasse C Aussch.	87.232	13,8919	13,0926	15,1130
Klasse C Aussch. EUR Hedged	1.352.484	17,7418	17,1022	20,2272
Klasse C Aussch. GBP Hedged	336.186	16,1388	15,3220	17,8597
Klasse C Aussch. JPY Hedged	118	5.903,9744	5.908,8720	6.991,9042
Klasse I Thes.	6.871.017	42,2977	37,0840	40,6987
Klasse I Thes. EUR Hedged	22.772	36,0617	32,3545	36,3800
Klasse I Thes. GBP Hedged	862.220	38,0269	33,6156	37,2204
Klasse I Aussch.	4.279.017	24,1026	22,4521	25,6257
Klasse I Aussch. GBP Hedged	496	23,1754	21,7367	25,0418
Klasse IZ Thes.	49	33,8991	29,9040	33,0439
Klasse IZ Thes. EUR Hedged	9.517.092	29,5962	26,7535	30,3073
Klasse S Thes.	2.050	34,6490	30,5837	33,7949
Klasse S Thes. GBP Hedged	2.212	25,5853	22,7812	25,4015
Klasse S Aussch.	63	23,0372	21,6133	24,8378
Klasse S Aussch. EUR Hedged	538	18,3079	18,0049	21,1997
Klasse S Aussch. GBP Hedged	10.882	16,9497	16,0492	18,6299
Klasse Z Thes. EUR Hedged	2.429.663	29,0389	26,3219	29,8907
Klasse Z Aussch. EUR Hedged	6.025	18,5813	17,5281	20,7142
Klasse Z Aussch. GBP Hedged	413.427	16,7689	15,8966	18,5052
<b>Summe Nettovermögen in USD</b>		<b>1.071.344.512</b>	<b>1.179.777.627</b>	<b>2.088.116.119</b>

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

# Statistische Informationen zum 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

	Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2023	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2023	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2022	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2021
<b>Schroder ISF EURO Credit Conviction Short Duration*</b>				
Klasse A Thes.	237.135	107,2531	98,2495	111,1568
Klasse A Thes. CHF Hedged	1.453	111,2753	104,1515	118,4202
Klasse A Aussch.	98.569	90,5405	86,1753	99,7563
Klasse B Thes.	110.189	104,8604	96,3460	109,3313
Klasse B Aussch.	133.315	88,8374	84,8110	98,4723
Klasse C Thes.	565.321	113,5700	103,3136	116,0715
Klasse C Thes. CHF Hedged	5.973	116,3240	108,1245	122,0830
Klasse C Aussch.	1.765	95,8941	90,6347	104,1865
Klasse I Thes.	204.827	120,6000	108,9032	121,4620
Klasse IZ Thes.	46.327	114,7467	104,2419	116,9587
<b>Summe Nettovermögen in EUR</b>		<b>153.069.657</b>	<b>267.767.571</b>	<b>465.896.787</b>
<b>Schroder ISF European Alpha Absolute Return</b>				
Klasse A Thes.	189.973	81,8448	88,0533	89,9546
Klasse A Thes. USD Hedged	569	94,6601	99,8824	100,0170
Klasse A Aussch. AV	4.981	89,7683	-	-
Klasse A1 Thes.	6.583	89,5698	-	-
Klasse A1 Thes. USD Hedged	100	90,2163	-	-
Klasse B Thes.	211.247	78,2083	84,5624	86,8201
Klasse B Thes. USD Hedged	455	90,3342	95,8314	96,4624
Klasse C Thes.	133.641	89,4283	95,4479	96,6949
Klasse C Thes. GBP Hedged	181	98,1932	103,3121	103,0398
Klasse C Thes. USD Hedged	1.551	103,5071	108,2411	107,3572
Klasse C Aussch.	14	86,3299	92,2651	93,6732
Klasse E Thes.	102	93,0927	99,0136	99,9329
Klasse E Thes. GBP Hedged	343	90,6760	-	-
Klasse I Thes.	14	98,7258	104,3270	104,6422
Klasse IZ Thes.	16	89,3086	95,0419	95,9130
Klasse R Thes.	1.291	89,9779	-	-
Klasse R Thes. GBP Hedged	13.423	90,5141	-	-
Klasse R Thes. USD Hedged	6.708	90,6207	-	-
<b>Summe Nettovermögen in EUR</b>		<b>47.435.588</b>	<b>45.616.949</b>	<b>54.773.514</b>
<b>Schroder ISF Sustainable European Market Neutral*</b>				
Klasse A Thes.	-	-	126,0410	134,0258
Klasse A Thes. USD Hedged	-	-	133,0017	138,7171
Klasse A Aussch.	-	-	111,0851	118,3430
Klasse A Aussch. GBP	-	-	120,8961	121,8319
Klasse A1 Thes.	-	-	115,3540	123,2763
Klasse A1 Thes. USD Hedged	-	-	101,7886	-
Klasse B Thes.	-	-	114,1923	122,1562
Klasse B Thes. USD Hedged	-	-	101,6803	-
Klasse C Thes.	-	-	134,2939	141,9975
Klasse C Thes. GBP Hedged	-	-	102,2386	-
Klasse C Thes. USD Hedged	-	-	102,7088	-
Klasse E Thes.	-	-	140,3639	147,8028
Klasse E Thes. GBP Hedged	-	-	147,9983	153,5995
Klasse IZ Thes.	-	-	134,6621	142,0575
Klasse R Thes.	-	-	100,8928	-
Klasse R Thes. GBP Hedged	-	-	102,1990	-
Klasse R Thes. USD Hedged	-	-	102,7117	-
<b>Summe Nettovermögen in EUR</b>		<b>-</b>	<b>22.487.447</b>	<b>10.040.757</b>

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

# Statistische Informationen zum 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

	Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2023	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2023	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2022	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2021
<b>Schroder ISF EURO Bond</b>				
Klasse A Thes.	13.782.808	19,2561	18,0530	22,6435
Klasse A Thes. CZK	1.522	479,7541	439,5150	567,3762
Klasse A Aussch.	6.087.439	7,4169	7,0867	8,9498
Klasse A1 Thes.	781.156	17,1511	16,1680	20,3910
Klasse A1 Thes. USD	61.499	18,9935	17,2882	23,1949
Klasse A1 Aussch.	325.867	13,1663	12,6492	16,0629
Klasse B Thes.	3.986.381	17,1248	16,1352	20,3393
Klasse B Aussch.	9.667.800	9,0725	8,7120	11,0577
Klasse C Thes.	4.654.668	20,9310	19,5397	24,4041
Klasse C Aussch.	201.518	10,3449	9,8344	12,3707
Klasse I Thes.	1.363.614	23,6564	21,9838	27,3324
Klasse IZ Thes.	3.586.152	22,7424	21,2134	26,4735
Klasse IZ Aussch.	1.770.003	19,7618	18,7717	23,5937
Klasse Z Thes.	241	22,5310	21,0437	26,3088
<b>Summe Nettovermögen in EUR</b>		<b>733.616.554</b>	<b>963.854.518</b>	<b>1.515.731.969</b>
<b>Schroder ISF EURO Government Bond</b>				
Klasse A Thes.	22.802.692	10,6148	9,9791	12,5602
Klasse A Aussch.	4.274.334	5,7413	5,4802	6,9492
Klasse A1 Thes.	511.817	9,4545	8,9374	11,3111
Klasse B Thes.	2.167.189	9,2782	8,7665	11,0892
Klasse B Aussch.	2.265.212	5,5120	5,2880	6,7392
Klasse C Thes.	23.770.805	11,5592	10,8402	13,6099
Klasse C Aussch.	354.820	6,2612	5,9614	7,5413
Klasse I Thes.	7.717.550	12,5994	11,7821	14,7511
Klasse IZ Thes.	2.275.497	11,6002	10,8693	13,6354
<b>Summe Nettovermögen in EUR</b>		<b>704.643.951</b>	<b>772.114.782</b>	<b>1.346.348.526</b>
<b>Schroder ISF EURO Short Term Bond</b>				
Klasse A Thes.	9.107.015	6,9740	6,7040	7,1394
Klasse A Aussch.	134.935	3,7471	3,6562	3,9267
Klasse A1 Thes.	462.853	6,2880	6,0749	6,5019
Klasse B Thes.	9.935.724	6,7976	6,5412	6,9730
Klasse B Aussch.	57.244	3,7174	3,6309	3,9034
Klasse C Thes.	18.482.004	7,5518	7,2362	7,6817
Klasse C Aussch.	34.691	2,8724	2,7936	2,9907
Klasse I Thes.	4.937.460	8,0032	7,6490	8,0986
Klasse I Aussch. AV	15	102,5180	-	-
Klasse IZ Thes.	82.111	7,5737	7,2529	7,6946
<b>Summe Nettovermögen in EUR</b>		<b>314.490.552</b>	<b>410.012.973</b>	<b>615.016.282</b>

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

# Statistische Informationen zum 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

	Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2023	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2023	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2022	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2021
<b>Schroder ISF Global Bond</b>				
Klasse A Thes.	2.054.623	11,1638	10,6884	13,2199
Klasse A Thes. EUR Hedged	2.215.692	10,5705	10,2350	12,2485
Klasse A Thes. SEK Hedged	15.346	763,9071	741,9270	889,6759
Klasse A Thes. USD Hedged	27.108	170,7822	161,8357	190,0263
Klasse A Aussch.	179.367	5,9925	5,8862	7,3982
Klasse A Aussch. EUR Hedged	2.352.516	7,7791	7,6832	9,3835
Klasse A1 Thes.	724.799	9,9784	9,6060	11,9466
Klasse A1 Thes. EUR Hedged	84.602	9,8730	9,6129	11,5662
Klasse A1 Aussch. EUR Hedged	54.438	7,2781	7,2285	8,8754
Klasse B Thes.	801.428	9,3619	9,0080	11,1973
Klasse B Thes. EUR Hedged	426.394	9,9597	9,6905	11,6506
Klasse B Aussch. EUR Hedged	1.186.825	7,3275	7,2712	8,9194
Klasse C Thes.	2.379.052	12,5771	12,0052	14,8042
Klasse C Thes. EUR Hedged	3.103.829	10,9686	10,5874	12,6307
Klasse C Thes. GBP	7.292	125,7369	126,6608	139,3830
Klasse C Thes. SEK Hedged	97	768,6581	748,8978	892,6684
Klasse C Thes. USD Hedged	764.507	176,3315	166,6899	195,1352
Klasse C Aussch.	1.096.184	5,3486	5,2374	6,5636
Klasse I Thes.	443.692	13,9072	13,1981	16,1811
Klasse I Thes. EUR Hedged	5.426.014	11,2718	10,8155	12,8221
Klasse I Thes. GBP	1.445.858	130,9894	131,1932	143,5361
Klasse I Thes. JPY Hedged	198	9.833,9126	9.739,0875	11.596,2572
Klasse I Thes. USD Hedged	469.370	189,0557	177,5080	206,6178
Klasse I Aussch. EUR	158	10,8311	10,9248	12,7870
Klasse I Aussch. EUR Hedged	9.125.477	9,4163	9,2768	11,1691
Klasse IZ Thes.	104	12,6203	12,0370	14,8342
Klasse IZ Thes. EUR Hedged	702.160	11,0320	10,6301	12,6655
Klasse IZ Thes. SEK Hedged	109	903,4964	872,8522	-
Klasse IZ Thes. USD Hedged	1.437	104,4119	98,4094	-
Klasse Z Thes. EUR	361.490	11,8035	11,6545	13,4934
Klasse Z Aussch. EUR Hedged	1.044	8,9414	8,8514	10,7116
<b>Summe Nettovermögen in USD</b>		<b>827.514.423</b>	<b>938.955.788</b>	<b>1.420.357.241</b>

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

# Statistische Informationen zum 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

	Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2023	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2023	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2022	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2021
<b>Schroder ISF Global Inflation Linked Bond</b>				
Klasse A Thes.	6.289.403	28,8270	28,5536	35,9544
Klasse A Thes. USD Hedged	1.220.652	34,4207	33,3805	41,1474
Klasse A Aussch.	1.755.159	24,8371	24,7913	31,4399
Klasse A1 Thes.	753.909	25,8597	25,7553	32,6094
Klasse A1 Thes. USD Hedged	74.627	31,8088	31,0176	38,4422
Klasse A1 Aussch.	106.918	22,2895	22,3709	28,5269
Klasse B Thes.	3.999.054	26,1427	26,0242	32,9334
Klasse B Thes. USD Hedged	472.696	31,5690	30,7684	38,1171
Klasse B Aussch.	1.084.319	22,5236	22,5945	28,7975
Klasse C Thes.	1.876.217	30,8115	30,3891	38,1018
Klasse C Thes. USD Hedged	192.326	36,7809	35,5194	43,5896
Klasse C Aussch.	1.508.441	26,1619	25,9994	32,8425
Klasse C Aussch. GBP	11.048	23,9258	24,2271	29,0521
Klasse C Aussch. GBP Hedged	154.203	26,6529	26,1186	32,6088
Klasse C Aussch. USD Hedged	107.075	31,1699	30,3310	37,5004
Klasse I Thes.	20.202	34,4564	33,8297	42,2249
Klasse IZ Thes.	1.277.195	33,8416	33,3364	41,7471
Klasse Z Aussch.	958.840	26,4567	26,2846	33,1774
<b>Summe Nettovermögen in EUR</b>		<b>610.434.722</b>	<b>823.198.999</b>	<b>1.509.945.022</b>
<b>Schroder ISF Hong Kong Dollar Bond</b>				
Klasse A Thes.	65.685.681	21,6918	20,5229	22,1847
Klasse A Aussch.	207.324.431	13,7990	13,4633	14,8444
Klasse A1 Thes.	66.995.564	19,7303	18,7510	20,3606
Klasse C Thes.	2.097.858	23,3722	22,0364	23,7379
Klasse I Thes.	2.007.914	25,9414	24,3050	26,0177
Klasse IZ Thes.	434	23,4962	22,1253	23,8044
<b>Summe Nettovermögen in HKD</b>		<b>5.708.670.378</b>	<b>9.274.264.697</b>	<b>12.775.916.658</b>
<b>Schroder ISF Sustainable US Dollar Short Duration Bond</b>				
Klasse A Thes.	551	98,6931	94,4592	99,4680
Klasse A Thes. EUR Hedged	1.216	94,5522	92,4115	99,2878
Klasse A Aussch. EUR Hedged QV	105	89,0024	90,2923	99,1714
Klasse A Aussch. QV	16	93,0501	92,4007	99,3227
Klasse A1 Thes.	293	98,7169	94,5080	99,4353
Klasse C Thes.	70.971	99,7572	95,0567	99,5033
Klasse C Thes. EUR Hedged	132	95,3237	92,8156	99,3439
Klasse C Aussch. EUR Hedged QV	105	89,7610	90,7069	99,2276
Klasse E Thes.	15	101,4253	96,3760	-
Klasse I Thes.	551.178	100,3261	95,3284	99,5487
Klasse I Thes. EUR Hedged	100	96,1031	93,2247	99,4000
Klasse Y Thes.	15	102,0260	97,1747	-
<b>Summe Nettovermögen in USD</b>		<b>62.637.774</b>	<b>67.295.553</b>	<b>10.018.673</b>

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

# Statistische Informationen zum 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

	Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2023	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2023	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2022	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2021
<b>Schroder ISF US Dollar Bond</b>				
Klasse A Thes.	6.114.748	22,9923	21,8726	26,1082
Klasse A Thes. CZK	2.480	499,5689	480,9738	555,4653
Klasse A Thes. EUR	828	92,3888	91,0254	102,1306
Klasse A Thes. EUR Hedged	306.211	132,0483	128,4762	156,7469
Klasse A Aussch.	2.321.468	9,7797	9,6607	11,8823
Klasse A Aussch. AUD Hedged MCF	36.314	78,4897	77,7924	96,0504
Klasse A Aussch. CNH Hedged MCF	25.731	78,7895	78,0680	96,2457
Klasse A Aussch. EUR Hedged	51.748	90,8889	91,3656	114,9577
Klasse A Aussch. EUR QV	1.029	86,0183	87,8461	101,5267
Klasse A Aussch. GBP Hedged	3.336	77,6539	77,2112	95,7984
Klasse A Aussch. HKD MFF	166.121	79,9922	78,7590	96,8892
Klasse A Aussch. MFF	46.565	79,2822	78,2021	96,1784
Klasse A1 Thes.	1.824.112	20,3812	19,4953	23,3984
Klasse A1 Aussch.	64.977	14,3535	14,2319	17,5855
Klasse A1 Aussch. EUR Hedged	5.060	85,0394	85,9497	108,7136
Klasse B Thes.	826.663	20,2217	19,3333	23,1921
Klasse B Thes. EUR Hedged	40.041	121,5090	118,8134	145,6907
Klasse B Aussch.	765.802	9,4357	9,3451	11,5502
Klasse B Aussch. EUR Hedged	24.093	83,6455	84,5046	106,8665
Klasse C Thes.	4.296.879	24,9823	23,6944	28,1979
Klasse C Thes. EUR	34.069	190,0097	186,6258	208,8033
Klasse C Thes. EUR Hedged	206.770	138,8230	134,6563	163,8285
Klasse C Thes. SEK Hedged	64	1.309,9217	1.270,8684	1.538,3191
Klasse C Aussch.	750.939	10,4625	10,2786	12,6016
Klasse C Aussch. EUR Hedged	11.751	97,4722	97,9300	122,7888
Klasse I Thes.	636.588	28,3604	26,7437	31,6431
Klasse I Thes. EUR Hedged	1.214	153,3804	147,9000	178,8127
Klasse IZ Thes.	2.435.200	25,0716	23,7605	28,2539
Klasse S Aussch.	1.783	10,6600	10,4703	12,8023
Klasse X Thes.	4.488.209	25,5786	24,1806	28,6819
Klasse Z Thes.	100.810	25,2397	23,9103	28,4200
Klasse Z Aussch.	64.540	10,8598	10,6627	13,0471
Klasse Z Aussch. EUR Hedged	1.855	102,0243	102,1231	127,9577
Klasse Z Aussch. GBP Hedged	133	80,8121	79,9948	98,8303
<b>Summe Nettovermögen in USD</b>		<b>644.437.905</b>	<b>696.271.545</b>	<b>877.520.960</b>
<b>Schroder ISF All China Credit Income</b>				
Klasse A Aussch. MF	21	74,4947	75,9973	89,9245
Klasse B Thes.	60	91,6859	88,7666	99,8975
Klasse B Thes. EUR Hedged	1.961	87,1678	86,2510	99,0766
Klasse C Thes.	15	91,7873	87,7788	97,5706
Klasse I Thes.	32.545	98,9425	94,0807	103,9579
Klasse I Thes. EUR Hedged	100	90,3710	87,7749	99,0214
Klasse I Thes. RMB Hedged	527.407	705,8738	689,6418	758,4212
<b>Summe Nettovermögen in USD</b>		<b>55.666.307</b>	<b>70.051.684</b>	<b>83.235.522</b>

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

# Statistische Informationen zum 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

	Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2023	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2023	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2022	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2021
<b>Schroder ISF Alternative Securitised Income</b>				
Klasse A Thes.	6.291	106,5308	96,7439	98,6300
Klasse A Thes. CHF Hedged	100	97,2732	91,9575	95,9983
Klasse A Thes. EUR Hedged	100	99,8015	92,6901	96,4544
Klasse A Thes. GBP Hedged	100	104,3612	95,3165	97,6149
Klasse A Aussch. CHF Hedged QV	115	83,4208	84,3290	91,7425
Klasse A Aussch. EUR Hedged QV	115	85,6943	84,9627	92,1833
Klasse A Aussch. GBP Hedged QV	115	89,3820	87,3061	93,2868
Klasse A Aussch. QV	31.295	91,4500	88,8192	94,2672
Klasse A1 Thes.	15	109,7753	99,9400	102,2107
Klasse A1 Thes. CHF Hedged	100	99,9436	94,8798	99,5017
Klasse A1 Thes. EUR Hedged	100	102,8048	95,6996	100,0561
Klasse A1 Thes. GBP Hedged	100	107,2899	98,4142	101,3677
Klasse A1 Aussch. CHF Hedged QV	114	85,8610	87,1662	95,2442
Klasse A1 Aussch. EUR Hedged QV	115	88,2563	87,8765	95,7686
Klasse A1 Aussch. GBP Hedged QV	115	92,1483	90,3979	97,0007
Klasse A1 Aussch. QV	16.459	94,1583	91,7809	97,8170
Klasse B Thes. EUR Hedged	100	97,4423	90,7762	94,9757
Klasse B Aussch. EUR Hedged	6.915	83,3061	82,9935	90,5166
Klasse C Thes.	75.207	108,3755	97,8734	99,1947
Klasse C Thes. CHF Hedged	1.513	98,9357	92,9426	96,4385
Klasse C Thes. EUR Hedged	100	100,9542	93,2913	96,5446
Klasse C Thes. GBP Hedged	100	111,5940	101,3460	103,1918
Klasse C Thes. NOK Hedged	1.024.065	1.093,0042	1.001,5062	1.019,6670
Klasse C Aussch. CHF Hedged QV	114	89,2317	89,6862	96,9475
Klasse C Aussch. EUR Hedged QV	115	91,7052	90,3955	97,4963
Klasse C Aussch. GBP Hedged QV	115	95,7474	92,9895	98,7691
Klasse C Aussch. QV	17	97,7971	94,3135	99,5398
Klasse I Thes.	532.102	111,0066	99,6560	100,4351
Klasse I Thes. CHF Hedged	100	101,7877	95,1039	98,0732
Klasse I Thes. EUR Hedged	100	104,5849	95,8052	98,5380
Klasse I Thes. GBP Hedged	1.864.538	109,1242	98,5295	99,7245
Klasse I Aussch. CHF Hedged QV	115	87,3291	87,2415	93,7280
Klasse I Aussch. EUR Hedged QV	115	89,6688	87,8559	94,1792
Klasse I Aussch. GBP Hedged QV	115	93,5122	90,2724	95,3236
Klasse I Aussch. QV	17	95,3269	91,4832	96,0501
Klasse IZ Thes.	17.070	109,0986	98,4345	99,7305
Klasse IZ Thes. CHF Hedged	100	99,5133	93,4439	96,8504
Klasse IZ Thes. EUR Hedged	100	102,2847	94,1655	97,3506
Klasse IZ Thes. GBP Hedged	903.375	107,0140	97,0936	98,7836
Klasse IZ Aussch.	17	93,2043	89,8718	94,8361
Klasse IZ Aussch. CHF Hedged	115	84,8578	85,2006	91,9959
Klasse IZ Aussch. EUR Hedged	115	87,1853	85,8501	92,4876
Klasse IZ Aussch. GBP Hedged	593.633	91,0968	88,3935	93,7868
Klasse K1 Thes.	49.111	114,3889	103,2672	104,6827
Klasse K1 Thes. EUR Hedged	72.693	108,1896	99,6800	103,0889
Klasse K1 Aussch. GBP Hedged QV	114	97,0911	94,3502	100,2230
Klasse X Thes.	693	114,7986	103,4730	104,7349
Klasse X Thes. EUR Hedged	14.150	108,7377	100,0818	103,3575
Klasse X Aussch. GBP Hedged QV	578	97,7301	94,7540	100,4723
<b>Summe Nettovermögen in USD</b>		<b>652.056.863</b>	<b>409.733.831</b>	<b>482.785.535</b>

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



# Statistische Informationen zum 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

	Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2023	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2023	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2022	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2021
<b>Schroder ISF Asian Bond Total Return</b>				
Klasse A Thes.	2.106.216	15,3276	14,5316	15,1291
Klasse A Thes. EUR Hedged	32.576	109,6949	106,1679	112,8351
Klasse A Thes. SGD Hedged	1.077.937	11,9240	11,4689	11,9688
Klasse A Aussch.	1.415.874	5,0886	5,0350	5,4111
Klasse A Aussch. GBP Hedged	4.679	75,0744	73,9159	80,0241
Klasse A Aussch. HKD	1.331.040	6,7970	6,7131	7,2152
Klasse A1 Thes.	2.953.416	14,3231	13,6336	14,2508
Klasse A1 Thes. EUR	71.046	12,9157	12,7317	12,5105
Klasse A1 Thes. EUR Hedged	1.997	103,6661	100,7158	107,4363
Klasse A1 Aussch.	1.104.876	4,7746	4,7431	5,1179
Klasse A1 Aussch. EUR	139.411	4,3524	4,4343	4,4979
Klasse A1 Aussch. EUR Hedged	17.085	52,5111	52,7496	58,0833
Klasse B Thes.	184.568	13,5114	12,8735	13,4697
Klasse C Thes.	924.757	17,8278	16,8260	17,4377
Klasse C Thes. EUR Hedged	1.390	120,0298	115,6513	122,3971
Klasse C Aussch.	537.565	6,9543	6,8045	7,2835
Klasse C Aussch. MF1	104.695	6,9588	6,8784	7,4232
Klasse D Aussch.	17.745	5,4522	5,3957	5,8571
Klasse I Thes.	711.185	21,7461	20,3545	20,9217
Klasse IZ Thes.	657.604	18,0124	16,9611	17,5385
Klasse Z Thes.	107	17,9847	16,9624	17,5639
Klasse Z Thes. EUR Hedged	2.790	120,5787	116,1706	122,8934
Klasse Z Thes. SGD Hedged	1.383	12,4461	11,9160	12,3793
Klasse Z Aussch.	7.953	7,0224	6,8495	7,3277
Klasse Z Aussch. EUR	418	4,7190	4,7631	4,7856
Klasse Z Aussch. EUR Hedged	192	56,6236	56,3929	61,5685
Klasse Z Aussch. GBP Hedged	404	80,6075	79,0038	85,1246
Klasse Z Aussch. HKD	2.077	7,2073	7,0126	7,4979
<b>Summe Nettovermögen in USD</b>		<b>156.790.972</b>	<b>171.786.814</b>	<b>213.298.544</b>
<b>Schroder ISF Asian Convertible Bond</b>				
Klasse A Thes.	27.715	153,2199	142,1233	163,9458
Klasse A Thes. CHF Hedged	14.911	119,5367	115,5569	136,6901
Klasse A Thes. EUR Hedged	48.600	129,7062	122,9355	145,0708
Klasse A Thes. GBP Hedged	760	149,0241	139,1578	161,5642
Klasse A1 Thes.	18.410	144,6192	134,6815	155,9770
Klasse A1 Thes. EUR Hedged	33.525	122,3989	116,4905	138,0096
Klasse A1 Thes. PLN Hedged	37.333	627,8334	575,8683	644,1729
Klasse B Thes.	15.669	141,6144	132,0153	153,0494
Klasse B Thes. EUR Hedged	14.456	120,0204	114,3401	135,6017
Klasse C Thes.	124.719	168,1797	154,9934	177,7388
Klasse C Thes. CHF Hedged	94.423	129,4925	124,3754	146,2296
Klasse C Thes. EUR Hedged	18.762	142,4156	134,0957	157,3322
Klasse C Thes. GBP Hedged	52.647	161,5959	149,9621	173,1696
Klasse I Thes.	15	196,8453	179,7847	204,2040
Klasse I Thes. EUR Hedged	100	166,4662	155,3267	180,4500
Klasse IZ Thes.	11	169,7668	156,2852	178,8442
Klasse Z Thes. CHF Hedged	82	130,1718	124,9889	146,8590
<b>Summe Nettovermögen in USD</b>		<b>80.115.907</b>	<b>92.326.394</b>	<b>165.050.157</b>

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

# Statistische Informationen zum 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

	Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2023	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2023	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2022	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2021
<b>Schroder ISF Asian Credit Opportunities</b>				
Klasse A Thes.	17.868	103,6399	98,1837	115,1208
Klasse A Thes. EUR Hedged	10.447	92,8873	89,9521	107,7879
Klasse A Thes. SGD Hedged	110	128,7266	123,8895	145,6930
Klasse A Aussch.	3.787	81,5302	81,3239	99,3067
Klasse A Aussch. SGD Hedged	169.705	103,1592	104,0191	127,2389
Klasse B Thes. EUR Hedged	142	90,9354	88,4883	106,5494
Klasse C Thes.	23.668	107,0062	100,7671	117,4290
Klasse C Thes. EUR Hedged	86	95,9100	92,3359	109,9940
Klasse I Thes.	1.437.626	110,7055	103,5981	119,9774
Klasse I Thes. EUR Hedged	86	99,4529	95,0848	112,4843
Klasse I Thes. GBP Hedged	89	86,9635	81,9473	95,5342
Klasse I Thes. RMB Hedged	90	779,5686	749,4564	863,7848
Klasse IZ Thes.	14	107,8343	101,3800	117,9801
<b>Summe Nettovermögen in USD</b>		<b>178.233.228</b>	<b>355.194.876</b>	<b>628.307.807</b>
<b>Schroder ISF Asian Local Currency Bond</b>				
Klasse A Thes.	96.758	141,9083	136,2910	147,5392
Klasse A Thes. CHF Hedged	91	108,6079	108,8128	121,0801
Klasse A Thes. EUR	33.731	135,2744	134,5560	136,9296
Klasse A Thes. SGD Hedged	44.840	13,1330	12,8237	13,9476
Klasse A Aussch.	20.889	84,1577	83,4902	93,4075
Klasse A Aussch. EUR Hedged	72.567	64,5921	65,5326	75,1594
Klasse A1 Thes.	26.035	131,2946	126,7278	137,8731
Klasse B Thes.	18.282	130,8959	126,3353	137,4380
Klasse C Thes.	555.259	151,1455	144,5828	155,8864
Klasse C Thes. CHF Hedged	6.618	111,9462	111,6835	123,7536
Klasse C Thes. EUR Hedged	66.966	98,7019	96,5830	106,6715
Klasse C Aussch.	581.927	88,3260	87,2702	97,2490
Klasse I Thes.	449.749	169,5850	161,0419	172,3738
Klasse I Thes. EUR	1.028.056	153,0154	150,4887	151,4209
Klasse IZ Thes.	11	151,7856	145,1076	156,3088
Klasse IZ Thes. EUR Hedged	100	93,4372	91,2850	100,6902
Klasse Z Thes.	95.797	152,5844	145,8192	157,0377
Klasse Z Thes. EUR	2.866	145,5398	144,0316	145,8256
Klasse Z Thes. SGD Hedged	1.249	13,6946	13,3034	14,3986
Klasse Z Aussch.	6.562	89,7295	88,5656	98,4545
Klasse Z Aussch. EUR Hedged	122	88,4834	89,3773	101,9854
<b>Summe Nettovermögen in USD</b>		<b>441.297.800</b>	<b>508.442.645</b>	<b>682.271.462</b>

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

# Statistische Informationen zum 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

	Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2023	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2023	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2022	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2021
<b>Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Climate Bond</b>				
Klasse A Thes.	6.226	95,2298	88,6832	98,8182
Klasse A Thes. EUR Hedged	969	90,8709	86,4058	98,4277
Klasse B Thes.	106	94,5800	88,3547	98,7668
Klasse C Thes.	45	98,0800	90,3747	99,5433
Klasse C Thes. CHF Hedged	2.018	91,6148	88,0268	99,6776
Klasse C Thes. EUR Hedged	163	93,0417	87,6429	98,9369
Klasse C Thes. GBP Hedged	80.626	96,8581	89,9237	100,0270
Klasse C Aussch. GBP A	4.583	100,0785	101,3664	-
Klasse C Aussch. GBP Hedged AV	117	101,8802	-	-
Klasse E Thes.	725	98,1604	90,3679	99,5433
Klasse E Thes. CHF Hedged	11.580	92,0959	88,3120	99,7206
Klasse E Thes. EUR Hedged	47.640	93,5142	87,9251	99,0272
Klasse E Thes. GBP Hedged	88.800	96,6341	89,5547	99,4080
Klasse I Thes.	1.028.671	99,4762	91,0942	99,8124
Klasse IZ Thes.	15	98,3253	90,4353	99,5733
<b>Summe Nettovermögen in USD</b>		<b>130.982.469</b>	<b>116.855.492</b>	<b>116.836.990</b>
<b>Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Impact Bond</b>				
Klasse A Thes.	15	105,7093	99,5160	-
Klasse A Thes. CHF Hedged	5.032	91,8689	90,1932	-
Klasse A Thes. EUR Hedged	36.041	94,2010	90,6676	-
Klasse C Thes.	158.716	107,4529	100,6413	-
Klasse C Thes. CHF Hedged	131.421	95,1182	92,7702	-
Klasse C Thes. EUR Hedged	342.495	96,9513	92,6974	-
Klasse C Thes. GBP Hedged	108.586	102,2136	96,3159	-
Klasse C Thes. SEK Hedged	96	962,5605	920,8147	-
Klasse C Aussch. GBP AV	15	99,5121	-	-
Klasse I Thes.	699.245	114,4229	106,1730	-
Klasse X Thes. SEK Hedged	3.599.198	1.003,1906	955,6174	-
<b>Summe Nettovermögen in USD</b>		<b>525.336.948</b>	<b>456.755.170</b>	<b>-</b>

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

# Statistische Informationen zum 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

	Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2023	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2023	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2022	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2021
<b>Schroder ISF Carbon Neutral Credit</b>				
Klasse A Thes.	22.632	90,0430	84,7010	99,2874
Klasse A Thes. CHF Hedged	100	88,1247	84,7621	99,9076
Klasse A Thes. USD Hedged	12.976	94,5072	87,0995	100,0083
Klasse A Aussch. SV	5.995	81,5015	80,4423	97,9349
Klasse A Aussch. USD Hedged MV	109	86,6757	83,9196	99,9366
Klasse B Thes.	1.089	88,6842	83,9213	98,9728
Klasse C Thes.	8.657	91,0165	85,2757	99,5367
Klasse C Thes. GBP Hedged	100	93,7387	86,6203	99,8251
Klasse C Thes. USD Hedged	17.764	95,0673	87,2706	99,8614
Klasse E Thes.	72.456	91,6078	85,6320	99,6660
Klasse I Thes.	511.399	92,3046	85,9787	99,8004
Klasse I Thes. GBP Hedged	400.514	95,1921	87,4042	100,1232
Klasse IZ Thes.	15	91,1447	85,3407	99,5660
Klasse Y Thes.	10.318	91,7715	85,8114	99,9667
Klasse Y Thes. CHF Hedged	100	89,3336	85,3344	99,9529
Klasse Y Thes. USD Hedged	3.345	95,7311	87,6814	100,0544
Klasse Y Aussch. USD Hedged MV	109	87,9078	84,5191	99,9828
<b>Summe Nettovermögen in EUR</b>		<b>105.061.838</b>	<b>77.679.635</b>	<b>57.640.354</b>
<b>Schroder ISF Carbon Neutral Credit 2040</b>				
Klasse A Thes.	15	90,4353	85,3913	99,7827
Klasse A Aussch.	16	83,0647	82,1544	99,7293
Klasse B Thes.	15	89,4540	84,9107	99,7333
Klasse C Thes.	15	91,5520	85,9120	99,8107
Klasse C Thes. GBP Hedged	100	94,0570	87,0820	99,8550
Klasse C Thes. USD Hedged	100	95,3260	87,7282	99,8945
Klasse E Thes.	15	92,0687	86,1580	99,8300
Klasse I Thes.	200.077	92,6199	86,4384	99,8594
Klasse I Thes. GBP Hedged	100	95,2984	87,6756	99,9102
Klasse IZ Thes.	15	91,6300	85,9533	99,8207
<b>Summe Nettovermögen in EUR</b>		<b>18.569.664</b>	<b>17.330.613</b>	<b>20.014.938</b>
<b>Schroder ISF China Local Currency Bond</b>				
Klasse A Thes.	46.288	810,8073	771,6441	767,1481
Klasse A Thes. EUR	202.096	136,4795	138,7302	140,9801
Klasse A Thes. USD	8.484	118,2610	116,0733	125,4665
Klasse B Thes. EUR	5.574	106,7101	108,8181	110,9438
Klasse C Thes.	1.343	855,1272	809,9287	801,4102
Klasse C Thes. EUR	328.394	143,9047	145,5790	147,2402
Klasse C Thes. USD	24.748	124,6212	121,7147	130,9507
Klasse C Aussch. USD	3.063	87,9848	88,6228	98,3528
Klasse I Thes.	83.984	905,1559	853,0380	839,7522
Klasse I Thes. EUR	15	152,4046	153,3971	154,3467
Klasse I Thes. USD	604.083	131,9463	128,2432	137,2812
Klasse IZ Thes.	13	860,0952	813,6920	804,0952
<b>Summe Nettovermögen in RMB</b>		<b>1.307.869.019</b>	<b>2.084.667.683</b>	<b>3.208.719.331</b>

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

# Statistische Informationen zum 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

	Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2023	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2023	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2022	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2021
<b>Schroder ISF Dynamic Indian Income Bond*</b>				
Klasse A Aussch.	-	-	70,6774	82,1709
Klasse A Aussch. EUR	-	-	81,7086	89,2641
Klasse C Thes.	-	-	100,4440	109,2400
Klasse C Thes. EUR	-	-	115,7470	118,6391
Klasse I Thes.	-	-	103,2822	111,7893
Klasse I Aussch.	-	-	74,9627	86,1047
Klasse IZ Thes.	-	-	100,6298	109,4065
<b>Summe Nettovermögen in USD</b>		-	<b>10.410.793</b>	<b>11.245.729</b>
<b>Schroder ISF Emerging Market Bond</b>				
Klasse A Thes.	30.188	117,3799	104,4593	122,4888
Klasse A Thes. EUR Hedged	38.052	97,7064	88,9365	106,9807
Klasse A Thes. GBP	154.855	143,3532	134,6264	140,8755
Klasse A Thes. SEK Hedged	76.702	696,8020	633,8378	759,0333
Klasse A Aussch.	26.273	79,1514	74,9594	93,3509
Klasse A Aussch. AUD Hedged MFC	2.381	106,4082	101,1515	126,7953
Klasse A Aussch. ZAR Hedged MFC	7.839	1.063,1389	1.010,6804	1.269,9404
Klasse A1 Thes.	54.314	110,8987	99,1854	116,8866
Klasse A1 Thes. EUR Hedged	28.127	92,2668	84,4065	102,0410
Klasse A1 Aussch.	33.187	53,2239	50,8869	63,6476
Klasse B Thes.	24.142	110,8994	99,1835	116,8821
Klasse B Thes. EUR Hedged	35.365	92,2686	84,4019	102,0244
Klasse B Aussch.	193	53,2219	50,8920	63,6464
Klasse C Thes.	485.756	124,4246	110,1757	128,5504
Klasse C Thes. EUR Hedged	39.346	103,5732	93,8006	112,2733
Klasse C Thes. GBP Hedged	12.507	107,3184	95,7846	-
Klasse C Aussch. MF1	17	90,1146	84,7524	104,9043
Klasse C Aussch. MV	2.581	93,1269	88,1371	109,0226
Klasse I Thes.	1.318.726	135,3356	118,9639	137,7900
Klasse I Thes. EUR Hedged	356.922	112,8632	101,4606	120,5346
Klasse I Thes. GBP Hedged	9.345.813	140,7113	124,6466	145,9226
Klasse IZ Thes.	12	125,6125	110,9386	129,1324
Klasse U Thes.	608	111,6030	100,2437	118,6783
Klasse U Aussch. AUD Hedged MFC	962	100,9408	96,9160	122,7262
Klasse U Aussch. MF	3.691	75,6230	72,3291	90,9794
Klasse U Aussch. ZAR Hedged MFC	1.488	1.011,1729	970,6372	1.231,3763
<b>Summe Nettovermögen in USD</b>		<b>2.023.993.589</b>	<b>1.896.762.953</b>	<b>2.364.824.704</b>

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

# Statistische Informationen zum 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

	Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2023	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2023	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2022	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2021
<b>Schroder ISF Emerging Markets Hard Currency</b>				
Klasse A Thes.	16.486	123,0838	110,6800	138,3388
Klasse A Thes. EUR Hedged	14.129	103,3896	95,0483	121,9126
Klasse A Thes. GBP	68	149,7272	141,9870	158,2814
Klasse A1 Thes.	2.900	116,2849	105,0895	131,9822
Klasse A1 Thes. EUR Hedged	1.442	97,6254	90,1906	116,2534
Klasse A1 Aussch.	343	63,1185	60,5946	80,0094
Klasse B Thes.	13.326	116,2394	105,0490	131,9573
Klasse B Thes. EUR Hedged	8.925	97,5713	90,1412	116,2177
Klasse B Aussch.	5.878	62,9561	60,4516	79,8281
Klasse C Thes.	964	130,3963	116,6522	145,0767
Klasse C Thes. EUR Hedged	477	109,2204	99,9177	127,7773
Klasse I Thes.	322.356	142,0760	126,1966	155,8074
Klasse I Thes. EUR Hedged	100	119,4169	108,4003	137,2991
Klasse IZ Thes.	11	131,3634	117,1371	145,4931
<b>Summe Nettovermögen in USD</b>		<b>53.049.006</b>	<b>48.356.735</b>	<b>26.710.233</b>
<b>Schroder ISF Emerging Markets Local Currency Bond</b>				
Klasse A Thes.	275	104,0757	90,9817	101,1120
Klasse A Thes. EUR Hedged	1.896	98,8580	88,5013	100,9859
Klasse C Thes.	10.358	105,8723	91,8456	101,1780
Klasse C Thes. EUR Hedged	163	99,9620	89,0322	101,0361
Klasse C Aussch. GBP Hedged	110	93,0305	86,2493	101,0053
Klasse I Thes.	3.290.503	107,0555	92,3570	101,2223
Klasse I Thes. EUR Hedged	100	101,6152	89,8004	101,1055
Klasse I Thes. GBP Hedged	100	104,6452	91,1663	101,1579
Klasse IZ Thes.	15	106,0153	91,8921	101,1887
Klasse IZ Thes. EUR Hedged	48.899	100,3350	89,2209	101,0567
<b>Summe Nettovermögen in USD</b>		<b>359.077.704</b>	<b>180.524.540</b>	<b>146.224.536</b>

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

# Statistische Informationen zum 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

	Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2023	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2023	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2022	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2021
<b>Schroder ISF EURO Corporate Bond</b>				
Klasse A Thes.	86.760.531	22,4452	20,4579	24,4713
Klasse A Thes. CHF Hedged	485.810	127,4606	118,7801	142,8392
Klasse A Thes. EUR Duration Hedged	375.660	19,5431	18,1293	19,2581
Klasse A Thes. USD Hedged	210.741	184,4182	164,8118	193,2202
Klasse A Aussch.	49.569.915	14,5154	13,5679	16,5603
Klasse A1 Thes.	10.124.180	20,4150	18,6906	22,4583
Klasse A1 Aussch.	3.368.485	13,2514	12,4419	15,2546
Klasse B Thes.	24.402.831	19,9569	18,2808	21,9767
Klasse B Aussch.	21.337.723	13,5700	12,7472	15,6366
Klasse C Thes.	105.912.363	24,8491	22,5586	26,8773
Klasse C Thes. CHF Hedged	272.040	134,2280	124,5911	149,2291
Klasse C Thes. EUR Duration Hedged	32.347	21,6751	20,0256	21,1882
Klasse C Thes. USD Hedged	455.681	187,5320	166,9535	194,9619
Klasse C Aussch.	17.952.312	16,8277	15,7847	19,2474
Klasse C Aussch. GBP	44.914	15,2580	14,5465	16,9569
Klasse C Aussch. GBP Hedged	7.276.415	13,7753	12,7106	15,4121
Klasse C Aussch. JPY Hedged	816.405	9.940,4166	9.707,0926	11.895,7206
Klasse I Thes.	33.605.093	28,5435	25,7626	30,5184
Klasse I Thes. CHF Hedged	25.146	140,9598	130,0557	154,8426
Klasse I Aussch.	8.890.704	18,9156	17,6673	21,4129
Klasse IZ Thes.	52.477.327	25,0150	22,6968	27,0277
Klasse X Thes.	1.504.493	96,9986	87,7617	104,2210
Klasse X Aussch.	75.911	131,0265	121,6749	147,1394
Klasse Z Thes.	8.866.469	25,0468	22,7214	27,0513
Klasse Z Thes. CHF Hedged	758.954	135,1781	125,3801	150,0685
Klasse Z Thes. EUR Duration Hedged	5.428	21,8469	20,1713	21,3120
Klasse Z Thes. USD Hedged	289.142	191,6975	170,5127	198,9650
Klasse Z Aussch.	5.707.131	17,4913	16,2722	19,7676
<b>Summe Nettovermögen in EUR</b>		<b>10.105.792.333</b>	<b>8.111.888.084</b>	<b>10.573.543.002</b>
<b>Schroder ISF EURO Credit Conviction</b>				
Klasse A Thes.	2.010.331	126,9099	114,7582	137,7878
Klasse A Thes. PLN Hedged	344.017	634,8742	553,7921	627,5044
Klasse A Aussch.	4.579.011	94,0149	87,6272	107,8968
Klasse B Thes.	1.022.788	120,7027	109,6906	132,3632
Klasse B Aussch.	776.625	90,0542	84,8490	105,2277
Klasse C Thes.	2.772.032	134,7497	121,1163	144,5545
Klasse C Aussch.	506.549	100,5981	93,7426	114,9829
Klasse I Thes.	21.635	143,7439	128,3597	152,2367
Klasse IZ Thes.	4.994.311	135,9230	122,1068	145,6616
Klasse IZ Aussch. QV	1.415.014	100,9492	94,0232	115,2681
<b>Summe Nettovermögen in EUR</b>		<b>2.178.548.366</b>	<b>1.850.785.717</b>	<b>2.545.072.039</b>

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

# Statistische Informationen zum 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

	Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2023	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2023	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2022	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2021
<b>Schroder ISF EURO High Yield</b>				
Klasse A Thes.	1.343.051	155,1787	138,8576	161,1799
Klasse A Thes. CZK	55	3.810,0988	3.331,7778	3.980,5882
Klasse A Thes. NOK Hedged	84	1.307,6964	1.165,8308	1.336,6337
Klasse A Thes. SEK Hedged	113	1.319,5733	1.180,1092	1.366,3813
Klasse A Thes. USD Hedged	6.123	159,5665	140,0533	158,8391
Klasse A Aussch.	2.207.492	86,9943	83,6374	102,8975
Klasse A Aussch. USD Hedged	16.231	120,5171	113,6421	136,6592
Klasse AX Aussch. USD Hedged	1.706	120,3397	113,3805	136,0815
Klasse B Thes.	159.391	149,5736	134,5126	156,9209
Klasse B Aussch.	157.695	84,6278	81,7759	101,1250
Klasse C Thes.	1.055.384	164,2126	146,2090	168,8666
Klasse C Thes. USD Hedged	54.409	182,4399	159,3101	179,7457
Klasse C Aussch.	442.454	92,0475	88,0483	107,7831
Klasse I Thes.	41.835	178,2799	157,5738	180,6659
Klasse IZ Thes.	3.748.582	167,0169	148,3600	170,9597
Klasse IZ Aussch. QV	487.720	93,2019	88,9480	108,6333
<b>Summe Nettovermögen in EUR</b>		<b>1.342.517.916</b>	<b>1.259.338.137</b>	<b>1.530.990.539</b>

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



# Statistische Informationen zum 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

	Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2023	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2023	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2022	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2021
<b>Schroder ISF Global Convertible Bond</b>				
Klasse A Thes.	371.679	163,9916	153,2451	188,8733
Klasse A Thes. CHF Hedged	70.368	132,8489	129,3694	164,1678
Klasse A Thes. EUR Hedged	464.619	136,0121	129,8764	164,3389
Klasse A Thes. GBP Hedged	3.729	159,8923	150,3772	187,4960
Klasse A Thes. SEK Hedged	451	1.253,8336	1.196,5140	1.507,6773
Klasse A Aussch. EUR Hedged	150.685	99,4743	96,4110	123,8302
Klasse A1 Thes.	154.857	154,5581	145,0046	179,4308
Klasse A1 Thes. EUR Hedged	39.691	128,1899	122,9118	156,1403
Klasse A1 Aussch. EUR Hedged	21.712	93,7401	91,2268	117,6299
Klasse B Thes.	147.440	151,5074	142,2853	176,2430
Klasse B Thes. EUR Hedged	224.912	125,7099	120,6558	153,4394
Klasse B Aussch. EUR Hedged	163.661	91,8730	89,4992	115,5288
Klasse C Thes.	466.789	180,4841	167,5616	205,1751
Klasse C Thes. CHF Hedged	121.802	144,6252	139,9474	176,4400
Klasse C Thes. EUR Hedged	484.201	149,8829	142,1926	178,7276
Klasse C Thes. GBP Hedged	3.877	173,8951	162,5009	201,3262
Klasse C Thes. SEK Hedged	217	1.300,3459	1.236,0705	1.557,4146
Klasse C Aussch.	554.494	168,3883	157,7214	193,9397
Klasse C Aussch. EUR Hedged	539.795	137,5529	131,5914	166,1037
Klasse C Aussch. GBP Hedged	7.336	146,2841	137,8500	171,4664
Klasse I Thes.	176.029	210,1396	193,3880	234,7329
Klasse I Thes. CHF Hedged	1.829.374	163,2294	156,5274	195,5632
Klasse I Thes. EUR Hedged	507.296	174,4939	164,0463	204,3586
Klasse I Thes. GBP Hedged	49	181,0855	167,7444	205,9143
Klasse IZ Thes.	104.074	89,0702	82,4833	100,7292
Klasse IZ Thes. EUR Hedged	988.802	153,1667	144,8933	181,6320
Klasse IZ Aussch. EUR Hedged AV	338	149,2620	142,3828	179,2265
Klasse Z Thes.	73.301	181,9224	168,6893	206,3054
Klasse Z Thes. CHF Hedged	46.683	145,6058	140,7261	177,2207
Klasse Z Thes. EUR Hedged	889	151,5581	143,6118	180,3101
Klasse Z Aussch. EUR Hedged	3.543	132,8660	127,7647	162,7987
<b>Summe Nettovermögen in USD</b>		<b>1.313.567.251</b>	<b>1.473.893.947</b>	<b>2.560.511.534</b>

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

# Statistische Informationen zum 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

	Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2023	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2023	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2022	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2021
<b>Schroder ISF Global Corporate Bond</b>				
Klasse A Thes.	15.917.004	12,2961	11,2962	13,3981
Klasse A Thes. AUD Hedged	36.141	174,2385	162,6098	194,7734
Klasse A Thes. EUR Hedged	543.639	153,7292	144,3720	175,1475
Klasse A Aussch.	17.474.026	5,1739	4,9537	6,0619
Klasse A Aussch. EUR Hedged	912.787	80,8872	78,4852	98,1184
Klasse A Aussch. HKD MV	36.862	913,3086	872,7934	1.068,0697
Klasse A Aussch. RMB Hedged	534.521	563,9934	542,4835	664,2469
Klasse A Aussch. SGD Hedged	2.525.878	10,5509	10,2500	12,5997
Klasse A1 Thes.	7.667.351	11,1907	10,3272	12,3037
Klasse A1 Thes. EUR Hedged	71.720	139,7606	131,8467	160,6707
Klasse A1 Aussch.	2.643.789	6,8938	6,6302	8,1500
Klasse A1 Aussch. AUD Hedged	35.122	104,3234	100,7221	124,3534
Klasse A1 Aussch. EUR Hedged	32.234	96,2636	93,8260	117,8278
Klasse B Thes.	2.186.171	10,7477	9,9231	11,8281
Klasse B Thes. EUR Hedged	311.093	138,8511	131,0517	159,7478
Klasse B Aussch.	2.741.621	4,9623	4,7676	5,8692
Klasse B Aussch. EUR Hedged	229.849	95,6234	93,2485	117,1570
Klasse C Thes.	30.905.132	13,8611	12,6834	14,9835
Klasse C Thes. CHF Hedged	1.720	103,7128	-	-
Klasse C Thes. EUR Hedged	440.296	164,9164	154,2674	186,3854
Klasse C Thes. GBP Hedged	40.142	98,1769	90,5095	-
Klasse C Aussch.	9.211.765	5,9521	5,6667	6,9129
Klasse C Aussch. EUR Hedged	49.185	113,7674	110,6660	138,1697
Klasse I Thes.	48.566.887	15,8166	14,3886	16,8990
Klasse I Thes. CHF Hedged	220	88,1180	83,6209	100,8396
Klasse I Thes. EUR Hedged	268.583	177,2511	164,8073	197,9207
Klasse I Thes. GBP Hedged	1.344	163,3955	149,7056	177,2249
Klasse I Aussch.	168	11,6394	11,0092	13,3445
Klasse IZ Thes.	1.054.721	13,9547	12,7522	15,0462
Klasse Z Thes.	877.071	13,9722	12,7773	15,0825
Klasse Z Thes. EUR Hedged	315	165,2732	154,4793	187,0610
Klasse Z Aussch.	3.077.828	6,1543	5,8649	7,1432
Klasse Z Aussch. AUD Hedged	164	112,5590	107,2038	131,2374
<b>Summe Nettovermögen in USD</b>		<b>2.203.183.710</b>	<b>1.717.844.666</b>	<b>2.517.547.258</b>
<b>Schroder ISF Global Credit High Income</b>				
Klasse A Thes.	10.554	147,1508	129,9542	149,8325
Klasse A Thes. EUR Hedged	168.906	122,9849	111,0090	131,0248
Klasse A Thes. SEK Hedged	125	1.277,9266	1.153,3833	1.355,7495
Klasse A Aussch.	50.397	70,1399	66,4453	81,2312
Klasse A Aussch. EUR Hedged	122.073	65,3943	62,4077	77,4403
Klasse A Aussch. HKD Hedged MF	123	686,5751	657,7148	808,3590
Klasse A1 Thes. PLN Hedged	50.569	431,7173	377,3831	423,0886
Klasse A1 Aussch. EUR Hedged	60.686	63,7258	61,0922	76,1925
Klasse B Aussch.	3.181	67,0865	63,8640	78,4633
Klasse B Aussch. EUR Hedged	190.124	61,7158	59,1664	73,7954
Klasse C Thes. EUR Hedged	39.122	130,8361	117,2888	137,3951
Klasse I Thes.	3.026	174,2518	151,6957	172,4354
Klasse IZ Thes.	10	169,8407	148,7687	170,0950
<b>Summe Nettovermögen in USD</b>		<b>66.079.778</b>	<b>48.290.111</b>	<b>80.153.494</b>

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

# Statistische Informationen zum 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

	Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2023	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2023	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2022	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2021
<b>Schroder ISF Global Credit Income</b>				
Klasse A Thes.	1.799.624	124,4607	113,6165	130,1331
Klasse A Thes. AUD Hedged	85.397	151,5384	140,4543	162,3537
Klasse A Thes. CHF Hedged	8.118	105,1820	100,1780	117,8069
Klasse A Thes. CZK Hedged	9.727	2.917,1507	2.626,1821	2.905,1560
Klasse A Thes. EUR Hedged	2.941.541	105,8120	98,7138	115,6553
Klasse A Thes. GBP Hedged	23.997	106,1967	97,6186	112,7733
Klasse A Thes. HKD	817	97,3213	88,6838	101,5982
Klasse A Thes. HKD Hedged	780	94,8700	87,6544	100,9287
Klasse A Thes. SGD Hedged	94.074	152,0591	140,9897	162,0624
Klasse A Aussch.	9.720.394	86,6848	83,9304	100,8184
Klasse A Aussch. AUD Hedged	1.190.590	119,8381	116,2696	140,3589
Klasse A Aussch. CHF Hedged MV	803	80,8992	80,5826	98,4302
Klasse A Aussch. EUR Hedged	1.232.257	82,7386	80,2471	97,0258
Klasse A Aussch. EUR Hedged MV	3.397	83,2167	81,2220	98,5703
Klasse A Aussch. GBP Hedged	671.504	84,8914	81,9592	98,6222
Klasse A Aussch. GBP Hedged MV	1.373	85,7607	82,4846	99,0629
Klasse A Aussch. HKD	1.597.668	699,4808	676,0075	812,0855
Klasse A Aussch. HKD Hedged MV	861	85,6864	82,7587	99,0645
Klasse A Aussch. MV	41.905	93,0845	88,8888	105,7690
Klasse A Aussch. PLN Hedged QF	525.001	358,7545	342,1736	395,7038
Klasse A Aussch. RMB Hedged	781.665	605,6571	588,5050	708,5295
Klasse A Aussch. SGD Hedged	1.363.361	119,4484	116,5878	140,0191
Klasse A Aussch. SGD Hedged MV	13.546	85,5524	82,9843	99,1257
Klasse A Aussch. ZAR Hedged	63.341	1.311,5889	1.273,8609	1.537,7244
Klasse A1 Thes.	222.621	121,5059	111,4748	128,3180
Klasse A1 Aussch.	19.374	85,3955	81,9687	98,0363
Klasse A1 Aussch. EUR Hedged MF	711.855	85,4461	84,1535	103,6220
Klasse A1 Aussch. MF1	754.795	84,6039	82,3241	99,3844
Klasse B Thes. EUR Hedged	204.574	102,1081	95,7487	112,7323
Klasse B Aussch. EUR Hedged	418.119	79,8797	77,8617	94,5943
Klasse C Thes.	3.345.754	121,8968	110,5597	125,8136
Klasse C Thes. CHF Hedged	29.600	109,3820	103,4853	120,9280
Klasse C Thes. EUR	51.624	130,7740	122,8384	131,4091
Klasse C Thes. EUR Hedged	498.664	106,9813	99,1625	115,4062
Klasse C Thes. SGD Hedged	238.364	157,3913	144,9690	165,5453
Klasse C Aussch.	1.896.283	90,7561	87,3040	104,1948
Klasse C Aussch. EUR Hedged	114.240	86,5738	83,4380	100,2330
Klasse C Aussch. GBP Hedged	44.638	88,8240	85,2022	101,9154
Klasse C Aussch. SGD Hedged	153.389	123,6702	119,9427	143,0988
Klasse I Thes.	12.289	134,9818	121,5893	137,4288
Klasse I Aussch.	69.425	95,4417	91,1882	108,0927
Klasse I Aussch. EUR Hedged	981.007	91,1248	87,1933	103,9962
Klasse I Aussch. GBP Hedged	97.944	93,4580	89,0198	105,6751
Klasse IZ Thes.	11.303	122,5844	111,0309	126,1851
Klasse IZ Thes. EUR Hedged	361.399	107,6793	99,6518	115,8230
Klasse U Thes.	22.650	118,1566	108,9328	126,0185
Klasse U Aussch.	375.728	82,2194	80,3986	97,7078
Klasse U Aussch. AUD Hedged	38.420	113,3909	111,1386	135,8239
Klasse U Aussch. ZAR Hedged	37.113	1.237,4394	1.213,2181	1.481,7803
Klasse Y Thes.	82.289	98,8749	89,5040	101,6615
Klasse Y Thes. CHF Hedged	2.300	91,3824	86,3093	100,5996

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

# Statistische Informationen zum 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

	Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2023	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2023	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2022	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2021
<b>Schroder ISF Global Credit Income (Fortsetzung)</b>				
Klasse Y Thes. EUR Hedged	49.710	94,0327	86,9724	101,0660
Klasse Y Thes. GBP Hedged	100	97,3002	88,6837	101,5636
Klasse Y Thes. HKD Hedged	780	97,0587	88,8195	101,3873
Klasse Y Thes. SGD Hedged	6.709	97,0498	89,2028	101,6518
Klasse Y Aussch. CHF Hedged MV	110	82,8237	81,7689	99,0339
Klasse Y Aussch. EUR Hedged MV	2.361	84,9123	82,1632	99,1768
Klasse Y Aussch. GBP Hedged MV	5.596	87,8302	83,7351	99,6694
Klasse Y Aussch. HKD Hedged MV	861	87,8333	84,0810	99,6989
Klasse Y Aussch. M	8.308	85,6349	82,2198	98,1028
Klasse Y Aussch. MV	107.116	89,3068	84,5671	99,7848
Klasse Y Aussch. SGD Hedged	14.653	87,7037	84,2491	99,7652
Klasse Y Aussch. SGD Hedged MV	9.765	85,2925	82,5085	98,2340
<b>Summe Nettovermögen in USD</b>		<b>3.265.742.037</b>	<b>3.013.418.730</b>	<b>4.839.415.008</b>

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

# Statistische Informationen zum 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

	Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2023	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2023	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2022	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2021
<b>Schroder ISF Global High Yield</b>				
Klasse A Thes.	1.417.562	53,0673	46,9730	53,5570
Klasse A Thes. EUR	16.916	58,6268	53,7416	57,6014
Klasse A Thes. EUR Hedged	1.440.739	42,5463	38,4782	44,8631
Klasse A Thes. NOK Hedged	74	1.635,1185	1.473,1188	1.697,5200
Klasse A Thes. SEK Hedged	6.242	1.540,8624	1.392,3975	1.617,5890
Klasse A Aussch.	3.857.956	17,2810	16,0884	19,2617
Klasse A Aussch. AUD Hedged	16.074	96,7376	90,2951	108,7133
Klasse A Aussch. AUD Hedged MFC	4.759	87,1618	84,4808	105,8365
Klasse A Aussch. EUR Hedged	827.844	21,6326	20,8035	25,6621
Klasse A Aussch. HKD	103.528	288,2582	267,8724	320,7330
Klasse A Aussch. MF	431.422	15,6345	15,1199	18,8383
Klasse A Aussch. SGD Hedged	237.498	37,7729	35,7114	42,9221
Klasse A Aussch. ZAR Hedged MFC	42.434	244,0129	236,5996	296,4896
Klasse A1 Thes.	572.941	48,7681	43,3604	49,6611
Klasse A1 Thes. EUR Hedged	46.202	179,7430	163,2999	191,3616
Klasse A1 Aussch.	2.775.170	19,9979	19,1209	23,2576
Klasse A1 Aussch. AUD Hedged	56.929	88,2252	84,5165	103,4192
Klasse A1 Aussch. EUR Hedged	55.143	91,8828	88,7596	110,0257
Klasse B Thes.	368.524	48,1638	42,8449	49,0956
Klasse B Thes. EUR Hedged	1.100.843	38,5097	35,0040	41,0336
Klasse B Aussch.	97.413	21,1697	20,0227	24,2536
Klasse B Aussch. EUR Hedged	1.558.473	18,9552	18,3194	22,7191
Klasse C Thes.	5.008.714	58,6972	51,6984	58,6509
Klasse C Thes. EUR	108.585	60,5030	55,1898	58,8606
Klasse C Thes. EUR Hedged	1.511.500	46,7825	42,1025	48,8581
Klasse C Thes. SEK Hedged	4.994	1.604,2665	1.442,4089	1.665,7544
Klasse C Aussch.	1.004.684	38,6397	36,5973	44,0941
Klasse C Aussch. EUR	44	43,6332	42,3118	47,6712
Klasse C Aussch. GBP Hedged	219.197	102,7115	96,8174	117,2669
Klasse I Thes.	13.238.470	67,7826	59,2632	66,7455
Klasse I Thes. CHF Hedged	1.193.918	53,9254	49,1094	56,7409
Klasse I Thes. EUR Hedged	1.999.833	54,0813	48,3084	55,6417
Klasse I Thes. GBP Hedged	2.051	267,2540	235,1812	267,1440
Klasse I Aussch.	54	40,5129	37,5369	44,6879
Klasse IZ Thes.	29	59,0465	51,9436	58,8427
Klasse S Aussch.	63	34,9221	32,6321	39,0329
Klasse U Thes.	37.203	50,8577	45,3844	52,1719
Klasse U Aussch. AUD Hedged MFC	15.676	83,1685	81,4210	103,0232
Klasse U Aussch. MF	534.452	14,8414	14,4956	18,2398
Klasse U Aussch. ZAR Hedged MFC	150.084	232,6815	227,8010	288,3102
Klasse X Thes. GBP Hedged	100	104,7918	-	-
<b>Summe Nettovermögen in USD</b>		<b>2.006.161.921</b>	<b>1.770.837.044</b>	<b>2.572.547.814</b>

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

# Statistische Informationen zum 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

	Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2023	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2023	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2022	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2021
<b>Schroder ISF Global Sustainable Convertible Bond</b>				
Klasse A Thes.	29.805	101,3858	96,4140	118,6670
Klasse A Thes. CHF Hedged	332	91,3547	88,7608	-
Klasse A Thes. USD Hedged	3.047	97,7658	91,0694	-
Klasse A Aussch. CHF Hedged QV	191	90,4351	88,4994	-
Klasse A Aussch. QV	3.523	92,7510	88,8413	-
Klasse A Aussch. USD Hedged QV	4.841	96,7707	90,7871	-
Klasse B Thes.	3.811	99,1857	94,7928	117,2566
Klasse C Thes.	48.545	105,0364	99,1767	121,2159
Klasse C Thes. CHF Hedged	1.159	92,4533	89,2430	-
Klasse C Thes. USD Hedged	15	89,1267	82,3162	98,0547
Klasse E Thes.	20.423	106,5972	100,3672	122,3038
Klasse E Thes. CHF Hedged	1.692	92,9876	89,4558	-
Klasse I Thes.	440.662	108,9959	102,1800	123,9762
Klasse I Thes. USD Hedged	100	100,2575	92,0950	-
Klasse IZ Thes.	15	105,8947	99,8467	121,8160
Klasse Z Thes.	15	108,3327	102,2507	-
Klasse Z Thes. CHF Hedged	100	97,7100	94,3025	115,8187
<b>Summe Nettovermögen in EUR</b>		<b>60.086.687</b>	<b>257.136.790</b>	<b>369.158.830</b>
<b>Schroder ISF Securitised Credit</b>				
Klasse A Thes.	153.485	113,9722	104,4104	105,7080
Klasse A Aussch.	6.802	95,0445	91,9048	95,6560
Klasse A1 Thes.	186.817	110,5859	101,8180	103,6039
Klasse A1 Aussch. QV	28.528	93,2748	90,6517	94,8269
Klasse C Thes.	384.551	117,1472	106,8889	107,7916
Klasse C Thes. EUR Hedged	266.979	103,0154	95,9351	98,6915
Klasse C Thes. GBP Hedged	3.703	110,3088	101,2465	102,5746
Klasse C Aussch.	50.812	97,7891	94,1650	97,6317
Klasse C Aussch. GBP Hedged	1.200	92,0028	89,1128	92,8836
Klasse E Thes.	40.785	118,2620	107,6837	108,3900
Klasse I Thes.	4.168.460	120,5028	109,4800	109,9246
Klasse I Thes. AUD Hedged	362.740	109,6644	100,9670	101,7875
Klasse I Thes. EUR Hedged	438.193	106,0710	98,3368	100,7238
Klasse I Thes. GBP Hedged	4.883.158	113,7163	103,9013	104,8470
Klasse I Aussch.	157.484	100,5684	96,4106	99,5180
Klasse I Aussch. EUR Hedged	34.591	88,3913	86,4590	91,1025
Klasse I Aussch. GBP Hedged	3.846.588	94,7227	91,3592	94,8163
Klasse IZ Thes.	428.654	117,6395	107,2673	108,1460
Klasse IZ Thes. EUR Hedged	100	103,6322	96,4247	99,0977
Klasse IZ Thes. GBP Hedged	744.472	111,1242	101,8918	103,1559
Klasse IZ Aussch.	18	98,0659	94,3896	97,8302
Klasse IZ Aussch. EUR Hedged	118	86,4744	84,8933	89,6944
<b>Summe Nettovermögen in USD</b>		<b>2.052.709.430</b>	<b>1.306.532.004</b>	<b>3.758.528.899</b>

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

# Statistische Informationen zum 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

	Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2023	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2023	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2022	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2021
<b>Schroder ISF Social Impact Credit</b>				
Klasse A Thes.	15	96,1320	88,4860	99,6813
Klasse A Thes. EUR Hedged	100	91,9141	86,3494	99,5096
Klasse A Aussch. SV	16	87,7796	84,8227	99,4440
Klasse B Thes. EUR Hedged	2.327	90,7597	85,7562	99,4242
Klasse C Thes.	15	97,0007	88,8300	99,7220
Klasse C Thes. EUR Hedged	100	92,6811	86,7455	99,5650
Klasse C Thes. GBP Hedged	100	95,5616	88,1054	99,6477
Klasse E Thes.	5.801	97,5197	89,0873	99,7560
Klasse I Thes.	201.581	98,1785	89,4157	99,8008
Klasse IZ Thes.	15	97,0847	88,8700	99,7320
<b>Summe Nettovermögen in USD</b>		<b>20.628.287</b>	<b>18.172.676</b>	<b>20.016.477</b>
<b>Schroder ISF Strategic Bond</b>				
Klasse A Thes.	141.445	150,3206	140,5818	148,5189
Klasse A Thes. CHF Hedged	5.505	85,4022	83,2004	89,9875
Klasse A Thes. EUR Hedged	143.131	122,0979	116,6384	125,7637
Klasse A Thes. SEK Hedged	485	998,4839	953,0093	1.020,8372
Klasse A Aussch.	12.355	82,6207	80,4960	86,4951
Klasse A Aussch. EUR Hedged	76.640	82,8386	82,4444	90,4786
Klasse A Aussch. GBP Hedged	3.917	86,5055	84,6595	91,4397
Klasse A1 Thes.	14.359	137,9876	129,6285	137,5598
Klasse A1 Thes. EUR Hedged	60.218	112,1035	107,5735	116,5273
Klasse A1 Aussch. EUR Hedged	28.699	77,1209	77,0998	84,9804
Klasse B Thes.	56.740	136,5391	128,3369	136,2552
Klasse B Thes. EUR Hedged	95.940	110,9499	106,5143	115,3817
Klasse B Aussch. EUR Hedged	95.307	76,4058	76,4227	84,2802
Klasse C Thes.	108.595	165,4390	153,9570	161,8355
Klasse C Thes. CHF Hedged	1.673	89,8395	87,0883	93,6893
Klasse C Thes. EUR Hedged	361.702	134,4984	127,8445	137,1352
Klasse C Thes. GBP Hedged	2.175	149,2191	139,7444	147,5556
Klasse C Aussch.	345	100,8574	97,6261	104,4196
Klasse C Aussch. EUR Hedged	80	115,2896	114,1947	124,6983
Klasse I Thes.	98.936	190,6443	176,1159	183,7787
Klasse I Thes. EUR Hedged	177	154,8209	146,0631	155,4532
Klasse I Thes. GBP Hedged	1.543.984	165,9976	154,2993	161,7059
Klasse IZ Thes.	9	166,8466	154,8754	162,3855
<b>Summe Nettovermögen in USD</b>		<b>506.358.677</b>	<b>526.041.301</b>	<b>663.812.228</b>

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

# Statistische Informationen zum 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

	Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2023	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2023	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2022	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2021
<b>Schroder ISF Strategic Credit</b>				
Klasse A Thes. EUR Hedged	2.507.227	119,2122	109,3684	120,9596
Klasse A Aussch. EUR Hedged	1.204.971	90,8510	85,7911	97,3339
Klasse A Aussch. USD Hedged	6.457	101,0434	94,4173	105,2357
Klasse B Thes. EUR Hedged	1.556.808	113,5744	104,7179	116,4222
Klasse B Aussch. EUR Hedged	1.237.824	86,5562	82,1433	93,6712
Klasse C Thes.	62.478	137,0964	123,1966	133,5300
Klasse C Thes. EUR Hedged	2.829.486	125,1941	114,2753	125,7520
Klasse C Thes. SEK Hedged	196.602	1.314,7125	1.198,4783	1.312,7917
Klasse C Aussch.	1.166.011	87,1925	82,7518	94,1595
Klasse C Aussch. CHF Hedged SV	123.291	87,3482	85,8539	99,5175
Klasse C Aussch. EUR	2.510	83,9576	78,1971	93,6993
Klasse C Aussch. EUR Hedged	199.010	79,6780	76,8549	88,7371
Klasse C Aussch. USD Hedged	463.558	93,7594	88,6693	100,2751
Klasse I Thes. EUR Hedged	508.675	120,7569	109,3918	119,4731
Klasse S Thes.	11.431	129,6349	116,1637	125,5271
Klasse S Aussch.	137.443	90,3325	85,4684	96,9654
Klasse S Aussch. EUR Hedged	84.406	82,3369	79,1746	91,1355
Klasse S Aussch. USD Hedged	23.452	95,4992	90,0507	101,4635
<b>Summe Nettovermögen in GBP</b>		<b>1.173.423.901</b>	<b>852.178.081</b>	<b>952.558.474</b>
<b>Schroder ISF Sustainable EURO Credit</b>				
Klasse A Thes.	490.474	98,8964	91,7099	105,0551
Klasse A Thes. PLN Hedged	21.481	436,2099	390,1909	421,8545
Klasse A Aussch. SF	89.055	93,0557	88,4954	103,4337
Klasse A1 Thes.	5.511	96,9195	90,3244	103,9889
Klasse B Thes.	140.966	96,9062	90,3135	103,9743
Klasse C Thes.	5.376.486	100,5261	92,8502	105,9415
Klasse C Aussch. AV	361.337	92,9280	88,9329	104,0439
Klasse E Thes.	870.548	110,9048	102,1115	116,1384
Klasse I Thes.	4.041.198	102,9164	94,5035	107,1985
Klasse IZ Thes.	1.247.371	101,0332	93,1904	106,1849
Klasse X Thes.	468.037	96,0730	88,5006	100,7089
<b>Summe Nettovermögen in EUR</b>		<b>1.330.644.098</b>	<b>870.315.811</b>	<b>566.622.472</b>

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



# Statistische Informationen zum 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

	Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2023	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2023	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2022	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2021
<b>Schroder ISF Sustainable Global Credit Income Short Duration *</b>				
Klasse A Thes.	37.015	102,1565	95,6317	106,7682
Klasse A Thes. AUD Hedged	100	168,0406	156,4914	172,6774
Klasse A Thes. JPY Hedged	120	9.874,5239	9.589,6750	10.732,0658
Klasse A Thes. SGD Hedged	107	149,2808	138,8940	152,2586
Klasse A Thes. USD Hedged	65.353	103,3272	94,7973	103,6157
Klasse A Aussch.	5.679	91,0894	88,7511	102,3704
Klasse A Aussch. JPY Hedged	133	8.805,5799	8.904,6323	10.303,3467
Klasse A Aussch. USD Hedged	36.519	98,0824	93,6470	105,7052
Klasse A1 Thes. USD Hedged	17.931	101,7259	93,8011	103,0645
Klasse B Thes.	13.171	99,9956	94,0807	105,5598
Klasse B Aussch.	41.867	89,2483	87,3939	101,3107
Klasse C Thes.	15	105,0553	97,6120	108,2165
Klasse C Thes. GBP Hedged	2.191	109,0883	99,9874	109,2984
Klasse C Thes. JPY Hedged	120	10.155,3519	9.793,5064	10.882,3132
Klasse C Thes. USD Hedged	121.051	111,8663	101,9199	110,6478
Klasse C Aussch.	17	93,8703	90,7816	103,9313
Klasse I Thes.	1.012.210	107,2474	99,1746	109,3701
Klasse I Thes. GBP Hedged	7.253	111,6312	101,7722	110,6275
Klasse I Thes. JPY Hedged	120	10.398,5128	9.970,2960	11.012,0284
Klasse I Aussch.	134.098	95,8031	92,2017	105,0090
<b>Summe Nettovermögen in EUR</b>		<b>155.275.558</b>	<b>100.585.954</b>	<b>140.258.475</b>
<b>Schroder ISF Sustainable Global Multi Credit</b>				
Klasse A Thes.	76.301	119,6477	108,5899	129,7022
Klasse A Thes. CHF Hedged	227	101,1384	95,7700	117,4467
Klasse A Thes. EUR Hedged	699.749	102,1593	94,7786	115,7811
Klasse A Thes. NOK Hedged	336	931,4479	860,6978	1.037,0830
Klasse A Thes. SEK Hedged	111	881,5314	817,4906	994,2514
Klasse A Aussch.	40.481	90,6780	85,8197	106,1209
Klasse A Aussch. EUR Hedged	419.634	77,1955	74,5732	94,4346
Klasse A1 Thes.	47.083	116,1972	105,9795	127,2139
Klasse A1 Thes. PLN Hedged	36.909	409,1013	367,4840	426,1534
Klasse A1 Aussch.	25.737	88,3195	84,0053	104,3968
Klasse B Thes. EUR Hedged	91.497	99,8440	92,9093	113,8513
Klasse B Aussch. EUR Hedged	80.560	76,0627	73,8296	93,6931
Klasse C Thes.	118.561	126,1538	113,6885	134,8319
Klasse C Thes. CHF Hedged	73	105,4526	99,1925	120,8537
Klasse C Thes. EUR Hedged	3.037	107,6737	99,2121	120,4500
Klasse C Aussch.	3.431	95,7188	89,9426	110,4339
Klasse C Aussch. EUR Hedged	741	81,4221	78,1071	98,2410
Klasse I Thes. EUR Hedged	7.206	113,9500	104,1888	125,4410
Klasse I Thes. GBP Hedged	536.150	98,6473	88,9007	105,6631
Klasse IZ Thes. EUR Hedged	95	108,7323	100,0105	121,1868
Klasse IZ Thes. GBP Hedged	100	111,1543	100,7706	120,3930
Klasse IZ Aussch. AUD Hedged SF	355.425	101,4629	96,4219	-
Klasse IZ Aussch. EUR Hedged SV	929.217	83,1119	79,4749	99,7944
<b>Summe Nettovermögen in USD</b>		<b>349.845.192</b>	<b>502.584.403</b>	<b>779.844.368</b>

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

# Statistische Informationen zum 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

	Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2023	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2023	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2022	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2021
<b>Schroder ISF Sustainable Global Sovereign Bond*</b>				
Klasse A Thes.	41.630	111,5623	106,1531	111,8161
Klasse A Thes. USD Hedged	33.873	131,5166	122,6508	126,7471
Klasse A Aussch.	15.734	85,5706	83,0790	88,0399
Klasse B Thes.	14.825	105,7544	101,1301	107,0689
Klasse B Aussch.	28.877	81,1177	79,1558	84,3056
Klasse C Thes.	23.944	116,7734	110,7681	116,3488
Klasse C Thes. GBP Hedged	100	105,1896	-	-
Klasse C Thes. USD Hedged	45	138,1013	128,1996	132,2696
Klasse C Aussch. GBP Hedged AV	100	104,5174	-	-
Klasse E Thes.	100	119,4626	113,2772	118,9260
Klasse E Thes. GBP Hedged	100	105,2095	-	-
Klasse E Thes. USD Hedged	15	144,3225	134,1262	138,0274
Klasse I Thes.	100	125,1102	118,2071	123,6015
Klasse I Thes. GBP Hedged	100	105,2994	-	-
Klasse I Thes. USD Hedged	15	147,6163	136,6272	140,0591
Klasse I Aussch. GBP Hedged AV	100	104,6270	-	-
Klasse IZ Thes. GBP Hedged	100	105,2461	-	-
Klasse IZ Thes. USD Hedged	12	139,3001	129,2624	132,8189
Klasse IZ Aussch. GBP Hedged AV	100	104,5739	-	-
<b>Summe Nettovermögen in EUR</b>		<b>16.848.363</b>	<b>26.343.366</b>	<b>31.438.169</b>
<b>Schroder ISF Sustainable US Dollar Corporate Bond*</b>				
Klasse A Thes.	15	106,3447	-	-
Klasse A Thes. EUR Hedged	100	105,7869	-	-
Klasse A Aussch. EUR Hedged MV	101	104,4735	-	-
Klasse A Aussch. MV	15	104,9974	-	-
Klasse C Thes.	15	106,5380	-	-
Klasse C Thes. EUR Hedged	100	105,9556	-	-
Klasse C Thes. GBP Hedged	100	106,3524	-	-
Klasse E Thes.	15	106,6147	-	-
Klasse I Thes.	100.015	106,7180	-	-
Klasse IZ Thes.	15	106,5600	-	-
<b>Summe Nettovermögen in USD</b>		<b>10.729.956</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Schroder ISF Sustainable US Dollar High Yield*</b>				
Klasse A Thes.	15	108,2733	-	-
Klasse A Thes. EUR Hedged	100	107,7989	-	-
Klasse A Aussch. EUR Hedged MV	101	106,4115	-	-
Klasse A Aussch. MV	78.298	106,8359	-	-
Klasse C Thes.	15	108,4993	-	-
Klasse C Thes. CHF Hedged	90	104,6755	-	-
Klasse C Thes. EUR Hedged	100	107,9774	-	-
Klasse C Thes. GBP Hedged	100	108,3057	-	-
Klasse E Thes.	15	108,6000	-	-
Klasse I Thes.	1.570.397	108,6536	-	-
Klasse IZ Thes.	15	108,5107	-	-
<b>Summe Nettovermögen in USD</b>		<b>179.061.690</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

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

# Statistische Informationen zum 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

	Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2023	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2023	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2022	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2021
<b>Schroder ISF EURO Liquidity</b>				
Klasse A Thes.	1.315.700	119,3181	115,8353	116,4352
Klasse A1 Thes.	83.577	113,8741	110,5497	111,1228
Klasse B Thes.	447.307	117,5600	114,1293	114,7200
Klasse C Thes.	380.694	125,3810	121,6944	122,3024
Klasse I Thes.	298.936	131,1045	126,9671	127,3115
Klasse IZ Thes.	275.189	125,4015	121,6988	122,2996
<b>Summe Nettovermögen in EUR</b>		<b>340.522.421</b>	<b>284.128.977</b>	<b>202.003.196</b>
<b>Schroder ISF US Dollar Liquidity</b>				
Klasse A Thes.	1.558.685	116,6298	111,2706	110,2781
Klasse A Thes. EUR	245.920	124,1398	122,6584	114,2765
Klasse A1 Thes.	265.547	113,0049	107,8119	106,8500
Klasse B Thes.	332.254	115,8925	110,5669	109,5801
Klasse B Thes. EUR	29.019	124,1379	122,6564	114,2738
Klasse C Thes.	495.268	120,3398	114,7890	113,7418
Klasse C Thes. EUR	5.432	124,3766	122,8635	114,4459
Klasse I Thes.	1.396.392	126,2461	120,1539	118,7894
Klasse IZ Thes.	76.527	120,3680	114,8092	113,7310
<b>Summe Nettovermögen in USD</b>		<b>533.866.771</b>	<b>431.954.228</b>	<b>368.935.521</b>

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

# Kombinierte Nettovermögensaufstellung zum 31. Dezember 2023

	Schroder ISF Asian Opportunities USD	Schroder ISF EURO Equity EUR	Schroder ISF Global Equity USD	Schroder ISF Italian Equity EUR
<b>VERMÖGENSWERTE</b>				
Wertpapieranlagen zu Anschaffungskosten	4.813.443.597	802.063.254	1.065.736.720	136.035.013
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)	948.443.555	(33.479.363)	232.272.456	23.043.916
Wertpapieranlagen zum Marktwert	5.761.887.152	768.583.891	1.298.009.176	159.078.929
Guthaben bei Banken und Brokern	40.183.658	11.151.104	83.844.794	1.723.759
Zu erhaltende Sicherheiten	-	304.592	-	-
Forderungen aus Zeichnungen	213.270	291.603	4.738.828	201.203
Dividendenforderungen	12.224.931	-	812.151	-
Forderungen aus Steuerrückerstattungen	2.644.745	10.508.420	249.925	20.827
Rabatte auf die Managementgebühr	24.010	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten	-	-	1.764.000	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	279.296	110.274	114.204	-
Sonstige Vermögenswerte	526.981	273	2.413	-
<b>SUMME VERMÖGENSWERTE</b>	<b>5.817.984.043</b>	<b>790.950.157</b>	<b>1.389.535.491</b>	<b>161.024.718</b>
<b>VERBINDLICHKEITEN</b>				
Verbindlichkeiten aus Sicherheiten	81.564	-	42.178	-
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	13.245.424	753.430	962.806	173.897
Fällige Dividendenausschüttungen	6.778.172	618.207	1.362.294	404.688
Fällige Managementgebühren	3.705.911	584.091	264.123	147.265
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	5.166	768.604	1.550	-
Sonstige Verbindlichkeiten	32.318.566 <sup>^</sup>	453.804	390.440	138.579
<b>SUMME VERBINDLICHKEITEN</b>	<b>56.134.803</b>	<b>3.178.136</b>	<b>3.023.391</b>	<b>864.429</b>
<b>SUMME NETTOVERMÖGEN</b>	<b>5.761.849.240</b>	<b>787.772.021</b>	<b>1.386.512.100</b>	<b>160.160.289</b>

<sup>^</sup> Einschließlich Kapitalertragssteuer.

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Kombinierte Nettovermögensaufstellung zum 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

	Schroder ISF Japanese Equity JPY	Schroder ISF Swiss Equity CHF	Schroder ISF UK Equity GBP	Schroder ISF US Large Cap USD
<b>VERMÖGENSWERTE</b>				
Wertpapieranlagen zu Anschaffungskosten	156.509.965.353	147.767.410	70.475.985	2.465.224.877
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)	33.151.826.512	26.849.723	(6.167.711)	747.828.640
Wertpapieranlagen zum Marktwert	189.661.791.865	174.617.133	64.308.274	3.213.053.517
Guthaben bei Banken und Brokern	605.809.298	4.437.475	710.515	49.583.113
Zu erhaltende Sicherheiten	768.836.556	20.294	-	-
Forderungen aus Zeichnungen	255.279.308	56.474	80.043	17.750.267
Dividendenforderungen	196.310.042	-	89.896	1.590.115
Forderungen aus Steuerrückerstattungen	-	-	38.263	-
Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten	3.535.000	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	56.709.578	259	11.951	1.363.270
Sonstige Vermögenswerte	1.847.491	-	104	27.441
<b>SUMME VERMÖGENSWERTE</b>	<b>191.550.119.138</b>	<b>179.131.635</b>	<b>65.239.046</b>	<b>3.283.367.723</b>
<b>VERBINDLICHKEITEN</b>				
Überziehungskredite	-	-	-	57
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	7.743	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Sicherheiten	-	-	5.863	528.795
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	126.829.675	26.170	90.460	2.815.694
Fällige Dividendenausschüttungen	37.965.286	216.620	452.336	8.609.470
Fällige Managementgebühren	113.775.510	144.130	50.272	1.229.721
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	774.658.390	51.805	3.529	1.506
Sonstige Verbindlichkeiten	90.065.830	100.424	38.604	1.095.399
<b>SUMME VERBINDLICHKEITEN</b>	<b>1.143.302.434</b>	<b>539.149</b>	<b>641.064</b>	<b>14.280.642</b>
<b>SUMME NETTOVERMÖGEN</b>	<b>190.406.816.704</b>	<b>178.592.486</b>	<b>64.597.982</b>	<b>3.269.087.081</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Kombinierte Nettovermögensaufstellung zum 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

	Schroder ISF All China Equity USD	Schroder ISF Asian Dividend Maximiser USD	Schroder ISF Asian Equity Impact* USD	Schroder ISF Asian Equity Yield USD
<b>VERMÖGENSWERTE</b>				
Wertpapieranlagen zu Anschaffungskosten	730.890.195	196.747.287	9.739.262	878.306.808
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)	(159.220.127)	11.986.931	(72.835)	142.894.529
Wertpapieranlagen zum Marktwert	571.670.068	208.734.218	9.666.427	1.021.201.337
Guthaben bei Banken und Brokern	12.574.725	6.205.961	328.560	5.510.889
Forderungen aus Zeichnungen	4.620.311	157.696	-	580.241
Dividendenforderungen	655.123	277.996	1.496	854.348
Forderungen aus Steuerrückerstattungen	-	235.529	2.186	1.375.898
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	-	747.034	97	18.974
Sonstige Vermögenswerte	4.350	9.290	-	631
<b>SUMME VERMÖGENSWERTE</b>	<b>589.524.577</b>	<b>216.367.724</b>	<b>9.998.766</b>	<b>1.029.542.318</b>
<b>VERBINDLICHKEITEN</b>				
Verbindlichkeiten aus Sicherheiten	-	319.477	9.979	22.546
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	1.230.984	180.283	-	793.502
Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen	3.497.074	-	-	-
Fällige Dividendenausschüttungen	147.408	1.280.310	-	622.436
Fällige Managementgebühren	249.107	229.003	106	788.014
Verkaufte Optionskontrakte und Swaptions zum Marktwert	-	2.172.160	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	-	3.012	-	620
Sonstige Verbindlichkeiten	231.597	228.583	7.346	490.966
<b>SUMME VERBINDLICHKEITEN</b>	<b>5.356.170</b>	<b>4.412.828</b>	<b>17.431</b>	<b>2.718.084</b>
<b>SUMME NETTOVERMÖGEN</b>	<b>584.168.407</b>	<b>211.954.896</b>	<b>9.981.335</b>	<b>1.026.824.234</b>

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

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Kombinierte Nettovermögensaufstellung zum 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

	Schroder ISF Asian Smaller Companies USD	Schroder ISF Asian Total Return USD	Schroder ISF BIC (Brazil, India, China)* USD	Schroder ISF Changing Lifestyles USD
<b>VERMÖGENSWERTE</b>				
Wertpapieranlagen zu Anschaffungskosten	300.657.919	3.529.125.914	478.006.544	13.469.707
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)	7.872.866	1.136.611.956	(17.133.765)	1.432.660
Wertpapieranlagen zum Marktwert	308.530.785	4.665.737.870	460.872.779	14.902.367
Guthaben bei Banken und Brokern	7.365.538	48.446.954	12.909.814	135.320
Forderungen aus Zeichnungen	11.361	17.235	481.062	266
Forderungen aus dem Verkauf von Anlagen	159.954	19.421.747	587.144	-
Dividendenforderungen	558.539	3.277.025	1.004.418	17.256
Forderungen aus Steuerrückerstattungen	239.443	4.470.373	-	3.673
Gekaufte Optionen und Swaptions zum Marktwert	-	1.898.495	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	-	1.117.520	-	5.369
Sonstige Vermögenswerte	-	218.440	122.133	-
<b>SUMME VERMÖGENSWERTE</b>	<b>316.865.620</b>	<b>4.744.605.659</b>	<b>475.977.350</b>	<b>15.064.251</b>
<b>VERBINDLICHKEITEN</b>				
Verbindlichkeiten aus Sicherheiten	-	443.153	-	8.648
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	21.680	5.207.494	238.485	1.695
Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen	-	1.288.375	-	-
Fällige Dividendenausschüttungen	-	63.912.580	62.362	-
Fällige Managementgebühren	19.018	3.278.238	406.970	5.933
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	-	7.764	-	-
Sonstige Verbindlichkeiten	3.026.184 <sup>^</sup>	17.192.656 <sup>^</sup>	5.162.614 <sup>^</sup>	6.866
<b>SUMME VERBINDLICHKEITEN</b>	<b>3.066.882</b>	<b>91.330.260</b>	<b>5.870.431</b>	<b>23.142</b>
<b>SUMME NETTOVERMÖGEN</b>	<b>313.798.738</b>	<b>4.653.275.399</b>	<b>470.106.919</b>	<b>15.041.109</b>

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

<sup>^</sup> Einschließlich Kapitalertragssteuer.

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Kombinierte Nettovermögensaufstellung zum 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

	Schroder ISF China A USD	Schroder ISF China A All Cap USD	Schroder ISF China Opportunities USD	Schroder ISF Circular Economy* USD
<b>VERMÖGENSWERTE</b>				
Wertpapieranlagen zu Anschaffungskosten	4.780.282.414	53.421.591	1.420.845.522	4.937.517
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)	(1.360.612.679)	(6.314.934)	(389.409.931)	926.075
Wertpapieranlagen zum Marktwert	3.419.669.735	47.106.657	1.031.435.591	5.863.592
Guthaben bei Banken und Brokern	65.192.621	1.239.911	8.028.675	123.458
Forderungen aus Zeichnungen	995.418	-	530.722	36
Forderungen aus dem Verkauf von Anlagen	3.547.544	-	1.007.737	-
Dividendenforderungen	-	16.903	1.432.255	740
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	23.789	-	298.713	-
Sonstige Vermögenswerte	97	-	1.814	-
<b>SUMME VERMÖGENSWERTE</b>	<b>3.489.429.204</b>	<b>48.363.471</b>	<b>1.042.735.507</b>	<b>5.987.826</b>
<b>VERBINDLICHKEITEN</b>				
Verbindlichkeiten aus Sicherheiten	15.300	-	126.496	-
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	72.143	-	1.704.718	-
Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen	3.562.098	-	-	-
Fällige Dividendenausschüttungen	-	-	38.951	4
Fällige Managementgebühren	2.544.602	3.343	924.966	17
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	1.041	-	6.027	-
Sonstige Verbindlichkeiten	1.340.510	16.603	550.064	4.512
<b>SUMME VERBINDLICHKEITEN</b>	<b>7.535.694</b>	<b>19.946</b>	<b>3.351.222</b>	<b>4.533</b>
<b>SUMME NETTOVERMÖGEN</b>	<b>3.481.893.510</b>	<b>48.343.525</b>	<b>1.039.384.285</b>	<b>5.983.293</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Kombinierte Nettovermögensaufstellung zum 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

	Schroder ISF Emerging Asia USD	Schroder ISF Emerging Europe EUR	Schroder ISF Emerging Markets USD	Schroder ISF Emerging Markets Equity Alpha USD
<b>VERMÖGENSWERTE</b>				
Wertpapieranlagen zu Anschaffungskosten	5.086.781.674	401.563.416	4.189.177.182	281.549.157
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)	(107.091.992)	85.687.658	719.400.088	4.980.523
Wertpapieranlagen zum Marktwert	4.979.689.682	487.251.074	4.908.577.270	286.529.680
Guthaben bei Banken und Brokern	53.147.044	117.625.391	96.871.496	5.958.255
Forderungen aus Zeichnungen	956.638	434.213	4.546.386	2.498
Forderungen aus dem Verkauf von Anlagen	32.378.772	147.231	5.798.494	729.599
Dividendenforderungen	9.172.006	-	11.850.379	678.909
Forderungen aus Steuerrückerstattungen	3.217.945	2.710.083	4.182.827	164.275
Rabatte auf die Managementgebühr	-	-	1.010	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	42.284	-	821.761	-
Sonstige Vermögenswerte	346.412	935	18.008	13
<b>SUMME VERMÖGENSWERTE</b>	<b>5.078.950.783</b>	<b>608.168.927</b>	<b>5.032.667.631</b>	<b>294.063.229</b>
<b>VERBINDLICHKEITEN</b>				
Überziehungskredite	-	56.085.642	-	-
Verbindlichkeiten aus Sicherheiten	72.318	-	319.758	-
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	9.870.976	155.417	7.334.165	-
Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen	5.227.888	144.585	4.723.042	-
Fällige Dividendenausschüttungen	89.260	659.256	705.731	-
Fällige Managementgebühren	3.802.672	476.886	2.051.441	39.005
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	996	-	4.372	-
Sonstige Verbindlichkeiten	37.215.656 <sup>^</sup>	312.131	18.537.004	755.284
<b>SUMME VERBINDLICHKEITEN</b>	<b>56.279.766</b>	<b>57.833.917</b>	<b>33.675.513</b>	<b>794.289</b>
<b>SUMME NETTOVERMÖGEN</b>	<b>5.022.671.017</b>	<b>550.335.010</b>	<b>4.998.992.118</b>	<b>293.268.940</b>

<sup>^</sup> Einschließlich Kapitalertragssteuer.

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Kombinierte Nettovermögensaufstellung zum 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

	Schroder ISF Emerging Markets Equity Impact USD	Schroder ISF Emerging Markets Value USD	Schroder ISF European Dividend Maximiser EUR	Schroder ISF European Innovators EUR
<b>VERMÖGENSWERTE</b>				
Wertpapieranlagen zu Anschaffungskosten	61.869.902	103.468.332	203.272.262	15.639.077
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)	(4.436.763)	(2.547.947)	12.755.865	5.787.552
Wertpapieranlagen zum Marktwert	57.433.139	100.920.385	216.028.127	21.426.629
Guthaben bei Banken und Brokern	535.104	6.059.633	7.782.698	481.656
Zu erhaltende Sicherheiten	-	115.744	52.517	-
Forderungen aus Zeichnungen	-	47.137	47.464	-
Dividendenforderungen	34.526	533.438	81.387	764
Forderungen aus Steuerrückerstattungen	12.972	58.051	796.913	61.116
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	-	79.620	99	-
Sonstige Vermögenswerte	-	118	7.837	11
<b>SUMME VERMÖGENSWERTE</b>	<b>58.015.741</b>	<b>107.814.126</b>	<b>224.797.042</b>	<b>21.970.176</b>
<b>VERBINDLICHKEITEN</b>				
Verbindlichkeiten aus Sicherheiten	-	-	-	8.355
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	-	6.829	93.423	2.109
Fällige Dividendenausschüttungen	-	186	3.199.424	24.069
Fällige Managementgebühren	997	42.745	253.832	8.440
Verkaufte Optionskontrakte und Swaptions zum Marktwert	-	-	2.982.006	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	-	5.598	113.153	1.487
Sonstige Verbindlichkeiten	16.285	42.704	275.833	10.606
<b>SUMME VERBINDLICHKEITEN</b>	<b>17.282</b>	<b>98.062</b>	<b>6.917.671</b>	<b>55.066</b>
<b>SUMME NETTOVERMÖGEN</b>	<b>57.998.459</b>	<b>107.716.064</b>	<b>217.879.371</b>	<b>21.915.110</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Kombinierte Nettovermögensaufstellung zum 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

	Schroder ISF European Smaller Companies EUR	Schroder ISF European Special Situations EUR	Schroder ISF European Sustainable Equity EUR	Schroder ISF European Value EUR
<b>VERMÖGENSWERTE</b>				
Wertpapieranlagen zu Anschaffungskosten	84.953.891	303.282.137	164.073.566	538.832.698
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)	(17.177.412)	118.892.231	5.535.897	(6.498.290)
Wertpapieranlagen zum Marktwert	67.776.479	422.174.368	169.609.463	532.334.408
Guthaben bei Banken und Brokern	1.291.668	28.350.634	2.166.030	21.215.821
Zu erhaltende Sicherheiten	15.458	37	15.398	-
Forderungen aus Zeichnungen	93.926	64.076	1.244	70.615
Forderungen aus dem Verkauf von Anlagen	-	-	-	10.113
Dividendenforderungen	34.187	79.773	55.192	577.203
Forderungen aus Steuerrückerstattungen	101.611	184.574	1.133.892	207.002
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	5	-	15	46
Sonstige Vermögenswerte	420	6	74	216
<b>SUMME VERMÖGENSWERTE</b>	<b>69.313.754</b>	<b>450.853.468</b>	<b>172.981.308</b>	<b>554.415.424</b>
<b>VERBINDLICHKEITEN</b>				
Verbindlichkeiten aus Sicherheiten	-	-	-	3.438
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	46.681	388.960	239.724	4.104.041
Fällige Dividendenausschüttungen	40.728	121.633	177.676	281.282
Fällige Managementgebühren	77.068	291.203	49.009	240.141
Fällige Performancegebühren	-	-	-	263
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	19.115	104	17.501	16.850
Sonstige Verbindlichkeiten	58.705	195.955	72.375	209.377
<b>SUMME VERBINDLICHKEITEN</b>	<b>242.297</b>	<b>997.855</b>	<b>556.285</b>	<b>4.855.392</b>
<b>SUMME NETTOVERMÖGEN</b>	<b>69.071.457</b>	<b>449.855.613</b>	<b>172.425.023</b>	<b>549.560.032</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Kombinierte Nettovermögensaufstellung zum 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

	Schroder ISF Frontier Markets Equity USD	Schroder ISF Global Cities USD	Schroder ISF Global Climate Change Equity USD	Schroder ISF Global Climate Leaders USD
<b>VERMÖGENSWERTE</b>				
Wertpapieranlagen zu Anschaffungskosten	409.868.021	655.358.500	3.133.583.163	37.579.285
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)	64.117.515	(2.209.906)	237.285.568	4.502.303
Wertpapieranlagen zum Marktwert	473.985.536	653.148.594	3.370.868.731	42.081.588
Guthaben bei Banken und Brokern	6.342.941	16.232.429	43.676.847	702.444
Zu erhaltende Sicherheiten	-	-	-	3.840
Forderungen aus Zeichnungen	213.213	121.919	306.194	200.165
Forderungen aus dem Verkauf von Anlagen	157.834	-	-	-
Dividendenforderungen	220.554	1.791.032	2.940.620	18.765
Forderungen aus Steuerrückerstattungen	288.133	103.185	672.640	14.332
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	30.676	606.284	3.277.312	1.998
Sonstige Vermögenswerte	772	814	8.022	-
<b>SUMME VERMÖGENSWERTE</b>	<b>481.239.659</b>	<b>672.004.257</b>	<b>3.421.750.366</b>	<b>43.023.132</b>
<b>VERBINDLICHKEITEN</b>				
Überziehungskredite	61	14	-	-
Verbindlichkeiten aus Sicherheiten	8.331	245.407	1.317.684	-
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	248.531	370.266	3.903.028	-
Fällige Dividendenausschüttungen	213.953	628.181	154.675	-
Fällige Managementgebühren	454.092	275.617	2.872.952	480
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	1.352	2.424	37.146	15
Sonstige Verbindlichkeiten	369.725	242.075	1.711.179	11.826
<b>SUMME VERBINDLICHKEITEN</b>	<b>1.296.045</b>	<b>1.763.984</b>	<b>9.996.664</b>	<b>12.321</b>
<b>SUMME NETTOVERMÖGEN</b>	<b>479.943.614</b>	<b>670.240.273</b>	<b>3.411.753.702</b>	<b>43.010.811</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Kombinierte Nettovermögensaufstellung zum 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

	Schroder ISF Global Disruption USD	Schroder ISF Global Dividend Maximiser USD	Schroder ISF Global Emerging Market Opportunities USD	Schroder ISF Global Emerging Markets Smaller Companies USD
<b>VERMÖGENSWERTE</b>				
Wertpapieranlagen zu Anschaffungskosten	481.482.793	1.082.430.706	1.528.754.299	139.238.942
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)	98.216.581	(38.442.556)	228.582.407	20.515.556
Wertpapieranlagen zum Marktwert	579.699.374	1.043.988.150	1.757.336.706	159.754.498
Guthaben bei Banken und Brokern	1.682.703	30.416.349	91.750.804	3.443.716
Forderungen aus Zeichnungen	149.274	267.703	5.756.220	67.063
Forderungen aus dem Verkauf von Anlagen	1.696.871	-	3.103.071	518.766
Dividendenforderungen	236.342	1.518.457	3.440.415	100.122
Forderungen aus Steuerrückerstattungen	62.228	656.133	2.065.062	128.205
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	155.164	1.666.798	178.675	-
Sonstige Vermögenswerte	757	21.430	3.935	1.682
<b>SUMME VERMÖGENSWERTE</b>	<b>583.682.713</b>	<b>1.078.535.020</b>	<b>1.863.634.888</b>	<b>164.014.052</b>
<b>VERBINDLICHKEITEN</b>				
Überziehungskredite	9	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Sicherheiten	62.964	748.244	39.393	-
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	464.540	860.986	507.357	160.718
Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen	467.654	-	7.064.793	91.519
Fällige Dividendenausschüttungen	28	12.830.290	94.742	-
Fällige Managementgebühren	221.812	835.891	1.237.597	46.860
Verkaufte Optionskontrakte und Swaptions zum Marktwert	-	10.430.391	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	1.013	5.616	6.105	-
Sonstige Verbindlichkeiten	185.617	766.871	791.812	866.210
<b>SUMME VERBINDLICHKEITEN</b>	<b>1.403.637</b>	<b>26.478.289</b>	<b>9.741.799</b>	<b>1.165.307</b>
<b>SUMME NETTOVERMÖGEN</b>	<b>582.279.076</b>	<b>1.052.056.731</b>	<b>1.853.893.089</b>	<b>162.848.745</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Kombinierte Nettovermögensaufstellung zum 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

	Schroder ISF Global Energy USD	Schroder ISF Global Energy Transition USD	Schroder ISF Global Equity Yield USD	Schroder ISF Global Gold USD
<b>VERMÖGENSWERTE</b>				
Wertpapieranlagen zu Anschaffungskosten	429.530.956	1.778.091.752	290.205.129	473.219.296
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)	70.410.609	(261.015.952)	(14.946.852)	19.830.308
Wertpapieranlagen zum Marktwert	499.941.565	1.517.075.800	275.258.277	493.049.604
Guthaben bei Banken und Brokern	18.907.954	94.455.087	3.776.527	9.252.769
Zu erhaltende Sicherheiten	-	-	-	560.000
Forderungen aus Zeichnungen	87.483	641.560	43.403	256.400
Forderungen aus dem Verkauf von Anlagen	3.452.275	552.352	-	22.045
Dividendenforderungen	128.147	1.638.619	393.841	-
Forderungen aus Steuerrückerstattungen	735.745	923.677	138.132	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	104.743	3.491.204	17.955	1.262.043
Sonstige Vermögenswerte	10.183	11.982	1.270	6.388
<b>SUMME VERMÖGENSWERTE</b>	<b>523.368.095</b>	<b>1.618.790.281</b>	<b>279.629.405</b>	<b>504.409.249</b>
<b>VERBINDLICHKEITEN</b>				
Überziehungskredite	-	7	128.409	-
Verbindlichkeiten aus Sicherheiten	40.697	876.069	27.653	59.319
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	3.559.778	3.836.319	286.164	6.120.948
Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen	-	4.418.531	-	-
Fällige Dividendenausschüttungen	1.977.500	291.665	433.006	1.797.136
Fällige Managementgebühren	470.861	1.180.151	241.332	368.586
Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten	-	-	-	526.400
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	1.888	50.170	762	768.504
Sonstige Verbindlichkeiten	275.947	807.427	159.890	241.498
<b>SUMME VERBINDLICHKEITEN</b>	<b>6.326.671</b>	<b>11.460.339</b>	<b>1.277.216</b>	<b>9.882.391</b>
<b>SUMME NETTOVERMÖGEN</b>	<b>517.041.424</b>	<b>1.607.329.942</b>	<b>278.352.189</b>	<b>494.526.858</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Kombinierte Nettovermögensaufstellung zum 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

	Schroder ISF Global Recovery USD	Schroder ISF Global Smaller Companies USD	Schroder ISF Global Sustainable Food and Water USD	Schroder ISF Global Sustainable Growth USD
<b>VERMÖGENSWERTE</b>				
Wertpapieranlagen zu Anschaffungskosten	708.273.971	262.817.446	338.602.452	5.181.835.337
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)	(16.061.726)	5.847.134	(20.070.458)	748.514.590
Wertpapieranlagen zum Marktwert	692.212.245	268.664.580	318.531.994	5.930.349.927
Guthaben bei Banken und Brokern	13.495.074	6.095.556	15.465.455	91.580.388
Zu erhaltende Sicherheiten	15.547	-	14.615	-
Forderungen aus Zeichnungen	6.044.637	8.669	54.433	2.887.412
Forderungen aus dem Verkauf von Anlagen	-	270.393	-	-
Dividendenforderungen	1.015.576	150.572	222.627	1.879.354
Forderungen aus Steuerrückerstattungen	79.792	61.433	248.581	1.681.131
Rabatte auf die Managementgebühr	105	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	16.751	-	26.536	3.389.461
Sonstige Vermögenswerte	15.238	597	259	17.742
<b>SUMME VERMÖGENSWERTE</b>	<b>712.894.965</b>	<b>275.251.800</b>	<b>334.564.500</b>	<b>6.031.785.415</b>
<b>VERBINDLICHKEITEN</b>				
Verbindlichkeiten aus Sicherheiten	-	-	-	1.349.865
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	36.285	43.575	4.983	1.982.486
Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen	-	91.985	-	-
Fällige Dividendenausschüttungen	1.449.808	8.925	77.141	3.724.002
Fällige Managementgebühren	318.522	52.516	157.272	2.532.685
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	97	-	788	72.863
Sonstige Verbindlichkeiten	269.741	84.257	130.349	1.981.346
<b>SUMME VERBINDLICHKEITEN</b>	<b>2.074.453</b>	<b>281.258</b>	<b>370.533</b>	<b>11.643.247</b>
<b>SUMME NETTOVERMÖGEN</b>	<b>710.820.512</b>	<b>274.970.542</b>	<b>334.193.967</b>	<b>6.020.142.168</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Kombinierte Nettovermögensaufstellung zum 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

	Schroder ISF Global Sustainable Value USD	Schroder ISF Greater China USD	Schroder ISF Healthcare Innovation USD	Schroder ISF Hong Kong Equity HKD
<b>VERMÖGENSWERTE</b>				
Wertpapieranlagen zu Anschaffungskosten	77.651.937	2.933.429.246	184.499.897	11.902.631.198
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)	6.575.659	(617.453.959)	19.068.420	(1.648.841.776)
Wertpapieranlagen zum Marktwert	84.227.596	2.315.975.287	203.568.317	10.253.789.422
Guthaben bei Banken und Brokern	2.400.724	31.872.330	11.396.403	72.579.159
Forderungen aus Zeichnungen	3.735	84.538	192.898	964.784
Forderungen aus dem Verkauf von Anlagen	-	2.283.301	-	-
Dividendenforderungen	151.116	4.009.160	183.151	12.466.377
Forderungen aus Steuerrückerstattungen	45.276	1.551.188	32.510	-
Rabatte auf die Managementgebühr	-	-	-	6.885
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	506.187	-	337.682	511.895
Sonstige Vermögenswerte	10.919	3.760	332	612
<b>SUMME VERMÖGENSWERTE</b>	<b>87.345.553</b>	<b>2.355.779.564</b>	<b>215.711.293</b>	<b>10.340.319.134</b>
<b>VERBINDLICHKEITEN</b>				
Überziehungskredite	35.543	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Sicherheiten	292.332	-	134.780	201.061
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	189.006	12.153.862	101.919	7.041.261
Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen	-	-	-	1.014.623
Fällige Dividendenausschüttungen	124.945	330.441	11.750	-
Fällige Managementgebühren	98.366	2.542.955	190.874	10.634.409
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	2.022	-	5.092	257.521
Sonstige Verbindlichkeiten	54.846	1.178.807	130.885	5.950.667
<b>SUMME VERBINDLICHKEITEN</b>	<b>797.060</b>	<b>16.206.065</b>	<b>575.300</b>	<b>25.099.542</b>
<b>SUMME NETTOVERMÖGEN</b>	<b>86.548.493</b>	<b>2.339.573.499</b>	<b>215.135.993</b>	<b>10.315.219.592</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Kombinierte Nettovermögensaufstellung zum 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

	Schroder ISF Indian Equity USD	Schroder ISF Indian Opportunities USD	Schroder ISF Japanese Opportunities JPY	Schroder ISF Japanese Smaller Companies JPY
<b>VERMÖGENSWERTE</b>				
Wertpapieranlagen zu Anschaffungskosten	235.649.162	277.055.977	43.858.345.766	15.258.425.675
Nicht realisierter Gewinn	110.431.291	107.330.174	8.263.132.011	2.365.041.500
Wertpapieranlagen zum Marktwert	346.080.453	384.386.151	52.121.477.777	17.623.467.175
Guthaben bei Banken und Brokern	5.804.732	4.397.226	215.884.372	315.915.615
Zu erhaltende Sicherheiten	-	-	175.374.842	2.735.924
Forderungen aus Zeichnungen	236.958	336.885	28.138.375	3.552.161
Forderungen aus dem Verkauf von Anlagen	-	-	77.682.749	68.601.906
Dividendenforderungen	-	-	71.908.403	38.524.934
Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten	-	-	560.000	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	-	12.977	2.115.090	6.517
Sonstige Vermögenswerte	1.795	126.929	1.552.168	5.545
<b>SUMME VERMÖGENSWERTE</b>	<b>352.123.938</b>	<b>389.260.168</b>	<b>52.694.693.776</b>	<b>18.052.809.777</b>
<b>VERBINDLICHKEITEN</b>				
Überziehungskredite	-	-	-	25
Verbindlichkeiten aus Sicherheiten	-	11.299	-	-
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	52.686	35.162	225.824.159	2.793.807
Fällige Dividendenausschüttungen	8.245	-	35.122.444	-
Fällige Managementgebühren	219.561	70.973	51.325.826	14.877.473
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	-	356	160.901.154	1.878.855
Sonstige Verbindlichkeiten	12.778.532 <sup>^</sup>	10.874.247	27.415.381	11.369.818
<b>SUMME VERBINDLICHKEITEN</b>	<b>13.059.024</b>	<b>10.992.037</b>	<b>500.588.964</b>	<b>30.919.978</b>
<b>SUMME NETTOVERMÖGEN</b>	<b>339.064.914</b>	<b>378.268.131</b>	<b>52.194.104.812</b>	<b>18.021.889.799</b>

<sup>^</sup> Einschließlich Kapitalertragssteuer.

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Kombinierte Nettovermögensaufstellung zum 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

	Schroder ISF Latin American USD	Schroder ISF Nordic Micro Cap EUR	Schroder ISF Nordic Smaller Companies EUR	Schroder ISF Smart Manufacturing USD
<b>VERMÖGENSWERTE</b>				
Wertpapieranlagen zu Anschaffungskosten	776.130.912	62.323.635	58.921.102	19.590.792
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)	130.746.386	(2.566.939)	(929.485)	2.696.007
Wertpapieranlagen zum Marktwert	906.877.298	59.756.696	57.991.617	22.286.799
Guthaben bei Banken und Brokern	27.551.629	3.046.306	4.416.055	445.795
Forderungen aus Zeichnungen	2.398.284	100.999	118.708	65.548
Forderungen aus dem Verkauf von Anlagen	468.082	-	-	-
Dividendenforderungen	6.803.080	-	-	9.424
Forderungen aus Steuerrückerstattungen	-	17.663	40.669	1.042
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	-	-	-	115.482
Sonstige Vermögenswerte	1.653	-	848	131
<b>SUMME VERMÖGENSWERTE</b>	<b>944.100.026</b>	<b>62.921.664</b>	<b>62.567.897</b>	<b>22.924.221</b>
<b>VERBINDLICHKEITEN</b>				
Überziehungskredite	6.454.355	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Sicherheiten	-	-	-	53.268
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	718.457	-	-	5.563
Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen	1.041.639	-	484.418	-
Fällige Dividendenausschüttungen	284.742	205.664	359.493	-
Fällige Managementgebühren	771.685	47.112	34.877	22.533
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	-	-	-	1.713
Sonstige Verbindlichkeiten	378.234	15.943	16.538	20.685
<b>SUMME VERBINDLICHKEITEN</b>	<b>9.649.112</b>	<b>268.719</b>	<b>895.326</b>	<b>103.762</b>
<b>SUMME NETTOVERMÖGEN</b>	<b>934.450.914</b>	<b>62.652.945</b>	<b>61.672.571</b>	<b>22.820.459</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Kombinierte Nettovermögensaufstellung zum 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

	Schroder ISF Sustainable Asian Equity USD	Schroder ISF Sustainable Global Growth and Income USD	Schroder ISF Sustainable Infrastructure* USD	Schroder ISF Sustainable Multi- Factor Equity USD
<b>VERMÖGENSWERTE</b>				
Wertpapieranlagen zu Anschaffungskosten	147.512.594	393.157.894	4.947.816	96.250.422
Nicht realisierter Gewinn	3.186.419	34.158.307	719.534	16.662.290
Wertpapieranlagen zum Marktwert	150.699.013	427.316.201	5.667.350	112.912.712
Guthaben bei Banken und Brokern	5.453.399	6.738.853	78.857	709.975
Forderungen aus Zeichnungen	23	-	-	-
Dividendenforderungen	210.727	255.781	11.833	95.461
Forderungen aus Steuerrückerstattungen	45.917	317.155	-	54.623
Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten	-	-	-	20.417
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	-	-	-	27.770
Sonstige Vermögenswerte	121	5	-	-
<b>SUMME VERMÖGENSWERTE</b>	<b>156.409.200</b>	<b>434.627.995</b>	<b>5.758.040</b>	<b>113.820.958</b>
<b>VERBINDLICHKEITEN</b>				
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	-	-	-	4.546
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	227	-	-	-
Fällige Dividendenausschüttungen	1.052	57.758	20	-
Fällige Managementgebühren	29.784	60	12	11.186
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	-	-	-	10.482
Sonstige Verbindlichkeiten	1.207.406 <sup>^</sup>	89.103	4.476	36.033
<b>SUMME VERBINDLICHKEITEN</b>	<b>1.238.469</b>	<b>146.921</b>	<b>4.508</b>	<b>62.247</b>
<b>SUMME NETTOVERMÖGEN</b>	<b>155.170.731</b>	<b>434.481.074</b>	<b>5.753.532</b>	<b>113.758.711</b>

<sup>^</sup> Einschließlich Kapitalertragssteuer.

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Kombinierte Nettovermögensaufstellung zum 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

	Schroder ISF Sustainable Swiss Equity CHF	Schroder ISF Swiss Small & Mid Cap Equity CHF	Schroder ISF Taiwanese Equity USD	Schroder ISF US Small & Mid Cap Equity USD
<b>VERMÖGENSWERTE</b>				
Wertpapieranlagen zu Anschaffungskosten	27.116.257	124.741.370	194.459.679	592.450.010
Nicht realisierter Gewinn	3.128.495	7.150.170	19.862.383	75.507.123
Wertpapieranlagen zum Marktwert	30.244.752	131.891.540	214.322.062	667.957.133
Guthaben bei Banken und Brokern	1.458.135	686.460	1.430.431	15.585.990
Forderungen aus Zeichnungen	9.618	63.010	24.751	727.601
Forderungen aus dem Verkauf von Anlagen	-	13.989	2.585.772	-
Dividendenforderungen	-	-	164.971	216.678
Forderungen aus Steuerrückerstattungen	-	2.261	1.231.538	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	-	-	-	1.052.943
Sonstige Vermögenswerte	-	-	-	3.283
<b>SUMME VERMÖGENSWERTE</b>	<b>31.712.505</b>	<b>132.657.260</b>	<b>219.759.525</b>	<b>685.543.628</b>
<b>VERBINDLICHKEITEN</b>				
Verbindlichkeiten aus Sicherheiten	-	-	-	428.339
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	52.391	56.181	150.727	745.952
Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen	-	-	-	17.362
Fällige Dividendenausschüttungen	-	-	606.761	874.141
Fällige Managementgebühren	35.959	145.053	211.827	545.535
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	-	-	-	7.932
Sonstige Verbindlichkeiten	24.562	81.279	135.647	381.431
<b>SUMME VERBINDLICHKEITEN</b>	<b>112.912</b>	<b>282.513</b>	<b>1.104.962</b>	<b>3.000.692</b>
<b>SUMME NETTOVERMÖGEN</b>	<b>31.599.593</b>	<b>132.374.747</b>	<b>218.654.563</b>	<b>682.542.936</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Kombinierte Nettovermögensaufstellung zum 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

	Schroder ISF US Smaller Companies Impact USD	Schroder ISF Global Equity Alpha USD	Schroder ISF QEP Global Active Value USD	Schroder ISF QEP Global Core USD
<b>VERMÖGENSWERTE</b>				
Wertpapieranlagen zu Anschaffungskosten	244.928.912	2.321.048.961	488.056.496	1.587.566.145
Nicht realisierter Gewinn	28.708.503	586.278.637	48.098.404	423.031.755
Wertpapieranlagen zum Marktwert	273.637.415	2.907.327.598	536.154.900	2.010.597.900
Guthaben bei Banken und Brokern	13.666.888	15.044.762	10.975.166	12.592.857
Zu erhaltende Sicherheiten	-	251.744	-	-
Forderungen aus Zeichnungen	156.499	9.282.158	497.592	556.600
Dividendenforderungen	50.137	2.709.125	669.792	1.119.283
Forderungen aus Steuerrückerstattungen	-	1.618.979	532.493	460.672
Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten	-	-	279.099	195.663
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	-	555.387	389.730	63.011
Sonstige Vermögenswerte	-	6.941	1.335	-
<b>SUMME VERMÖGENSWERTE</b>	<b>287.510.939</b>	<b>2.936.796.694</b>	<b>549.500.107</b>	<b>2.025.585.986</b>
<b>VERBINDLICHKEITEN</b>				
Überziehungskredite	-	-	3.792	28.571
Verbindlichkeiten aus Sicherheiten	-	-	-	38.434
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	84.121	3.325.432	631.159	869.931
Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen	28.262	-	-	-
Fällige Dividendenausschüttungen	111.926	946.413	253.431	7.061.470
Fällige Managementgebühren	235.719	1.358.695	188.120	288.851
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	-	16.458	984.213	128
Sonstige Verbindlichkeiten	169.953	981.345	336.640	520.109
<b>SUMME VERBINDLICHKEITEN</b>	<b>629.981</b>	<b>6.628.343</b>	<b>2.397.355</b>	<b>8.807.494</b>
<b>SUMME NETTOVERMÖGEN</b>	<b>286.880.958</b>	<b>2.930.168.351</b>	<b>547.102.752</b>	<b>2.016.778.492</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Kombinierte Nettovermögensaufstellung zum 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

	Schroder ISF QEP Global Emerging Markets USD	Schroder ISF QEP Global ESG USD	Schroder ISF QEP Global ESG ex Fossil Fuels USD	Schroder ISF QEP Global Quality USD
<b>VERMÖGENSWERTE</b>				
Wertpapieranlagen zu Anschaffungskosten	85.607.217	437.898.282	34.708.950	307.305.953
Nicht realisierter Gewinn	756.690	71.647.551	5.852.641	58.270.134
Wertpapieranlagen zum Marktwert	86.363.907	509.545.833	40.561.591	365.576.087
Guthaben bei Banken und Brokern	604.977	21.981.357	939.254	9.473.845
Forderungen aus Zeichnungen	7.914	710.842	-	11.476
Forderungen aus dem Verkauf von Anlagen	66.633	-	-	-
Dividendenforderungen	207.030	405.468	23.515	293.350
Forderungen aus Steuerrückerstattungen	140.757	330.706	10.928	231.364
Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten	128.591	541.184	25.253	181.948
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	-	-	139	23.914
Sonstige Vermögenswerte	234.153	1.623	-	374
<b>SUMME VERMÖGENSWERTE</b>	<b>87.753.962</b>	<b>533.517.013</b>	<b>41.560.680</b>	<b>375.792.358</b>
<b>VERBINDLICHKEITEN</b>				
Überziehungskredite	144	16.515	1.439	-
Verbindlichkeiten aus Sicherheiten	-	-	9.763	15.675
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	22	33.776	6.869	175.358
Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen	120.548	-	-	-
Fällige Dividendenausschüttungen	8.565	17.059	-	51.859
Fällige Managementgebühren	17.676	136.239	403	244.680
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	-	100.817	-	35.154
Sonstige Verbindlichkeiten	293.769 <sup>^</sup>	179.348	12.139	193.817
<b>SUMME VERBINDLICHKEITEN</b>	<b>440.724</b>	<b>483.754</b>	<b>30.613</b>	<b>716.543</b>
<b>SUMME NETTOVERMÖGEN</b>	<b>87.313.238</b>	<b>533.033.259</b>	<b>41.530.067</b>	<b>375.075.815</b>

<sup>^</sup> Einschließlich Kapitalertragssteuer.

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Kombinierte Nettovermögensaufstellung zum 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

	Schroder ISF Sustainable Emerging Markets Ex China Synergy USD	Schroder ISF Sustainable Emerging Markets Synergy USD	Schroder ISF Commodity USD	Schroder ISF Cross Asset Momentum Component USD
<b>VERMÖGENSWERTE</b>				
Wertpapieranlagen zu Anschaffungskosten	10.198.718	71.310.740	52.725.838	394.752.951
Nicht realisierter Gewinn	1.354.975	1.346.848	234.118	9.994.436
Wertpapieranlagen zum Marktwert	11.553.693	72.657.588	52.959.956	404.747.387
Guthaben bei Banken und Brokern	83.166	638.058	118.505	63.038.420
Zu erhaltende Sicherheiten	-	-	2.290.000	7.287.288
Forderungen aus Zeichnungen	-	-	14.748	713.619
Forderungen aus dem Verkauf von Anlagen	13.183	88.794	100.074	-
Dividendenforderungen	34.931	206.539	-	-
Forderungen aus Steuerrückerstattungen	2.052	40.070	34.974	-
Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten	-	-	-	2.873.474
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	-	50	75.067	2.234.964
Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert	-	-	795.629	12.281
Sonstige Vermögenswerte	-	-	1.603	-
<b>SUMME VERMÖGENSWERTE</b>	<b>11.687.025</b>	<b>73.631.099</b>	<b>56.390.556</b>	<b>480.907.433</b>
<b>VERBINDLICHKEITEN</b>				
Überziehungskredite	-	249.759	-	-
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	-	-	-	427.447
Verbindlichkeiten aus Sicherheiten	-	-	101.010	810.000
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	-	-	7.115	-
Fällige Dividendenausschüttungen	-	-	1.529	-
Fällige Managementgebühren	4	1.108	29.237	-
Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten	-	-	-	2.834.968
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	-	-	3.102	4.134.091
Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert	-	-	3.081.947	365.468
Sonstige Verbindlichkeiten	20.654	43.131	72.559	110.645
<b>SUMME VERBINDLICHKEITEN</b>	<b>20.658</b>	<b>293.998</b>	<b>3.296.499</b>	<b>8.682.619</b>
<b>SUMME NETTOVERMÖGEN</b>	<b>11.666.367</b>	<b>73.337.101</b>	<b>53.094.057</b>	<b>472.224.814</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Kombinierte Nettovermögensaufstellung zum 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

	Schroder ISF Emerging Markets Multi-Asset USD	Schroder ISF Global Diversified Growth EUR	Schroder ISF Global Managed Growth USD	Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced EUR
<b>VERMÖGENSWERTE</b>				
Wertpapieranlagen zu Anschaffungskosten	116.007.300	580.481.306	6.117.266	553.935.418
Nicht realisierter Gewinn	8.541.597	27.555.107	619.733	5.778.268
Wertpapieranlagen zum Marktwert	124.548.897	608.036.413	6.736.999	559.713.686
Guthaben bei Banken und Brokern	5.156.428	17.107.073	69.815	17.030.429
Zu erhaltende Sicherheiten	-	2.167.140	-	-
Forderungen aus Zeichnungen	44.857	82.074	118.458	112.033
Forderungen aus dem Verkauf von Anlagen	-	553.173	11	5.772.451
Dividendenforderungen	171.426	185	58	63.183
Zinsforderungen	903.894	2.433.499	3.754	2.653.682
Forderungen aus Steuerrückerstattungen	107.824	509.746	-	316.116
Rabatte auf die Managementgebühr	-	5.650	60	-
Gekaufte Optionen und Swaptions zum Marktwert	-	258.816	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten	803.332	5.511.224	-	5.796.446
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	364.516	3.853.225	5.606	2.822.632
Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert	-	-	-	459.337
Sonstige Vermögenswerte	638	425	-	126
<b>SUMME VERMÖGENSWERTE</b>	<b>132.101.812</b>	<b>640.518.643</b>	<b>6.934.761</b>	<b>594.740.121</b>
<b>VERBINDLICHKEITEN</b>				
Überziehungskredite	13	4.158	-	-
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	49.628	1.746.556	-	4.066.674
Verbindlichkeiten aus Sicherheiten	95.121	-	9.498	360.188
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	98.429	223.593	-	88.303
Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen	-	490.032	-	183.753
Fällige Dividendenausschüttungen	492.656	13.467	-	703.008
Fällige Managementgebühren	58.120	132.678	343	375.040
Verkaufte Optionskontrakte und Swaptions zum Marktwert	-	109.362	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten	569.141	268.783	-	1.253.269
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	122.890	7.344.515	7.345	330.087
Sonstige Verbindlichkeiten	244.843 <sup>^</sup>	289.768	7.054	273.138
<b>SUMME VERBINDLICHKEITEN</b>	<b>1.730.841</b>	<b>10.622.912</b>	<b>24.240</b>	<b>7.633.460</b>
<b>SUMME NETTOVERMÖGEN</b>	<b>130.370.971</b>	<b>629.895.731</b>	<b>6.910.521</b>	<b>587.106.661</b>

<sup>^</sup> Einschließlich Kapitalertragssteuer.

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Kombinierte Nettovermögensaufstellung zum 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

	Schroder ISF Global Multi-Asset Income USD	Schroder ISF Global Target Return USD	Schroder ISF Inflation Plus EUR	Schroder ISF Japan DGF JPY
<b>VERMÖGENSWERTE</b>				
Wertpapieranlagen zu Anschaffungskosten	829.886.129	247.499.410	89.562.449	97.585.754.240
Nicht realisierter Gewinn	13.129.337	13.470.140	1.390.974	18.656.717.764
Wertpapieranlagen zum Marktwert	843.015.466	260.969.550	90.953.423	116.242.472.004
Guthaben bei Banken und Brokern	48.114.356	12.942.326	2.082.969	4.401.668.742
Zu erhaltende Sicherheiten	220.000	230.000	9.958	86.490.000
Forderungen aus Zeichnungen	756.787	451.191	31.223	-
Forderungen aus dem Verkauf von Anlagen	-	4.743.768	-	-
Dividendenforderungen	1.112.109	887.011	-	-
Zinsforderungen	6.158.621	657.162	986.337	45.050.838
Forderungen aus Steuerrückerstattungen	415.517	16.883	7.177	-
Rabatte auf die Managementgebühr	-	-	138	1.141.117
Gekaufte Optionen und Swaptions zum Marktwert	367.350	293.454	-	56.798.910
Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten	3.703.815	678.766	100.504	632.754.726
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	5.026.729	2.223.436	1.178.865	3.746.398.087
Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert	-	969.500	-	-
Sonstige Vermögenswerte	9.524	516	25	-
<b>SUMME VERMÖGENSWERTE</b>	<b>908.900.274</b>	<b>285.063.563</b>	<b>95.350.619</b>	<b>125.212.774.424</b>
<b>VERBINDLICHKEITEN</b>				
Überziehungskredite	39	-	-	-
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	7.268.913	2.662.788	1.394.756	-
Verbindlichkeiten aus Sicherheiten	1.384.063	949.665	-	170.980.000
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	692.444	1.069.544	292.246	-
Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen	-	11.289.565	-	-
Fällige Dividendenausschüttungen	4.667.952	375.930	28.064	99.403.593
Fällige Managementgebühren	820.828	195.620	85.160	45.777.348
Verkaufte Optionskontrakte und Swaptions zum Marktwert	803.694	260.416	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten	1.795.898	1.140.386	-	655.964.335
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	2.607.682	5.950.984	488.432	904.449.591
Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert	-	50.169	-	-
Sonstige Verbindlichkeiten	613.358	147.275	55.712	28.556.023
<b>SUMME VERBINDLICHKEITEN</b>	<b>20.654.871</b>	<b>24.092.342</b>	<b>2.344.370</b>	<b>1.905.130.890</b>
<b>SUMME NETTOVERMÖGEN</b>	<b>888.245.403</b>	<b>260.971.221</b>	<b>93.006.249</b>	<b>123.307.643.534</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Kombinierte Nettovermögensaufstellung zum 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

	Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income USD	Schroder ISF Multi-Asset Total Return USD	Schroder ISF Sustainable Conservative EUR	Schroder ISF Sustainable Future Trends EUR
<b>VERMÖGENSWERTE</b>				
Wertpapieranlagen zu Anschaffungskosten	332.837.069	125.761.144	13.946.786	17.126.657
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)	27.937.036	3.678.187	(651.848)	1.335.619
Wertpapieranlagen zum Marktwert	360.774.105	129.439.331	13.294.938	18.462.276
Guthaben bei Banken und Brokern	8.906.612	3.277.476	478.124	1.019.283
Zu erhaltende Sicherheiten	-	132.342	-	-
Forderungen aus Zeichnungen	1.802.357	-	28.594	7.389
Forderungen aus dem Verkauf von Anlagen	25.500	-	-	-
Dividendenforderungen	234.537	14.155	970	3.409
Zinsforderungen	2.040.582	675.422	33.198	38.924
Forderungen aus Steuerrückerstattungen	133.859	10.187	10.013	3.238
Rabatte auf die Managementgebühr	-	160	19	11
Gekaufte Optionen und Swaptions zum Marktwert	148.125	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten	1.674.922	1.586.932	21.473	227.585
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	836.302	973.809	42.990	66.552
Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert	-	272	-	-
Sonstige Vermögenswerte	1.721	-	-	-
<b>SUMME VERMÖGENSWERTE</b>	<b>376.578.622</b>	<b>136.110.086</b>	<b>13.910.319</b>	<b>19.828.667</b>
<b>VERBINDLICHKEITEN</b>				
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	385.722	-	-	129.464
Verbindlichkeiten aus Sicherheiten	1.099.864	-	3.396	9.727
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	2.813.432	-	28.400	-
Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen	3.688.629	-	-	-
Fällige Dividendenausschüttungen	2.658.058	-	5.260	-
Fällige Managementgebühren	246.914	17.978	5.223	9.795
Verkaufte Optionskontrakte und Swaptions zum Marktwert	62.625	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten	634.311	848.039	22.215	40.055
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	659.560	1.222.570	67.398	58.699
Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert	-	20.427	-	-
Sonstige Verbindlichkeiten	307.378	44.644	13.057	13.689
<b>SUMME VERBINDLICHKEITEN</b>	<b>12.556.493</b>	<b>2.153.658</b>	<b>144.949</b>	<b>261.429</b>
<b>SUMME NETTOVERMÖGEN</b>	<b>364.022.129</b>	<b>133.956.428</b>	<b>13.765.370</b>	<b>19.567.238</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Kombinierte Nettovermögensaufstellung zum 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

	Schroder ISF Sustainable Multi- Asset Income EUR	Schroder ISF Emerging Markets Debt Total Return* USD	Schroder ISF EURO Credit Conviction Short Duration* EUR	Schroder ISF European Alpha Absolute Return EUR
<b>VERMÖGENSWERTE</b>				
Wertpapieranlagen zu Anschaffungskosten	117.527.236	984.953.184	153.299.746	41.290.046
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)	6.021.093	49.454.161	(5.269.114)	273.086
Wertpapieranlagen zum Marktwert	123.548.329	1.034.407.345	148.030.632	41.563.132
Guthaben bei Banken und Brokern	2.261.900	26.295.919	2.866.928	7.693.391
Zu erhaltende Sicherheiten	108.802	2.670.000	-	3.190
Forderungen aus Zeichnungen	7.330	18.591	97.543	36
Dividendenforderungen	61.691	-	-	-
Zinsforderungen	761.575	13.583.734	2.467.206	-
Forderungen aus Steuerrückerstattungen	38.090	3.619.897	-	53.275
Rabatte auf die Managementgebühr	161	-	-	77
Gekaufte Optionen und Swaptions zum Marktwert	53.617	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten	758.790	-	187.140	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	137.959	11.684.714	563.371	84.083
Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert	-	-	2.950.401	1.781.516
Sonstige Vermögenswerte	4.371	6.238	690	1.895
<b>SUMME VERMÖGENSWERTE</b>	<b>127.742.615</b>	<b>1.092.286.438</b>	<b>157.163.911</b>	<b>51.180.595</b>
<b>VERBINDLICHKEITEN</b>				
Überziehungskredite	-	-	-	1
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	605.193	-	2.026.862	663.071
Verbindlichkeiten aus Sicherheiten	-	5.861.481	16.424	1.100.000
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	314.005	189.359	20.912	35.087
Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen	-	-	-	103.120
Fällige Dividendenausschüttungen	252.066	9.580.567	181.395	-
Fällige Managementgebühren	68.721	467.313	88.389	48.853
Verkaufte Optionskontrakte und Swaptions zum Marktwert	161.494	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten	38.197	-	328.046	980.634
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	316.993	4.448.922	131.968	182.668
Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert	-	-	1.204.575	602.433
Sonstige Verbindlichkeiten	100.400	394.284	95.683	29.140
<b>SUMME VERBINDLICHKEITEN</b>	<b>1.857.069</b>	<b>20.941.926</b>	<b>4.094.254</b>	<b>3.745.007</b>
<b>SUMME NETTOVERMÖGEN</b>	<b>125.885.546</b>	<b>1.071.344.512</b>	<b>153.069.657</b>	<b>47.435.588</b>

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

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Kombinierte Nettovermögensaufstellung zum 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

	Schroder ISF EURO Bond EUR	Schroder ISF EURO Government Bond EUR	Schroder ISF EURO Short Term Bond EUR	Schroder ISF Global Bond USD
<b>VERMÖGENSWERTE</b>				
Wertpapieranlagen zu Anschaffungskosten	711.961.613	695.503.445	303.130.956	857.333.641
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)	6.087.657	1.724.161	4.074.654	(5.884.805)
Wertpapieranlagen zum Marktwert	718.049.270	697.227.606	307.205.610	851.448.836
Guthaben bei Banken und Brokern	11.095.789	9.451.206	7.248.624	15.838.952
Forderungen aus Zeichnungen	2.394.583	908.030	11.116.517	6.670.522
Forderungen aus dem Verkauf von Anlagen	-	-	7.634	29.773.641
Zinsforderungen	7.748.097	5.211.183	3.205.225	5.396.124
Forderungen aus Steuerrückerstattungen	-	-	-	181.305
Rabatte auf die Managementgebühr	-	-	-	940
Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten	2.611.332	1.208.308	530.382	4.397.232
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	408.435	155.180	44.788	8.239.867
Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert	3.622.841	2.630.862	193.852	4.241.038
Sonstige Vermögenswerte	4	1.633	-	1.967
<b>SUMME VERMÖGENSWERTE</b>	<b>745.930.351</b>	<b>716.794.008</b>	<b>329.552.632</b>	<b>926.190.424</b>
<b>VERBINDLICHKEITEN</b>				
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	2.227.606	1.920.964	648.139	1.549.040
Verbindlichkeiten aus Sicherheiten	-	-	-	810.000
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	203.597	4.184.627	1.386.270	275.432
Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen	625.524	-	10.792.482	78.830.682
Fällige Dividendenausschüttungen	1.470.093	605.393	12.303	1.077.230
Fällige Managementgebühren	352.291	143.565	76.013	149.339
Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten	3.265.756	1.171.084	1.049.962	2.456.120
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	97.370	102.764	170.863	8.060.124
Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert	3.729.476	3.765.637	811.806	4.896.777
Sonstige Verbindlichkeiten	342.084	256.023	114.242	571.257
<b>SUMME VERBINDLICHKEITEN</b>	<b>12.313.797</b>	<b>12.150.057</b>	<b>15.062.080</b>	<b>98.676.001</b>
<b>SUMME NETTOVERMÖGEN</b>	<b>733.616.554</b>	<b>704.643.951</b>	<b>314.490.552</b>	<b>827.514.423</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Kombinierte Nettovermögensaufstellung zum 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

	Schroder ISF Global Inflation Linked Bond EUR	Schroder ISF Hong Kong Dollar Bond HKD	Schroder ISF Sustainable US Dollar Short Duration Bond USD	Schroder ISF US Dollar Bond USD
<b>VERMÖGENSWERTE</b>				
Wertpapieranlagen zu Anschaffungskosten	608.767.104	5.737.368.994	61.312.984	645.302.206
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)	(6.382.228)	(218.368.835)	499.097	(11.258.278)
Wertpapieranlagen zum Marktwert	602.384.876	5.519.000.159	61.812.081	634.043.928
Guthaben bei Banken und Brokern	6.391.848	411.601.126	332.765	5.985.710
Zu erhaltende Sicherheiten	283.022	2.109.416	-	-
Forderungen aus Zeichnungen	99.616	26.227	-	1.356.171
Zinsforderungen	1.730.828	33.699.046	517.592	5.174.513
Rabatte auf die Managementgebühr	-	10.170	-	761
Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten	1.562.262	-	-	5.177.378
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	5.322.703	5.496.116	1.631	871.658
Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert	2.740.977	-	-	-
Sonstige Vermögenswerte	476	7.379	-	2.656
<b>SUMME VERMÖGENSWERTE</b>	<b>620.516.608</b>	<b>5.971.949.639</b>	<b>62.664.069</b>	<b>652.612.775</b>
<b>VERBINDLICHKEITEN</b>				
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	364.148	66.355.438	6	2.680.082
Verbindlichkeiten aus Sicherheiten	-	-	9.622	360.406
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	510.875	19.272.562	-	1.328.337
Fällige Dividendenausschüttungen	564.382	10.769.075	216	962.267
Fällige Managementgebühren	307.092	3.384.447	1.211	283.591
Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten	1.403.590	122.073	-	814.271
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	3.539.894	5.649.882	-	8.613
Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert	3.069.925	154.339.242	-	1.488.399
Sonstige Verbindlichkeiten	321.980	3.386.542	15.240	248.904
<b>SUMME VERBINDLICHKEITEN</b>	<b>10.081.886</b>	<b>263.279.261</b>	<b>26.295</b>	<b>8.174.870</b>
<b>SUMME NETTOVERMÖGEN</b>	<b>610.434.722</b>	<b>5.708.670.378</b>	<b>62.637.774</b>	<b>644.437.905</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Kombinierte Nettovermögensaufstellung zum 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

	Schroder ISF All China Credit Income USD	Schroder ISF Alternative Securitized Income USD	Schroder ISF Asian Bond Total Return USD	Schroder ISF Asian Convertible Bond USD
<b>VERMÖGENSWERTE</b>				
Wertpapieranlagen zu Anschaffungskosten	55.824.475	669.522.408	155.307.515	78.868.088
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)	(1.124.915)	(8.074.406)	(4.480.511)	49.662
Wertpapieranlagen zum Marktwert	54.699.560	661.448.002	150.827.004	78.917.750
Guthaben bei Banken und Brokern	342.074	22.460.077	7.606.104	729.101
Zu erhaltende Sicherheiten	-	233.206	-	-
Forderungen aus Zeichnungen	-	1.865.587	514.362	19.429
Forderungen aus dem Verkauf von Anlagen	-	17.008.358	596.316	-
Zinsforderungen	621.148	2.944.170	1.327.885	354.815
Rabatte auf die Managementgebühr	-	-	55	-
Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten	-	6.207	15.938	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	141.243	2.728.700	434.063	781.179
Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert	-	-	2.255.144	-
Sonstige Vermögenswerte	-	3.436	117	65
<b>SUMME VERMÖGENSWERTE</b>	<b>55.804.025</b>	<b>708.697.743</b>	<b>163.576.988</b>	<b>80.802.339</b>
<b>VERBINDLICHKEITEN</b>				
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	-	-	2.364.282	-
Verbindlichkeiten aus Sicherheiten	54.889	50.000	58.057	180.482
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	-	1.158.634	468.482	8.703
Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen	-	46.543.354	612.366	-
Fällige Dividendenausschüttungen	8	1.312.895	210.503	-
Fällige Managementgebühren	168	131.978	100.923	58.637
Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten	15.898	904.721	1.073.617	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	49.785	6.383.829	1.390.175	391.017
Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert	-	-	409.148	-
Sonstige Verbindlichkeiten	16.970	155.469	98.463	47.593
<b>SUMME VERBINDLICHKEITEN</b>	<b>137.718</b>	<b>56.640.880</b>	<b>6.786.016</b>	<b>686.432</b>
<b>SUMME NETTOVERMÖGEN</b>	<b>55.666.307</b>	<b>652.056.863</b>	<b>156.790.972</b>	<b>80.115.907</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Kombinierte Nettovermögensaufstellung zum 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

	Schroder ISF Asian Credit Opportunities USD	Schroder ISF Asian Local Currency Bond USD	Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Climate Bond USD	Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Impact Bond USD
<b>VERMÖGENSWERTE</b>				
Wertpapieranlagen zu Anschaffungskosten	181.856.923	439.101.472	133.522.048	498.554.995
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)	(6.829.150)	(19.482.655)	(4.265.116)	13.794.270
Wertpapieranlagen zum Marktwert	175.027.773	419.618.817	129.256.932	512.349.265
Guthaben bei Banken und Brokern	974.056	14.309.114	2.322.645	5.142.654
Zu erhaltende Sicherheiten	-	1.090.000	6.641	-
Forderungen aus Zeichnungen	320	38.617	372	1.733.826
Forderungen aus dem Verkauf von Anlagen	1.499.620	288.114	-	-
Zinsforderungen	2.335.683	4.148.198	1.613.126	6.129.142
Forderungen aus Steuerrückerstattungen	-	-	10.878	-
Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten	-	815.962	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	150.609	3.840.214	158.129	4.841.375
Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert	-	9.918.795	-	-
Sonstige Vermögenswerte	-	4.779	152	34.134
<b>SUMME VERMÖGENSWERTE</b>	<b>179.988.061</b>	<b>454.072.610</b>	<b>133.368.875</b>	<b>530.230.396</b>
<b>VERBINDLICHKEITEN</b>				
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	-	4.875.639	1.192.859	23.234
Verbindlichkeiten aus Sicherheiten	51.711	56.185	-	2.558.038
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	1.262	28.287	47.343	28
Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen	1.487.462	521.991	-	-
Fällige Dividendenausschüttungen	62.578	164.644	24.712	55
Fällige Managementgebühren	13.973	101.162	11.226	230.807
Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten	-	1.325.093	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	84.509	2.993.335	1.073.422	1.921.993
Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert	-	2.537.101	-	-
Sonstige Verbindlichkeiten	53.338 <sup>^</sup>	171.373	36.844	159.293
<b>SUMME VERBINDLICHKEITEN</b>	<b>1.754.833</b>	<b>12.774.810</b>	<b>2.386.406</b>	<b>4.893.448</b>
<b>SUMME NETTOVERMÖGEN</b>	<b>178.233.228</b>	<b>441.297.800</b>	<b>130.982.469</b>	<b>525.336.948</b>

<sup>^</sup> Einschließlich Kapitalertragssteuer.

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Kombinierte Nettovermögensaufstellung zum 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

	Schroder ISF Carbon Neutral Credit EUR	Schroder ISF Carbon Neutral Credit 2040 EUR	Schroder ISF China Local Currency Bond RMB	Schroder ISF Emerging Market Bond USD
<b>VERMÖGENSWERTE</b>				
Wertpapieranlagen zu Anschaffungskosten	100.434.965	17.593.559	1.229.577.915	1.913.136.304
Nicht realisierter Gewinn	1.450.428	296.340	55.848.055	61.007.521
Wertpapieranlagen zum Marktwert	101.885.393	17.889.899	1.285.425.970	1.974.143.825
Guthaben bei Banken und Brokern	511.161	171.224	9.012.280	7.648.778
Zu erhaltende Sicherheiten	318.480	-	-	3.794.024
Forderungen aus Zeichnungen	1.107	-	2.343	66.373
Forderungen aus dem Verkauf von Anlagen	-	106.722	-	-
Zinsforderungen	1.647.706	272.447	15.453.514	35.464.573
Forderungen aus Steuerrückerstattungen	-	-	-	186.880
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	1.332.311	184.812	2.474.306	10.965.538
Sonstige Vermögenswerte	57	-	13.440	355
<b>SUMME VERMÖGENSWERTE</b>	<b>105.696.215</b>	<b>18.625.104</b>	<b>1.312.381.853</b>	<b>2.032.270.346</b>
<b>VERBINDLICHKEITEN</b>				
Überziehungskredite	-	-	-	220
Verbindlichkeiten aus Sicherheiten	-	9.790	-	1.150.000
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	-	-	3.376.818	47.651
Fällige Dividendenausschüttungen	13.296	62	59.522	46.714
Fällige Managementgebühren	4.515	11	282.021	78.761
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	590.372	39.988	3.964	6.434.578
Sonstige Verbindlichkeiten	26.194	5.589	790.509	518.833
<b>SUMME VERBINDLICHKEITEN</b>	<b>634.377</b>	<b>55.440</b>	<b>4.512.834</b>	<b>8.276.757</b>
<b>SUMME NETTOVERMÖGEN</b>	<b>105.061.838</b>	<b>18.569.664</b>	<b>1.307.869.019</b>	<b>2.023.993.589</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Kombinierte Nettovermögensaufstellung zum 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

	Schroder ISF Emerging Markets Hard Currency USD	Schroder ISF Emerging Markets Local Currency Bond USD	Schroder ISF EURO Corporate Bond EUR	Schroder ISF EURO Credit Conviction EUR
<b>VERMÖGENSWERTE</b>				
Wertpapieranlagen zu Anschaffungskosten	49.465.276	334.387.656	10.032.889.641	2.178.710.343
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)	2.539.592	15.231.466	(181.758.175)	(59.305.125)
Wertpapieranlagen zum Marktwert	52.004.868	349.619.122	9.851.131.466	2.119.405.218
Guthaben bei Banken und Brokern	107.628	3.917.661	105.480.423	33.824.609
Zu erhaltende Sicherheiten	-	-	2.580.000	1.410.892
Forderungen aus Zeichnungen	20.966	-	36.189.585	4.256.885
Zinsforderungen	944.472	3.731.473	161.510.580	35.973.714
Forderungen aus Steuerrückerstattungen	-	59.708	-	19.009
Rabatte auf die Managementgebühr	-	265	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten	-	-	2.931.878	1.670.583
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	26.265	2.290.540	27.315.087	7.263.283
Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert	-	-	96.622.295	22.682.971
Sonstige Vermögenswerte	30	8.239	5.921.450	216
<b>SUMME VERMÖGENSWERTE</b>	<b>53.104.229</b>	<b>359.627.008</b>	<b>10.289.682.764</b>	<b>2.226.507.380</b>
<b>VERBINDLICHKEITEN</b>				
Überziehungskredite	-	216	-	-
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	10.028	-	63.359.998	16.358.409
Verbindlichkeiten aus Sicherheiten	14.155	49.103	10.463.153	2.300.000
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	3.289	-	428.814	-
Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen	-	-	7.650.105	-
Fällige Dividendenausschüttungen	5.982	143	26.147.088	8.895.370
Fällige Managementgebühren	5.553	3.202	-	1.208.607
Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten	-	-	16.844.785	8.048.263
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	99	433.145	6.948.267	1.108.883
Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert	-	-	35.222.346	9.126.773
Sonstige Verbindlichkeiten	16.117	63.495	16.825.875	912.709
<b>SUMME VERBINDLICHKEITEN</b>	<b>55.223</b>	<b>549.304</b>	<b>183.890.431</b>	<b>47.959.014</b>
<b>SUMME NETTOVERMÖGEN</b>	<b>53.049.006</b>	<b>359.077.704</b>	<b>10.105.792.333</b>	<b>2.178.548.366</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Kombinierte Nettovermögensaufstellung zum 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

	Schroder ISF EURO High Yield EUR	Schroder ISF Global Convertible Bond USD	Schroder ISF Global Corporate Bond USD	Schroder ISF Global Credit High Income USD
<b>VERMÖGENSWERTE</b>				
Wertpapieranlagen zu Anschaffungskosten	1.379.693.622	1.247.478.870	2.080.520.553	63.041.547
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)	(63.038.671)	24.535.619	(46.453.418)	232.889
Wertpapieranlagen zum Marktwert	1.316.654.951	1.272.014.489	2.034.067.135	63.274.436
Guthaben bei Banken und Brokern	12.684.500	39.906.066	159.426.286	2.347.745
Zu erhaltende Sicherheiten	1.170.995	-	191.000	-
Forderungen aus Zeichnungen	1.703.907	40.946	3.151.659	958.128
Forderungen aus dem Verkauf von Anlagen	-	1.424.000	-	-
Zinsforderungen	22.010.327	3.529.685	26.957.932	917.631
Forderungen aus Steuerrückerstattungen	89.675	618.526	100.341	432
Gekaufte Optionen und Swaptions zum Marktwert	624.092	-	-	14.400
Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten	-	-	14.253.070	851.675
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	1.753.596	17.692.138	4.859.312	686.528
Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert	3.104.866	-	181.851	145.295
Sonstige Vermögenswerte	-	3.816	5.071	2.793
<b>SUMME VERMÖGENSWERTE</b>	<b>1.359.796.909</b>	<b>1.335.229.666</b>	<b>2.243.193.657</b>	<b>69.199.063</b>
<b>VERBINDLICHKEITEN</b>				
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	2.633.151	-	9.295.685	414.479
Verbindlichkeiten aus Sicherheiten	2.120.000	5.528.283	1.627.035	218.705
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	253.793	670.265	1.653.592	328.401
Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen	2.383.250	1.272.189	-	71.276
Fällige Dividendenausschüttungen	5.114.812	1.099.844	4.992.176	421.777
Fällige Managementgebühren	710.733	560.972	658.984	57.503
Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten	-	-	48.515	325.044
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	1.270.127	12.039.985	18.882.289	1.064.953
Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert	2.311.104	-	2.010.644	162.190
Sonstige Verbindlichkeiten	482.023	490.877	841.027	54.957
<b>SUMME VERBINDLICHKEITEN</b>	<b>17.278.993</b>	<b>21.662.415</b>	<b>40.009.947</b>	<b>3.119.285</b>
<b>SUMME NETTOVERMÖGEN</b>	<b>1.342.517.916</b>	<b>1.313.567.251</b>	<b>2.203.183.710</b>	<b>66.079.778</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Kombinierte Nettovermögensaufstellung zum 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

	Schroder ISF Global Credit Income USD	Schroder ISF Global High Yield USD	Schroder ISF Global Sustainable Convertible Bond EUR	Schroder ISF Securitized Credit USD
<b>VERMÖGENSWERTE</b>				
Wertpapieranlagen zu Anschaffungskosten	3.203.295.145	1.952.006.109	56.505.117	2.287.383.916
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)	(7.104.299)	(50.346.936)	416.665	(9.209.108)
Wertpapieranlagen zum Marktwert	3.196.190.846	1.901.659.173	56.921.782	2.278.174.808
Guthaben bei Banken und Brokern	83.192.667	89.422.416	2.590.396	52.876.732
Zu erhaltende Sicherheiten	1.140.000	510.000	-	2.564.231
Forderungen aus Zeichnungen	4.413.671	1.009.450	2.091	4.462.769
Forderungen aus dem Verkauf von Anlagen	4.449.460	-	-	163.303.922
Dividendenforderungen	268	-	-	-
Zinsforderungen	42.984.212	34.960.018	115.853	9.140.129
Forderungen aus Steuerrückerstattungen	31.956	72.484	121.437	-
Rabatte auf die Managementgebühr	1.227	-	-	-
Gekaufte Optionen und Swaptions zum Marktwert	394.800	514.193	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten	48.043.587	1.482.828	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	14.762.005	6.844.128	669.128	3.432.862
Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert	6.697.956	354.115	-	-
Sonstige Vermögenswerte	22.898	6.491	-	14.460
<b>SUMME VERMÖGENSWERTE</b>	<b>3.402.325.553</b>	<b>2.036.835.296</b>	<b>60.420.687</b>	<b>2.513.969.913</b>
<b>VERBINDLICHKEITEN</b>				
Überziehungskredite	-	-	-	804.547
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	19.579.102	599.847	-	-
Verbindlichkeiten aus Sicherheiten	4.235.019	2.500.336	6.163	140.000
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	8.390.071	1.839.700	10	16.185
Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen	8.228.455	356.379	-	423.827.349
Fällige Dividendenausschüttungen	12.736.214	2.569.700	1.717	5.640.443
Fällige Managementgebühren	2.376.875	569.547	7.239	87.875
Verkaufte Optionskontrakte und Swaptions zum Marktwert	-	81.019	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten	32.357.238	1.574.234	-	2.463.108
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	38.524.280	14.687.300	289.658	27.472.959
Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert	8.580.754	5.172.143	-	-
Sonstige Verbindlichkeiten	1.575.508	723.170	29.213	808.017
<b>SUMME VERBINDLICHKEITEN</b>	<b>136.583.516</b>	<b>30.673.375</b>	<b>334.000</b>	<b>461.260.483</b>
<b>SUMME NETTOVERMÖGEN</b>	<b>3.265.742.037</b>	<b>2.006.161.921</b>	<b>60.086.687</b>	<b>2.052.709.430</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Kombinierte Nettovermögensaufstellung zum 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

	Schroder ISF Social Impact Credit USD	Schroder ISF Strategic Bond USD	Schroder ISF Strategic Credit GBP	Schroder ISF Sustainable EURO Credit EUR
<b>VERMÖGENSWERTE</b>				
Wertpapieranlagen zu Anschaffungskosten	19.414.539	499.184.900	1.174.140.889	1.262.653.377
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)	812.843	18.159.402	(28.672.499)	43.443.813
Wertpapieranlagen zum Marktwert	20.227.382	517.344.302	1.145.468.390	1.306.097.190
Guthaben bei Banken und Brokern	272.318	28.413.544	16.098.135	8.943.679
Zu erhaltende Sicherheiten	-	291.577	-	-
Forderungen aus Zeichnungen	-	379.004	4.790.090	568.464
Forderungen aus dem Verkauf von Anlagen	-	10.897.474	-	426.888
Zinsforderungen	340.096	4.447.013	16.970.177	21.101.583
Forderungen aus Steuerrückerstattungen	-	17.069	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten	-	8.211.947	348.282	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	9.272	4.845.571	16.555.417	1.005.514
Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert	-	6.188.508	2.815.895	29.945
Sonstige Vermögenswerte	-	433	4.946	-
<b>SUMME VERMÖGENSWERTE</b>	<b>20.849.068</b>	<b>581.036.442</b>	<b>1.203.051.332</b>	<b>1.338.173.263</b>
<b>VERBINDLICHKEITEN</b>				
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	-	14.046.306	614.271	-
Verbindlichkeiten aus Sicherheiten	9.278	207.032	9.000.102	7.055
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	-	10.442	9.396.234	4.943.430
Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen	-	39.646.586	-	-
Fällige Dividendenausschüttungen	37	211.900	6.954.144	1.324.521
Fällige Managementgebühren	191	104.850	708.163	317.983
Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten	-	7.678.760	1.510.353	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	203.718	7.601.448	729.426	534.506
Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert	-	4.979.568	88.990	9.240
Sonstige Verbindlichkeiten	7.557	190.873	625.748	392.430
<b>SUMME VERBINDLICHKEITEN</b>	<b>220.781</b>	<b>74.677.765</b>	<b>29.627.431</b>	<b>7.529.165</b>
<b>SUMME NETTOVERMÖGEN</b>	<b>20.628.287</b>	<b>506.358.677</b>	<b>1.173.423.901</b>	<b>1.330.644.098</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Kombinierte Nettovermögensaufstellung zum 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

	Schroder ISF Sustainable Global Credit Income Short Duration* EUR	Schroder ISF Sustainable Global Multi Credit USD	Schroder ISF Sustainable Global Sovereign Bond* EUR	Schroder ISF Sustainable US Dollar Corporate Bond* USD
<b>VERMÖGENSWERTE</b>				
Wertpapieranlagen zu Anschaffungskosten	152.938.685	349.813.177	16.218.622	9.910.037
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)	(1.862.221)	(11.209.124)	552.928	539.916
Wertpapieranlagen zum Marktwert	151.076.464	338.604.053	16.771.550	10.449.953
Guthaben bei Banken und Brokern	1.862.439	11.704.254	976.692	172.271
Zu erhaltende Sicherheiten	106.948	-	21.946	-
Forderungen aus Zeichnungen	17.663	142.884	-	-
Forderungen aus dem Verkauf von Anlagen	-	-	35.022	-
Dividendenforderungen	43.343	-	-	-
Zinsforderungen	1.989.459	4.710.580	135.331	106.230
Forderungen aus Steuerrückerstattungen	-	5.605	-	-
Rabatte auf die Managementgebühr	25	50	-	-
Gekaufte Optionen und Swaptions zum Marktwert	13.031	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten	1.048.554	3.075.569	116.541	97.766
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	918.437	2.622.410	149.427	352
Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert	62.413	3.167.978	80.514	-
Sonstige Vermögenswerte	68	7.003	552	-
<b>SUMME VERMÖGENSWERTE</b>	<b>157.138.844</b>	<b>364.040.386</b>	<b>18.287.575</b>	<b>10.826.572</b>
<b>VERBINDLICHKEITEN</b>				
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	17.038	4.135.938	720.740	18.780
Verbindlichkeiten aus Sicherheiten	-	914.248	-	9.754
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	15.045	806.401	151.266	-
Fällige Dividendenausschüttungen	183.860	2.237.908	22.781	43
Fällige Managementgebühren	20.153	196.156	4.930	29
Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten	1.056.796	188.544	72.414	47.141
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	379.216	4.218.226	287.761	-
Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert	136.796	1.327.944	152.519	-
Sonstige Verbindlichkeiten	54.382	169.829	26.801	20.869
<b>SUMME VERBINDLICHKEITEN</b>	<b>1.863.286</b>	<b>14.195.194</b>	<b>1.439.212</b>	<b>96.616</b>
<b>SUMME NETTOVERMÖGEN</b>	<b>155.275.558</b>	<b>349.845.192</b>	<b>16.848.363</b>	<b>10.729.956</b>

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

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Kombinierte Nettovermögensaufstellung zum 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

	Schroder ISF Sustainable US Dollar High Yield* USD	Schroder ISF EURO Liquidity EUR	Schroder ISF US Dollar Liquidity USD	Kombiniert <sup>‡</sup> EUR
<b>VERMÖGENSWERTE</b>				
Wertpapieranlagen zu Anschaffungskosten	154.974.932	284.413.532	489.488.217	100.882.936.146
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)	11.659.411	(69.165)	440.257	4.034.058.169
Wertpapieranlagen zum Marktwert	166.634.343	284.344.367	489.928.474	104.916.994.315
Guthaben bei Banken und Brokern	10.512.000	2.512.821	44.254.750	2.318.649.292
Termineinlagen	-	64.110.163	-	64.110.163
Zu erhaltende Sicherheiten	-	-	-	36.796.992
Forderungen aus Zeichnungen	-	6.375.345	-	162.536.663
Forderungen aus dem Verkauf von Anlagen	-	437	-	291.271.931
Dividendenforderungen	-	-	-	77.749.517
Zinsforderungen	2.469.528	1.380.599	-	502.966.832
Forderungen aus Steuerrückerstattungen	-	-	-	50.468.675
Rabatte auf die Managementgebühr	-	-	-	41.257
Gekaufte Optionen und Swaptions zum Marktwert	-	-	-	4.597.643
Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten	-	-	-	120.043.475
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	683	-	-	223.606.719
Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert	-	-	-	171.812.057
Sonstige Vermögenswerte	-	-	-	7.702.742
<b>SUMME VERMÖGENSWERTE</b>	<b>179.616.554</b>	<b>358.723.732</b>	<b>534.183.224</b>	<b>108.949.348.273</b>
<b>VERBINDLICHKEITEN</b>				
Überziehungskredite	-	-	-	63.079.287
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	-	-	-	172.055.113
Verbindlichkeiten aus Sicherheiten	9.561	-	-	63.056.496
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	-	3.076.798	139.726	136.156.122
Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen	-	15.000.010	-	624.389.035
Fällige Dividendenausschüttungen	37.405	-	-	216.252.478
Fällige Managementgebühren	7.904	46.410	57.323	51.925.143
Fällige Performancegebühren	-	-	-	263
Verkaufte Optionskontrakte und Swaptions zum Marktwert	-	-	-	15.750.310
Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten	459.101	-	-	96.151.231
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	-	-	-	197.124.300
Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert	-	-	-	109.869.716
Sonstige Verbindlichkeiten	40.893	78.093	119.404	176.528.818
<b>SUMME VERBINDLICHKEITEN</b>	<b>554.864</b>	<b>18.201.311</b>	<b>316.453</b>	<b>1.922.338.312</b>
<b>SUMME NETTOVERMÖGEN</b>	<b>179.061.690</b>	<b>340.522.421</b>	<b>533.866.771</b>	<b>107.027.009.961</b>

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

‡ Für die in EUR angegebene Summe der Nettovermögensaufstellung wurden die Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, die in einer anderen Währung als dem EUR angegeben wurden, mit dem folgenden Wechselkurs vom 29. Dezember 2023 umgerechnet: 1 Euro = 1,1051 US-Dollar; 1 Euro = 0,8688 Pfund Sterling; 1 Euro = 0,9280 Schweizer Franken; 1 Euro = 156,7182 Japanische Yen; 1 Euro = 8,6334 Hongkong-Dollar; 1 Euro = 7,8752 Renminbi.

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023

	Schroder ISF Asian Opportunities USD	Schroder ISF EURO Equity EUR	Schroder ISF European Large Cap* EUR	Schroder ISF Global Equity USD
<b>NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES</b>	<b>5.986.424.282</b>	<b>1.974.373.841</b>	<b>149.510.109</b>	<b>744.156.204</b>
<b>ERTRÄGE</b>				
Dividendenerträge abzüglich Quellensteuern	126.118.433	47.398.429	1.490.853	14.815.875
Bankzinsen	2.033.835	526.610	21.274	593.606
<b>SUMME ERTRÄGE</b>	<b>128.152.268</b>	<b>47.925.039</b>	<b>1.512.127</b>	<b>15.409.481</b>
<b>AUFWAND</b>				
Managementgebühren	51.839.214	10.938.143	158.140	2.612.930
Verwaltungsgebühren	10.402.958	1.889.541	48.315	768.176
Taxe d'abonnement	2.200.603	418.334	9.573	284.108
Gebühren der Verwahrstelle	787.192	(31.534)	9.895	66.592
Vertriebsgebühren	958.404	700.030	23.836	178.033
Bank- und sonstige Zinskosten	3	1	-	1
Betriebskosten	1.275.779	291.566	6.574	158.615
<b>SUMME AUFWAND</b>	<b>67.464.153</b>	<b>14.206.081</b>	<b>256.333</b>	<b>4.068.455</b>
<b>NETTOANLAGEERTRAG/(-VERLUST)</b>	<b>60.688.115</b>	<b>33.718.958</b>	<b>1.255.794</b>	<b>11.341.026</b>
<b>Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:</b>				
Anlagenverkäufen	(237.183.353)	(110.776.736)	9.206.079	4.850.165
Finanzterminkontrakten	-	-	-	(1.861.795)
Devisenterminkontrakten	3.908.957	1.847.289	-	1.967.678
Swap-Kontrakten	(96.032)	-	-	(376)
Wechselkursen	(441.050)	(105.779)	(13.735)	(41.559)
<b>REALISierter NETTOGEWINN/(-VERLUST) FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR</b>	<b>(233.811.478)</b>	<b>(109.035.226)</b>	<b>9.192.344</b>	<b>4.914.113</b>
<b>Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlustes) aus:</b>				
Investitionen	240.707.224	193.600.378	3.950.393	189.359.638
Finanzterminkontrakten	-	-	-	1.764.000
Devisenterminkontrakten	(246.297)	(447.270)	-	(58.346)
Wechselkursen	(5.012.892)	3.957	(8.270)	36.666
<b>NETTOVERÄNDERUNG DES NICHT REALISIERTEN WERTZUWACHSES/(WERTVERLUSTES) FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR</b>	<b>235.448.035</b>	<b>193.157.065</b>	<b>3.942.123</b>	<b>191.101.958</b>
<b>ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUS DEM GESCHÄFTSBETRIEB</b>	<b>62.324.672</b>	<b>117.840.797</b>	<b>14.390.261</b>	<b>207.357.097</b>
Zeichnungen	2.515.961.714	323.483.420	8.620.038	704.044.849
Rückgaben	(2.796.083.256)	(1.627.307.830)	(172.520.409)	(267.683.756)
<b>ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUFGRUND VON VERÄNDERUNGEN DES ANTEILSKAPITALS</b>	<b>(280.121.542)</b>	<b>(1.303.824.410)</b>	<b>(163.900.371)</b>	<b>436.361.093</b>
Dividendenausschüttungen	(6.778.173)	(618.207)	-	(1.362.294)
<b>NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES</b>	<b>5.761.849.240</b>	<b>787.772.021</b>	<b>-</b>	<b>1.386.512.100</b>

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

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

	Schroder ISF Italian Equity EUR	Schroder ISF Japanese Equity JPY	Schroder ISF Swiss Equity CHF	Schroder ISF UK Equity GBP
<b>NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES</b>	<b>167.787.265</b>	<b>208.572.961.748</b>	<b>176.133.694</b>	<b>72.400.127</b>
<b>ERTRÄGE</b>				
Dividenerträge abzüglich Quellensteuern	7.209.602	3.818.141.373	3.562.532	1.945.116
Bankzinsen	42.221	105.662	16	33.894
<b>SUMME ERTRÄGE</b>	<b>7.251.823</b>	<b>3.818.247.035</b>	<b>3.562.548</b>	<b>1.979.010</b>
<b>AUFWAND</b>				
Managementgebühren	2.007.631	1.662.975.829	1.899.387	718.002
Verwaltungsgebühren	431.241	380.456.962	444.554	181.554
Taxe d'abonnement	84.473	80.042.821	91.861	35.908
Gebühren der Verwahrstelle	(827)	17.107.600	15.505	5.207
Vertriebsgebühren	369.060	70.161.341	118.587	51.300
Bank- und sonstige Zinskosten	-	11.176.311	-	-
Betriebskosten	41.392	57.245.668	45.497	19.510
<b>SUMME AUFWAND</b>	<b>2.932.970</b>	<b>2.279.166.532</b>	<b>2.615.391</b>	<b>1.011.481</b>
<b>NETTOANLAGEERTRAG/(-VERLUST)</b>	<b>4.318.853</b>	<b>1.539.080.503</b>	<b>947.157</b>	<b>967.529</b>
<b>Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:</b>				
Anlagenverkäufen	15.894.468	16.655.092.252	9.083.118	(490.241)
Finanzterminkontrakten	-	339.289.898	-	-
Devisenterminkontrakten	-	5.982.124.629	(58.622)	(322.172)
Swap-Kontrakten	(262)	-	-	-
Wechselkursen	439	6.537.516	83	(4.670)
<b>REALISIERTER NETTOGEWINN/(-VERLUST) FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR</b>	<b>15.894.645</b>	<b>22.983.044.295</b>	<b>9.024.579</b>	<b>(817.083)</b>
<b>Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlustes) aus:</b>				
Investitionen	15.308.515	20.514.680.643	(2.017.714)	4.806.702
Finanzterminkontrakten	-	16.080.098	-	-
Devisenterminkontrakten	-	962.667.910	(48.225)	(47.038)
Wechselkursen	24.915	73.359	4.725	31.557
<b>NETTOVERÄNDERUNG DES NICHT REALISIERTEN WERTZUWACHSES/(WERTVERLUSTES) FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR</b>	<b>15.333.430</b>	<b>21.493.502.010</b>	<b>(2.061.214)</b>	<b>4.791.221</b>
<b>ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUS DEM GESCHÄFTSBETRIEB</b>	<b>35.546.928</b>	<b>46.015.626.808</b>	<b>7.910.522</b>	<b>4.941.667</b>
Zeichnungen	35.693.906	61.025.942.327	35.426.421	12.156.931
Rückgaben	(78.463.122)	(125.169.748.893)	(40.661.531)	(24.397.170)
<b>ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUFGRUND VON VERÄNDERUNGEN DES ANTEILSKAPITALS</b>	<b>(42.769.216)</b>	<b>(64.143.806.566)</b>	<b>(5.235.110)</b>	<b>(12.240.239)</b>
Dividendenausschüttungen	(404.688)	(37.965.286)	(216.620)	(503.573)
<b>NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES</b>	<b>160.160.289</b>	<b>190.406.816.704</b>	<b>178.592.486</b>	<b>64.597.982</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

	Schroder ISF US Large Cap USD	Schroder ISF All China Equity USD	Schroder ISF Asian Dividend Maximiser USD	Schroder ISF Asian Equity Impact* USD
<b>NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES</b>	2.359.152.111	634.907.650	216.485.838	-
<b>ERTRÄGE</b>				
Dividenerträge abzüglich Quellensteuern	28.260.454	11.959.742	9.471.329	171.964
Bankzinsen	1.427.437	254.015	152.345	9.677
<b>SUMME ERTRÄGE</b>	<b>29.687.891</b>	<b>12.213.757</b>	<b>9.623.674</b>	<b>181.641</b>
<b>AUFWAND</b>				
Managementgebühren	12.309.330	4.030.995	3.051.572	406
Verwaltungsgebühren	2.682.950	954.653	520.221	3.371
Taxe d'abonnement	699.019	211.214	109.672	755
Gebühren der Verwahrstelle	115.303	96.589	246.973	6.213
Vertriebsgebühren	811.302	59.737	185.210	44
Bank- und sonstige Zinskosten	-	-	761	-
Betriebskosten	434.201	120.961	77.635	697
<b>SUMME AUFWAND</b>	<b>17.052.105</b>	<b>5.474.149</b>	<b>4.192.044</b>	<b>11.486</b>
Abzüglich: Kostenzuschüsse	-	(691)	-	-
<b>NETTOANLAGEERTRAG/(-VERLUST)</b>	<b>12.635.786</b>	<b>6.740.299</b>	<b>5.431.630</b>	<b>170.155</b>
<b>Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:</b>				
Anlagenverkäufen	110.138.689	(117.647.980)	1.792.761	(251.090)
Optionskontrakten	-	-	1.214.305	-
Finanzterminkontrakten	-	-	-	-
Devisenterminkontrakten	1.632.490	(2.283)	231.186	(177)
Swap-Kontrakten	-	(13.842)	(677)	(263)
Wechselkursen	(277.339)	(271.174)	40.425	7.641
<b>REALISIERTER NETTOGEWINN/(-VERLUST) FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR</b>	<b>111.493.840</b>	<b>(117.935.279)</b>	<b>3.278.000</b>	<b>(243.889)</b>
<b>Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlustes) aus:</b>				
Investitionen	464.294.041	(27.813.241)	9.356.448	(72.835)
Optionskontrakten	-	-	(679.835)	-
Devisenterminkontrakten	864.195	-	167.732	96
Wechselkursen	22.087	10.089	(10.785)	122
<b>NETTOVERÄNDERUNG DES NICHT REALISIERTEN WERTZUWACHSES/(WERTVERLUSTES) FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR</b>	<b>465.180.323</b>	<b>(27.803.152)</b>	<b>8.833.560</b>	<b>(72.617)</b>
<b>ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUS DEM GESCHÄFTSBETRIEB</b>	<b>589.309.949</b>	<b>(138.998.132)</b>	<b>17.543.190</b>	<b>(146.351)</b>
Zeichnungen	1.177.651.274	398.184.330	46.060.938	10.127.686
Rückgaben	(848.416.784)	(309.778.033)	(55.033.676)	-
<b>ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUFGRUND VON VERÄNDERUNGEN DES ANTEILSKAPITALS</b>	<b>329.234.490</b>	<b>88.406.297</b>	<b>(8.972.738)</b>	<b>10.127.686</b>
Dividendenausschüttungen	(8.609.469)	(147.408)	(13.101.394)	-
<b>NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES</b>	<b>3.269.087.081</b>	<b>584.168.407</b>	<b>211.954.896</b>	<b>9.981.335</b>

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

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

	Schroder ISF Asian Equity Yield USD	Schroder ISF Asian Smaller Companies USD	Schroder ISF Asian Total Return USD	Schroder ISF BIC (Brazil, India, China)* USD
<b>NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES</b>	<b>1.042.469.005</b>	<b>259.234.991</b>	<b>4.378.863.179</b>	<b>556.596.303</b>
<b>ERTRÄGE</b>				
Dividenerträge abzüglich Quellensteuern	40.945.240	6.597.467	137.478.486	9.050.614
Bankzinsen	745.142	297.302	1.145.953	364.306
<b>SUMME ERTRÄGE</b>	<b>41.690.382</b>	<b>6.894.769</b>	<b>138.624.439</b>	<b>9.414.920</b>
<b>AUFWAND</b>				
Managementgebühren	10.510.253	219.387	42.118.895	5.778.221
Verwaltungsgebühren	1.944.325	119.429	9.228.997	1.018.166
Taxe d'abonnement	426.559	36.700	2.246.061	218.021
Gebühren der Verwahrstelle	162.259	38.659	752.186	89.054
Vertriebsgebühren	256.793	17.984	167.216	486.504
Bank- und sonstige Zinskosten	1	162	12.445	1
Betriebskosten	218.636	31.059	1.101.825	111.340
<b>SUMME AUFWAND</b>	<b>13.518.826</b>	<b>463.380</b>	<b>55.627.625</b>	<b>7.701.307</b>
<b>NETTOANLAGEERTRAG/(-VERLUST)</b>	<b>28.171.556</b>	<b>6.431.389</b>	<b>82.996.814</b>	<b>1.713.613</b>
<b>Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:</b>				
Anlagenverkäufen	29.955.967	10.524.114	121.147.343	(63.710.112)
Optionskontrakten	-	-	(16.940.734)	-
Finanzterminkontrakten	-	-	(719)	-
Devisenterminkontrakten	(31.233)	669	425.984	(7.671)
Swap-Kontrakten	(3.602)	(1.404)	(13.534)	(2.302)
Wechselkursen	(242.942)	(26.966)	(449.346)	7.458
<b>REALISIERTER NETTOGEWINN/(-VERLUST) FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR</b>	<b>29.678.190</b>	<b>10.496.413</b>	<b>104.168.994</b>	<b>(63.712.627)</b>
<b>Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlustes) aus:</b>				
Investitionen	76.896.827	29.746.454	406.420.050	27.680.149
Optionskontrakten	-	-	(3.668.579)	-
Devisenterminkontrakten	(37.182)	-	688.442	-
Wechselkursen	213.782	(1.268.904)	(5.240.947)	(1.049.487)
<b>NETTOVERÄNDERUNG DES NICHT REALISIERTEN WERTZUWACHSES/(WERTVERLUSTES) FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR</b>	<b>77.073.427</b>	<b>28.477.550</b>	<b>398.198.966</b>	<b>26.630.662</b>
<b>ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUS DEM GESCHÄFTSBETRIEB</b>	<b>134.923.173</b>	<b>45.405.352</b>	<b>585.364.774</b>	<b>(35.368.352)</b>
Zeichnungen	286.081.523	23.249.636	560.680.704	52.814.106
Rückgaben	(430.555.770)	(14.091.241)	(807.720.677)	(103.872.776)
<b>ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUFGRUND VON VERÄNDERUNGEN DES ANTEILSKAPITALS</b>	<b>(144.474.247)</b>	<b>9.158.395</b>	<b>(247.039.973)</b>	<b>(51.058.670)</b>
Dividendenausschüttungen	(6.093.697)	-	(63.912.581)	(62.362)
<b>NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES</b>	<b>1.026.824.234</b>	<b>313.798.738</b>	<b>4.653.275.399</b>	<b>470.106.919</b>

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

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

	Schroder ISF Changing Lifestyles USD	Schroder ISF China A USD	Schroder ISF China A All Cap USD	Schroder ISF China Opportunities USD
<b>NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES</b>	<b>12.025.998</b>	<b>3.955.792.707</b>	<b>66.843.982</b>	<b>1.536.502.418</b>
<b>ERTRÄGE</b>				
Dividenerträge abzüglich Quellensteuern	187.378	64.229.865	893.584	22.745.620
Zinserträge aus Anlagen abzüglich Quellensteuern	-	797	-	-
Bankzinsen	14.723	1.414.879	31.592	650.753
<b>SUMME ERTRÄGE</b>	<b>202.101</b>	<b>65.645.541</b>	<b>925.176</b>	<b>23.396.373</b>
<b>AUFWAND</b>				
Managementgebühren	73.675	38.040.577	58.767	15.385.166
Verwaltungsgebühren	17.140	7.032.387	29.470	2.830.926
Taxe d'abonnement	3.606	1.575.698	8.552	593.871
Gebühren der Verwahrstelle	68	956.968	2.671	195.387
Vertriebsgebühren	5.845	105.957	84	302.782
Betriebskosten	2.281	844.819	6.157	321.800
<b>SUMME AUFWAND</b>	<b>102.615</b>	<b>48.556.406</b>	<b>105.701</b>	<b>19.629.932</b>
<b>NETTOANLAGEERTRAG/(-VERLUST)</b>	<b>99.486</b>	<b>17.089.135</b>	<b>819.475</b>	<b>3.766.441</b>
<b>Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:</b>				
Anlagenverkäufen	(111.906)	(520.576.740)	(9.903.731)	(272.398.611)
Devisenterminkontrakten	2.261	44.694	(2)	(155.831)
Swap-Kontrakten	(110)	(87.157)	(1.536)	(23.285)
Wechselkursen	(4.780)	(2.911.922)	(5.570)	(538.492)
<b>REALISIERTER NETTOGEWINN/(-VERLUST) FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR</b>	<b>(114.535)</b>	<b>(523.531.125)</b>	<b>(9.910.839)</b>	<b>(273.116.219)</b>
<b>Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlustes) aus:</b>				
Investitionen	2.709.279	(166.215.007)	6.382.831	14.337.109
Devisenterminkontrakten	3.640	6.020	-	(166.684)
Wechselkursen	101	(274.248)	(9.169)	9.262
<b>NETTOVERÄNDERUNG DES NICHT REALISIERTEN WERTZUWACHSES/(WERTVERLUSTES) FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR</b>	<b>2.713.020</b>	<b>(166.483.235)</b>	<b>6.373.662</b>	<b>14.179.687</b>
<b>ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUS DEM GESCHÄFTSBETRIEB</b>	<b>2.697.971</b>	<b>(672.925.225)</b>	<b>(2.717.702)</b>	<b>(255.170.091)</b>
Zeichnungen	1.927.732	2.592.624.041	23.803.349	414.345.302
Rückgaben	(1.610.592)	(2.393.598.013)	(39.586.104)	(656.254.006)
<b>ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUFGRUND VON VERÄNDERUNGEN DES ANTEILSKAPITALS</b>	<b>317.140</b>	<b>199.026.028</b>	<b>(15.782.755)</b>	<b>(241.908.704)</b>
Dividendenausschüttungen	-	-	-	(39.338)
<b>NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES</b>	<b>15.041.109</b>	<b>3.481.893.510</b>	<b>48.343.525</b>	<b>1.039.384.285</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

	Schroder ISF Digital Infrastructure* USD	Schroder ISF Emerging Asia USD	Schroder ISF Emerging Europe EUR	Schroder ISF Circular Economy* USD
<b>NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES</b>	<b>47.000.660</b>	<b>5.320.188.139</b>	<b>243.487.639</b>	<b>-</b>
<b>ERTRÄGE</b>				
Dividenerträge abzüglich Quellensteuern	308.442	108.672.677	14.863.402	3.851
Zinserträge aus Anlagen abzüglich Quellensteuern	-	807	-	-
Bankzinsen	26.335	3.418.447	578.145	1.177
<b>SUMME ERTRÄGE</b>	<b>334.777</b>	<b>112.091.931</b>	<b>15.441.547</b>	<b>5.028</b>
<b>AUFWAND</b>				
Managementgebühren	47.819	56.494.296	4.296.408	30
Verwaltungsgebühren	21.036	9.555.681	719.038	1.477
Taxe d'abonnement	3.473	2.092.784	172.174	151
Gebühren der Verwahrstelle	16.373	821.950	370.112	2.240
Vertriebsgebühren	106	2.700.197	164.646	2
Bank- und sonstige Zinskosten	-	5	22	-
Betriebskosten	10.533	1.115.125	78.410	96
<b>SUMME AUFWAND</b>	<b>99.340</b>	<b>72.780.038</b>	<b>5.800.810</b>	<b>3.996</b>
<b>NETTOANLAGEERTRAG/(-VERLUST)</b>	<b>235.437</b>	<b>39.311.893</b>	<b>9.640.737</b>	<b>1.032</b>
<b>Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:</b>				
Anlagenverkäufen	(17.594.472)	(388.063.226)	81.076.073	19.005
Devisenterminkontrakten	(316)	974.974	3.735	-
Swap-Kontrakten	-	(61.652)	(843)	-
Wechselkursen	(18.885)	(2.125.584)	(127.123)	3.060
<b>REALISIERTER NETTOGEWINN/(-VERLUST) FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR</b>	<b>(17.613.673)</b>	<b>(389.275.488)</b>	<b>80.951.842</b>	<b>22.065</b>
<b>Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlustes) aus:</b>				
Investitionen	18.888.917	444.667.273	78.060.769	926.075
Devisenterminkontrakten	(87)	(31.143)	-	-
Wechselkursen	(8.641)	(8.426.336)	(1.254.403)	3
<b>NETTOVERÄNDERUNG DES NICHT REALISIERTEN WERTZUWACHSES/(WERTVERLUSTES) FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR</b>	<b>18.880.189</b>	<b>436.209.794</b>	<b>76.806.366</b>	<b>926.078</b>
<b>ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUS DEM GESCHÄFTSBETRIEB</b>	<b>1.501.953</b>	<b>86.246.199</b>	<b>167.398.945</b>	<b>949.175</b>
Zeichnungen	3.162.607	2.388.195.147	387.469.375	5.034.152
Rückgaben	(51.665.221)	(2.771.869.209)	(247.361.693)	(30)
<b>ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUFGRUND VON VERÄNDERUNGEN DES ANTEILSKAPITALS</b>	<b>(48.502.614)</b>	<b>(383.674.062)</b>	<b>140.107.682</b>	<b>5.034.122</b>
Dividendenausschüttungen	-	(89.259)	(659.256)	(4)
<b>NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES</b>	<b>-</b>	<b>5.022.671.017</b>	<b>550.335.010</b>	<b>5.983.293</b>

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

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

	Schroder ISF Emerging Markets USD	Schroder ISF Emerging Markets Equity Alpha USD	Schroder ISF Emerging Markets Equity Impact USD	Schroder ISF Emerging Markets Value USD
<b>NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES</b>	<b>4.230.399.164</b>	<b>187.761.204</b>	<b>46.193.463</b>	<b>55.995.297</b>
<b>ERTRÄGE</b>				
Dividendenerträge abzüglich Quellensteuern	102.979.072	4.885.431	1.018.860	3.930.527
Bankzinsen	2.951.715	159.617	59.560	161.243
<b>SUMME ERTRÄGE</b>	<b>105.930.787</b>	<b>5.045.048</b>	<b>1.078.420</b>	<b>4.091.770</b>
<b>AUFWAND</b>				
Managementgebühren	25.754.281	278.657	34.607	375.960
Verwaltungsgebühren	5.016.731	146.484	28.106	95.243
Taxe d'abonnement	1.056.244	45.305	7.726	26.239
Gebühren der Verwahrstelle	1.166.424	77.670	5.229	25.712
Vertriebsgebühren	777.923	-	17	13
Bank- und sonstige Zinskosten	-	65	-	-
Betriebskosten	673.386	28.182	63.469	18.368
<b>SUMME AUFWAND</b>	<b>34.444.990</b>	<b>576.363</b>	<b>139.154</b>	<b>541.535</b>
<b>NETTOANLAGEERTRAG/(-VERLUST)</b>	<b>71.485.797</b>	<b>4.468.685</b>	<b>939.266</b>	<b>3.550.235</b>
<b>Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:</b>				
Anlagenverkäufen	(290.903.239)	(20.657.488)	(2.086.701)	3.081.697
Finanzterminkontrakten	-	-	-	7
Devisenterminkontrakten	(1.649.424)	(7.333)	-	(219.956)
Swap-Kontrakten	(79.079)	(4.122)	(17.802)	(43)
Wechselkursen	(516.788)	(199.543)	52.577	65.587
<b>REALISIERTER NETTOGEWINN/(-VERLUST) FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR</b>	<b>(293.148.530)</b>	<b>(20.868.486)</b>	<b>(2.051.926)</b>	<b>2.927.292</b>
<b>Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlustes) aus:</b>				
Investitionen	604.014.516	40.539.072	(96.905)	5.163.185
Devisenterminkontrakten	739.045	-	-	77.606
Wechselkursen	(16.574.868)	(655.488)	315	(40.695)
<b>NETTOVERÄNDERUNG DES NICHT REALISIERTEN WERTZUWACHSES/(WERTVERLUSTES) FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR</b>	<b>588.178.693</b>	<b>39.883.584</b>	<b>(96.590)</b>	<b>5.200.096</b>
<b>ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUS DEM GESCHÄFTSBETRIEB</b>	<b>366.515.960</b>	<b>23.483.783</b>	<b>(1.209.250)</b>	<b>11.677.623</b>
Zeichnungen	1.424.669.651	109.866.396	31.061.757	54.097.096
Rückgaben	(1.021.886.925)	(27.842.443)	(18.047.511)	(14.053.767)
<b>ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUFGRUND VON VERÄNDERUNGEN DES ANTEILSKAPITALS</b>	<b>402.782.726</b>	<b>82.023.953</b>	<b>13.014.246</b>	<b>40.043.329</b>
Dividendenausschüttungen	(705.732)	-	-	(185)
<b>NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES</b>	<b>4.998.992.118</b>	<b>293.268.940</b>	<b>57.998.459</b>	<b>107.716.064</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

	Schroder ISF European Dividend Maximiser EUR	Schroder ISF European Innovators EUR	Schroder ISF European Smaller Companies EUR	Schroder ISF European Special Situations EUR
<b>NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES</b>	<b>235.728.158</b>	<b>28.206.302</b>	<b>69.566.273</b>	<b>416.216.152</b>
<b>ERTRÄGE</b>				
Dividendenerträge abzüglich Quellensteuern	7.148.831	336.767	1.781.817	7.220.198
Bankzinsen	93.000	33.127	21.625	168.858
<b>SUMME ERTRÄGE</b>	<b>7.241.831</b>	<b>369.894</b>	<b>1.803.442</b>	<b>7.389.056</b>
<b>AUFWAND</b>				
Managementgebühren	3.358.328	114.577	1.028.097	3.692.228
Verwaltungsgebühren	572.681	36.112	176.122	755.022
Taxe d'abonnement	113.589	8.155	35.623	164.326
Gebühren der Verwahrstelle	211.263	(2.540)	11.359	(4.268)
Vertriebsgebühren	562.604	460	212.186	183.218
Bank- und sonstige Zinskosten	14	-	-	-
Betriebskosten	59.628	4.619	17.830	83.381
<b>SUMME AUFWAND</b>	<b>4.878.107</b>	<b>161.383</b>	<b>1.481.217</b>	<b>4.873.907</b>
<b>NETTOANLAGEERTRAG/(-VERLUST)</b>	<b>2.363.724</b>	<b>208.511</b>	<b>322.225</b>	<b>2.515.149</b>
<b>Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:</b>				
Anlagenverkäufen	(3.462.080)	2.702.396	(10.264)	32.479.101
Optionskontrakten	703.953	-	-	-
Finanzterminkontrakten	-	37.814	-	-
Devisenterminkontrakten	(143.410)	4.926	(12.171)	164
Swap-Kontrakten	(71)	(2)	(18)	(11)
Wechselkursen	(38.762)	(2.779)	(4.846)	(50.146)
<b>REALISierter NETTOGEWINN/(-VERLUST) FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR</b>	<b>(2.940.370)</b>	<b>2.742.355</b>	<b>(27.299)</b>	<b>32.429.108</b>
<b>Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlustes) aus:</b>				
Investitionen	22.115.490	1.540.727	4.469.382	36.818.238
Optionskontrakten	(1.784.163)	-	-	-
Finanzterminkontrakten	-	8.853	-	-
Devisenterminkontrakten	(53.447)	300	(10.664)	(104)
Wechselkursen	50.014	2.736	1.694	17.528
<b>NETTOVERÄNDERUNG DES NICHT REALISIERTEN WERTZUWACHSES/(WERTVERLUSTES) FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR</b>	<b>20.327.894</b>	<b>1.552.616</b>	<b>4.460.412</b>	<b>36.835.662</b>
<b>ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUS DEM GESCHÄFTSBETRIEB</b>	<b>19.751.248</b>	<b>4.503.482</b>	<b>4.755.338</b>	<b>71.779.919</b>
Zeichnungen	10.970.637	2.139.112	4.465.946	61.020.444
Rückgaben	(34.482.962)	(12.906.696)	(9.675.371)	(99.039.269)
<b>ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUFGRUND VON VERÄNDERUNGEN DES ANTEILSKAPITALS</b>	<b>(23.512.325)</b>	<b>(10.767.584)</b>	<b>(5.209.425)</b>	<b>(38.018.825)</b>
Dividendenausschüttungen	(14.087.710)	(27.090)	(40.729)	(121.633)
<b>NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES</b>	<b>217.879.371</b>	<b>21.915.110</b>	<b>69.071.457</b>	<b>449.855.613</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

	Schroder ISF European Sustainable Equity EUR	Schroder ISF European Sustainable Value* EUR	Schroder ISF European Value EUR	Schroder ISF Frontier Markets Equity USD
<b>NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES</b>	<b>70.340.166</b>	<b>67.122.032</b>	<b>445.774.295</b>	<b>370.042.442</b>
<b>ERTRÄGE</b>				
Dividendenerträge abzüglich Quellensteuern	4.660.688	2.510.694	19.075.149	18.869.376
Bankzinsen	74.473	49.766	367.919	660.540
<b>SUMME ERTRÄGE</b>	<b>4.735.161</b>	<b>2.560.460</b>	<b>19.443.068</b>	<b>19.529.916</b>
<b>AUFWAND</b>				
Managementgebühren	522.570	889.400	2.973.672	4.951.613
Performancegebühren	-	-	263	-
Verwaltungsgebühren	134.148	150.131	707.504	892.604
Taxe d'abonnement	32.970	30.065	160.837	205.286
Gebühren der Verwahrstelle	13.110	4.169	33.044	288.703
Vertriebsgebühren	65.835	120.033	116.717	290.133
Bank- und sonstige Zinskosten	-	-	12	118
Betriebskosten	22.315	20.393	91.590	95.915
<b>SUMME AUFWAND</b>	<b>790.948</b>	<b>1.214.191</b>	<b>4.083.639</b>	<b>6.724.372</b>
<b>NETTOANLAGEERTRAG/(-VERLUST)</b>	<b>3.944.213</b>	<b>1.346.269</b>	<b>15.359.429</b>	<b>12.805.544</b>
<b>Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:</b>				
Anlagenverkäufen	(4.208.618)	(2.780.501)	29.785.970	(3.025.325)
Devisenterminkontrakten	(11.825)	236.079	(45.096)	435.448
Swap-Kontrakten	(55)	-	(4)	(4.496)
Wechselkursen	(22.689)	(37.670)	(3.244)	(496.492)
<b>REALISierter NETTOGEWINN/(-VERLUST) FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR</b>	<b>(4.243.187)</b>	<b>(2.582.092)</b>	<b>29.737.626</b>	<b>(3.090.865)</b>
<b>Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlustes) aus:</b>				
Investitionen	7.267.176	9.043.199	25.443.063	80.368.837
Devisenterminkontrakten	(9.975)	(21.135)	(20.945)	(4.006)
Wechselkursen	2.602	4.207	126.706	3.004
<b>NETTOVERÄNDERUNG DES NICHT REALISIERTEN WERTZUWACHSES/(WERTVERLUSTES) FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR</b>	<b>7.259.803</b>	<b>9.026.271</b>	<b>25.548.824</b>	<b>80.367.835</b>
<b>ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUS DEM GESCHÄFTSBETRIEB</b>	<b>6.960.829</b>	<b>7.790.448</b>	<b>70.645.879</b>	<b>90.082.514</b>
Zeichnungen	169.513.606	10.724.903	231.418.493	152.802.770
Rückgaben	(74.004.259)	(84.323.978)	(197.997.354)	(132.770.158)
<b>ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUFGRUND VON VERÄNDERUNGEN DES ANTEILSKAPITALS</b>	<b>95.509.347</b>	<b>(73.599.075)</b>	<b>33.421.139</b>	<b>20.032.612</b>
Dividendenausschüttungen	(385.319)	(1.313.405)	(281.281)	(213.954)
<b>NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES</b>	<b>172.425.023</b>	<b>-</b>	<b>549.560.032</b>	<b>479.943.614</b>

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

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

	Schroder ISF Global Cities USD	Schroder ISF Global Climate Change Equity USD	Schroder ISF Global Climate Leaders USD	Schroder ISF Global Disruption USD
<b>NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES</b>	<b>667.918.989</b>	<b>3.291.403.181</b>	<b>36.663.261</b>	<b>369.779.197</b>
<b>ERTRÄGE</b>				
Dividendenerträge abzüglich Quellensteuern	19.293.945	59.167.958	722.307	3.924.091
Bankzinsen	507.678	2.662.896	29.128	229.689
<b>SUMME ERTRÄGE</b>	<b>19.801.623</b>	<b>61.830.854</b>	<b>751.435</b>	<b>4.153.780</b>
<b>AUFWAND</b>				
Managementgebühren	3.689.240	39.014.541	3.800	2.607.920
Verwaltungsgebühren	797.711	7.581.911	14.082	464.971
Taxe d'abonnement	191.378	1.616.785	4.285	134.609
Gebühren der Verwahrstelle	55.129	256.582	1.605	31.690
Vertriebsgebühren	194.690	2.079.762	521	122.212
Betriebskosten	126.286	915.025	4.081	79.310
<b>SUMME AUFWAND</b>	<b>5.054.434</b>	<b>51.464.606</b>	<b>28.374</b>	<b>3.440.712</b>
<b>NETTOANLAGEERTRAG/(-VERLUST)</b>	<b>14.747.189</b>	<b>10.366.248</b>	<b>723.061</b>	<b>713.068</b>
<b>Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:</b>				
Anlagenverkäufen	(53.301.950)	(58.139.461)	200.997	(8.058.404)
Devisenterminkontrakten	204.596	(1.950.517)	(16.658)	162.296
Swap-Kontrakten	(188)	(3.161)	(45)	(352)
Wechselkursen	(70.447)	(902.536)	(9.560)	(37.367)
<b>REALISierter NETTOGEWINN/(-VERLUST) FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR</b>	<b>(53.167.989)</b>	<b>(60.995.675)</b>	<b>174.734</b>	<b>(7.933.827)</b>
<b>Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlustes) aus:</b>				
Investitionen	101.643.277	418.757.708	8.909.039	132.080.765
Devisenterminkontrakten	327.041	1.384.700	1.835	108.129
Wechselkursen	18.619	28.356	291	1.211
<b>NETTOVERÄNDERUNG DES NICHT REALISIERTEN WERTZUWACHSES/(WERTVERLUSTES) FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR</b>	<b>101.988.937</b>	<b>420.170.764</b>	<b>8.911.165</b>	<b>132.190.105</b>
<b>ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUS DEM GESCHÄFTSBETRIEB</b>	<b>63.568.137</b>	<b>369.541.337</b>	<b>9.808.960</b>	<b>124.969.346</b>
Zeichnungen	120.229.738	493.163.851	2.055.370	290.550.204
Rückgaben	(180.617.533)	(742.199.992)	(5.516.780)	(203.019.638)
<b>ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUFGRUND VON VERÄNDERUNGEN DES ANTEILSKAPITALS</b>	<b>(60.387.795)</b>	<b>(249.036.141)</b>	<b>(3.461.410)</b>	<b>87.530.566</b>
Dividendenausschüttungen	(859.058)	(154.675)	-	(33)
<b>NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES</b>	<b>670.240.273</b>	<b>3.411.753.702</b>	<b>43.010.811</b>	<b>582.279.076</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

	Schroder ISF Global Dividend Maximiser USD	Schroder ISF Global Emerging Market Opportunities USD	Schroder ISF Global Emerging Markets Smaller Companies USD	Schroder ISF Global Energy USD
<b>NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES</b>	<b>1.125.998.499</b>	<b>1.492.053.419</b>	<b>136.860.642</b>	<b>461.744.301</b>
<b>ERTRÄGE</b>				
Dividendenerträge abzüglich Quellensteuern	43.721.922	40.310.996	3.561.149	15.870.693
Bankzinsen	811.025	2.693.489	113.195	778.038
<b>SUMME ERTRÄGE</b>	<b>44.532.947</b>	<b>43.004.485</b>	<b>3.674.344</b>	<b>16.648.731</b>
<b>AUFWAND</b>				
Managementgebühren	10.877.894	15.653.374	505.780	5.277.122
Verwaltungsgebühren	2.011.278	2.665.342	133.113	960.732
Taxe d'abonnement	427.996	643.363	36.297	206.414
Gebühren der Verwahrstelle	426.888	376.032	75.053	65.194
Vertriebsgebühren	1.133.072	478.971	2.041	537.738
Bank- und sonstige Zinskosten	24	-	175	-
Betriebskosten	281.089	336.715	21.502	103.066
<b>SUMME AUFWAND</b>	<b>15.158.241</b>	<b>20.153.797</b>	<b>773.961</b>	<b>7.150.266</b>
<b>NETTOANLAGEERTRAG/(-VERLUST)</b>	<b>29.374.706</b>	<b>22.850.688</b>	<b>2.900.383</b>	<b>9.498.465</b>
<b>Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:</b>				
Anlagenverkäufen	45.965.585	(47.053.340)	3.272.814	54.702.702
Optionskontrakten	(4.185.055)	-	-	-
Finanzterminkontrakten	-	-	-	-
Devisenterminkontrakten	(524.465)	2.843.655	(7.332)	36.489
Swap-Kontrakten	(81)	(104.531)	(6.714)	-
Wechselkursen	(87.271)	(446.543)	(64.672)	(29.230)
<b>REALISierter NETTOGEWINN/(-VERLUST) FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR</b>	<b>41.168.713</b>	<b>(44.760.759)</b>	<b>3.194.096</b>	<b>54.709.961</b>
<b>Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlustes) aus:</b>				
Investitionen	96.336.469	172.649.123	19.308.674	1.166.925
Optionskontrakten	(4.930.009)	-	-	-
Devisenterminkontrakten	346.762	(8.360)	-	63.568
Wechselkursen	(10.258)	90.473	(370.844)	43.280
<b>NETTOVERÄNDERUNG DES NICHT REALISIERTEN WERTZUWACHSES/(WERTVERLUSTES) FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR</b>	<b>91.742.964</b>	<b>172.731.236</b>	<b>18.937.830</b>	<b>1.273.773</b>
<b>ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUS DEM GESCHÄFTSBETRIEB</b>	<b>162.286.383</b>	<b>150.821.165</b>	<b>25.032.309</b>	<b>65.482.199</b>
Zeichnungen	139.984.921	531.259.961	33.854.161	280.205.972
Rückgaben	(289.235.135)	(320.146.711)	(32.898.367)	(288.413.549)
<b>ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUFGRUND VON VERÄNDERUNGEN DES ANTEILSKAPITALS</b>	<b>(149.250.214)</b>	<b>211.113.250</b>	<b>955.794</b>	<b>(8.207.577)</b>
Dividendenausschüttungen	(86.977.937)	(94.745)	-	(1.977.499)
<b>NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES</b>	<b>1.052.056.731</b>	<b>1.853.893.089</b>	<b>162.848.745</b>	<b>517.041.424</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

	Schroder ISF Global Energy Transition USD	Schroder ISF Global Equity Yield USD	Schroder ISF Global Gold USD	Schroder ISF Global Recovery USD
<b>NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES</b>	<b>1.804.946.092</b>	<b>272.739.191</b>	<b>343.650.539</b>	<b>565.128.890</b>
<b>ERTRÄGE</b>				
Dividenerträge abzüglich Quellensteuern	24.384.799	10.990.447	8.727.925	19.596.666
Zinserträge aus Anlagen abzüglich Quellensteuern	-	-	173.991	-
Bankzinsen	5.030.985	292.629	248.795	798.926
<b>SUMME ERTRÄGE</b>	<b>29.415.784</b>	<b>11.283.076</b>	<b>9.150.711</b>	<b>20.395.592</b>
<b>AUFWAND</b>				
Managementgebühren	18.487.615	3.162.214	4.296.338	3.849.300
Verwaltungsgebühren	3.683.351	564.371	878.049	705.762
Taxe d'abonnement	812.420	127.791	194.443	297.789
Gebühren der Verwahrstelle	158.737	5.930	35.730	51.061
Vertriebsgebühren	589.249	316.461	215.963	13.117
Bank- und sonstige Zinskosten	-	-	2.246	-
Betriebskosten	538.260	62.886	165.739	104.988
<b>SUMME AUFWAND</b>	<b>24.269.632</b>	<b>4.239.653</b>	<b>5.788.508</b>	<b>5.022.017</b>
<b>NETTOANLAGEERTRAG/(-VERLUST)</b>	<b>5.146.152</b>	<b>7.043.423</b>	<b>3.362.203</b>	<b>15.373.575</b>
<b>Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:</b>				
Anlagenverkäufen	(156.404.572)	13.569.374	10.466.281	48.147.023
Optionskontrakten	-	-	210.155	-
Finanzterminkontrakten	-	-	(5.008.737)	-
Devisenterminkontrakten	8.530.548	(68.914)	11.091.281	310.240
Swap-Kontrakten	(978)	(23)	-	(22)
Wechselkursen	220.543	69.240	(673.860)	(170.986)
<b>REALISIERTER NETTOGEWINN/(-VERLUST) FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR</b>	<b>(147.654.459)</b>	<b>13.569.677</b>	<b>16.085.120</b>	<b>48.286.255</b>
<b>Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlustes) aus:</b>				
Investitionen	(91.327.625)	21.122.635	45.723.636	51.815.493
Finanzterminkontrakten	-	-	(708.929)	-
Devisenterminkontrakten	2.904.047	(79.313)	915.874	173.414
Wechselkursen	48.012	(789)	3.330	6.686
<b>NETTOVERÄNDERUNG DES NICHT REALISIERTEN WERTZUWACHSES/(WERTVERLUSTES) FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR</b>	<b>(88.375.566)</b>	<b>21.042.533</b>	<b>45.933.911</b>	<b>51.995.593</b>
<b>ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUS DEM GESCHÄFTSBETRIEB</b>	<b>(230.883.873)</b>	<b>41.655.633</b>	<b>65.381.234</b>	<b>115.655.423</b>
Zeichnungen	771.524.945	70.735.266	323.780.452	179.595.023
Rückgaben	(737.320.224)	(104.564.956)	(236.488.232)	(148.109.016)
<b>ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUFGRUND VON VERÄNDERUNGEN DES ANTEILSKAPITALS</b>	<b>34.204.721</b>	<b>(33.829.690)</b>	<b>87.292.220</b>	<b>31.486.007</b>
Dividendenausschüttungen	(936.998)	(2.212.945)	(1.797.135)	(1.449.808)
<b>NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES</b>	<b>1.607.329.942</b>	<b>278.352.189</b>	<b>494.526.858</b>	<b>710.820.512</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

	Schroder ISF Global Smaller Companies USD	Schroder ISF Global Sustainable Food and Water USD	Schroder ISF Global Sustainable Growth USD	Schroder ISF Global Sustainable Value USD
<b>NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES</b>	<b>277.872.543</b>	<b>301.368.113</b>	<b>3.366.332.184</b>	<b>23.712.254</b>
<b>ERTRÄGE</b>				
Dividendenerträge abzüglich Quellensteuern	3.254.069	10.609.038	71.289.549	1.108.550
Bankzinsen	267.231	807.640	3.756.298	34.467
<b>SUMME ERTRÄGE</b>	<b>3.521.300</b>	<b>11.416.678</b>	<b>75.045.847</b>	<b>1.143.017</b>
<b>AUFWAND</b>				
Managementgebühren	686.054	1.762.834	26.019.458	194.016
Verwaltungsgebühren	185.031	465.103	5.255.178	41.389
Taxe d'abonnement	46.714	113.013	1.767.939	11.504
Gebühren der Verwahrstelle	31.476	20.673	352.895	(2.207)
Vertriebsgebühren	69.495	7.051	448.376	18.118
Bank- und sonstige Zinskosten	150	8	95	13
Betriebskosten	33.847	62.759	971.298	8.304
<b>SUMME AUFWAND</b>	<b>1.052.767</b>	<b>2.431.441</b>	<b>34.815.239</b>	<b>271.137</b>
<b>NETTOANLAGEERTRAG/(-VERLUST)</b>	<b>2.468.533</b>	<b>8.985.237</b>	<b>40.230.608</b>	<b>871.880</b>
<b>Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:</b>				
Anlagenverkäufen	(4.677.601)	(2.254.678)	79.560.099	1.559.129
Devisenterminkontrakten	-	301.624	1.833.689	1.115.207
Swap-Kontrakten	(340)	(208)	(124)	(2)
Wechselkursen	(10.796)	226.052	(1.890.165)	16.448
<b>REALISierter NETTOGEWINN/(-VERLUST) FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR</b>	<b>(4.688.737)</b>	<b>(1.727.210)</b>	<b>79.503.499</b>	<b>2.690.782</b>
<b>Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlustes) aus:</b>				
Investitionen	31.371.403	16.550.993	890.597.065	7.447.431
Devisenterminkontrakten	-	88.617	2.191.373	504.127
Wechselkursen	41.704	6.489	75.385	342
<b>NETTOVERÄNDERUNG DES NICHT REALISIERTEN WERTZUWACHSES/(WERTVERLUSTES) FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR</b>	<b>31.413.107</b>	<b>16.646.099</b>	<b>892.863.823</b>	<b>7.951.900</b>
<b>ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUS DEM GESCHÄFTSBETRIEB</b>	<b>29.192.903</b>	<b>23.904.126</b>	<b>1.012.597.930</b>	<b>11.514.562</b>
Zeichnungen	19.960.965	193.738.075	2.370.361.544	71.775.339
Rückgaben	(52.046.944)	(184.602.692)	(713.054.022)	(20.310.294)
<b>ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUFGRUND VON VERÄNDERUNGEN DES ANTEILSKAPITALS</b>	<b>(32.085.979)</b>	<b>9.135.383</b>	<b>1.657.307.522</b>	<b>51.465.045</b>
Dividendenausschüttungen	(8.925)	(213.655)	(16.095.468)	(143.368)
<b>NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES</b>	<b>274.970.542</b>	<b>334.193.967</b>	<b>6.020.142.168</b>	<b>86.548.493</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

	Schroder ISF Greater China USD	Schroder ISF Healthcare Innovation USD	Schroder ISF Hong Kong Equity HKD	Schroder ISF Indian Equity USD
<b>NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES</b>	<b>2.612.629.097</b>	<b>398.706.225</b>	<b>13.807.967.841</b>	<b>307.242.734</b>
<b>ERTRÄGE</b>				
Dividendenerträge abzüglich Quellensteuern	49.925.084	3.669.423	309.585.141	2.586.791
Bankzinsen	1.226.576	483.915	34.837	255.295
<b>SUMME ERTRÄGE</b>	<b>51.151.660</b>	<b>4.153.338</b>	<b>309.619.978</b>	<b>2.842.086</b>
<b>AUFWAND</b>				
Managementgebühren	36.222.994	3.659.963	162.713.573	2.658.491
Verwaltungsgebühren	5.171.680	531.571	28.329.347	465.329
Taxe d'abonnement	1.216.310	116.337	5.339.406	106.237
Gebühren der Verwahrstelle	422.423	2.253	1.087.861	41.116
Vertriebsgebühren	566.245	249.661	12.778.522	131.878
Bank- und sonstige Zinskosten	536	-	4.140	286
Betriebskosten	602.898	73.198	2.807.980	56.105
<b>SUMME AUFWAND</b>	<b>44.203.086</b>	<b>4.632.983</b>	<b>213.060.829</b>	<b>3.459.442</b>
<b>NETTOANLAGEERTRAG/(-VERLUST)</b>	<b>6.948.574</b>	<b>(479.645)</b>	<b>96.559.149</b>	<b>(617.356)</b>
<b>Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:</b>				
Anlagenverkäufen	(362.419.964)	(10.780.912)	(273.873.079)	7.969.146
Devisenterminkontrakten	(33.744)	272.553	2.336.176	196
Swap-Kontrakten	(42.877)	(446)	(278.712)	-
Wechselkursen	(899.425)	(140.307)	(921.372)	(36.064)
<b>REALISierter NETTOGEWINN/(-VERLUST) FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR</b>	<b>(363.396.010)</b>	<b>(10.649.112)</b>	<b>(272.736.987)</b>	<b>7.933.278</b>
<b>Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlustes) aus:</b>				
Investitionen	92.488.633	25.334.492	(1.728.889.007)	58.529.421
Devisenterminkontrakten	-	208.128	157.139	-
Wechselkursen	43.001	2.660	3.784.532	(6.096.455)
<b>NETTOVERÄNDERUNG DES NICHT REALISIERTEN WERTZUWACHSES/(WERTVERLUSTES) FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR</b>	<b>92.531.634</b>	<b>25.545.280</b>	<b>(1.724.947.336)</b>	<b>52.432.966</b>
<b>ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUS DEM GESCHÄFTSBETRIEB</b>	<b>(263.915.802)</b>	<b>14.416.523</b>	<b>(1.901.125.174)</b>	<b>59.748.888</b>
Zeichnungen	477.262.755	73.059.651	2.407.729.236	95.747.960
Rückgaben	(486.052.712)	(270.977.965)	(3.999.352.311)	(123.666.423)
<b>ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUFGRUND VON VERÄNDERUNGEN DES ANTEILSKAPITALS</b>	<b>(8.789.957)</b>	<b>(197.918.314)</b>	<b>(1.591.623.076)</b>	<b>(27.918.463)</b>
Dividendenausschüttungen	(349.839)	(68.441)	-	(8.245)
<b>NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES</b>	<b>2.339.573.499</b>	<b>215.135.993</b>	<b>10.315.219.592</b>	<b>339.064.914</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

	Schroder ISF Indian Opportunities USD	Schroder ISF Japanese Opportunities JPY	Schroder ISF Japanese Smaller Companies JPY	Schroder ISF Latin American USD
<b>NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES</b>	<b>310.664.888</b>	<b>37.431.940.171</b>	<b>30.255.115.098</b>	<b>528.062.240</b>
<b>ERTRÄGE</b>				
Dividendenerträge abzüglich Quellensteuern	2.194.247	1.111.855.030	528.120.860	35.813.209
Bankzinsen	202.926	673	483	470.784
<b>SUMME ERTRÄGE</b>	<b>2.397.173</b>	<b>1.111.855.703</b>	<b>528.121.343</b>	<b>36.283.993</b>
<b>AUFWAND</b>				
Managementgebühren	725.904	578.075.405	206.599.944	7.409.923
Verwaltungsgebühren	221.056	103.979.852	41.281.122	1.187.620
Taxe d'abonnement	60.374	23.200.589	9.967.433	274.773
Gebühren der Verwahrstelle	104.025	2.701.684	4.860.261	162.930
Vertriebsgebühren	7.663	10.737.075	7.248.956	540.787
Bank- und sonstige Zinskosten	604	1.381.640	1.128.085	2.396
Betriebskosten	41.464	14.259.439	5.287.995	135.365
<b>SUMME AUFWAND</b>	<b>1.161.090</b>	<b>734.335.684</b>	<b>276.373.796</b>	<b>9.713.794</b>
<b>NETTOANLAGEERTRAG/(-VERLUST)</b>	<b>1.236.083</b>	<b>377.520.019</b>	<b>251.747.547</b>	<b>26.570.199</b>
<b>Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:</b>				
Anlagenverkäufen	3.629.289	2.403.469.428	3.402.406.440	17.915.682
Finanzterminkontrakten	-	41.587.260	-	-
Devisenterminkontrakten	198.919	1.164.676.733	26.102.332	(1.076)
Wechselkursen	(75.077)	(8.571.388)	(5.163.286)	673.221
<b>REALISIERTER NETTOGEWINN/(-VERLUST) FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR</b>	<b>3.753.131</b>	<b>3.601.162.033</b>	<b>3.423.345.486</b>	<b>18.587.827</b>
<b>Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlustes) aus:</b>				
Investitionen	65.469.242	6.540.087.636	527.693.091	126.391.038
Finanzterminkontrakten	-	2.075.000	-	-
Devisenterminkontrakten	(2.431)	353.717.256	4.532.056	-
Wechselkursen	(6.642.465)	(51.541)	41.133	(101.979)
<b>NETTOVERÄNDERUNG DES NICHT REALISIERTEN WERTZUWACHSES/(WERTVERLUSTES) FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR</b>	<b>58.824.346</b>	<b>6.895.828.351</b>	<b>532.266.280</b>	<b>126.289.059</b>
<b>ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUS DEM GESCHÄFTSBETRIEB</b>	<b>63.813.560</b>	<b>10.874.510.403</b>	<b>4.207.359.313</b>	<b>171.447.085</b>
Zeichnungen	56.572.126	25.923.532.430	3.106.191.810	817.833.737
Rückgaben	(52.782.443)	(22.000.755.748)	(19.546.776.422)	(582.607.406)
<b>ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUFGRUND VON VERÄNDERUNGEN DES ANTEILSKAPITALS</b>	<b>3.789.683</b>	<b>3.922.776.682</b>	<b>(16.440.584.612)</b>	<b>235.226.331</b>
Dividendenausschüttungen	-	(35.122.444)	-	(284.742)
<b>NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES</b>	<b>378.268.131</b>	<b>52.194.104.812</b>	<b>18.021.889.799</b>	<b>934.450.914</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

	Schroder ISF Nordic Micro Cap EUR	Schroder ISF Nordic Smaller Companies EUR	Schroder ISF Smart Manufacturing USD	Schroder ISF Sustainable Asian Equity USD
<b>NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES</b>	<b>48.207.971</b>	<b>34.315.148</b>	<b>17.635.074</b>	<b>148.294.888</b>
<b>ERTRÄGE</b>				
Dividendenerträge abzüglich Quellensteuern	843.051	820.294	189.715	4.139.212
Bankzinsen	31.522	30.410	10.575	157.357
<b>SUMME ERTRÄGE</b>	<b>874.573</b>	<b>850.704</b>	<b>200.290</b>	<b>4.296.569</b>
<b>AUFWAND</b>				
Managementgebühren	474.666	284.299	261.072	382.786
Verwaltungsgebühren	13.426	9.995	47.447	116.651
Taxe d'abonnement	5.268	4.557	9.490	29.064
Gebühren der Verwahrstelle	7.995	3.451	5.687	34.049
Vertriebsgebühren	-	-	66.316	11
Bank- und sonstige Zinskosten	-	-	-	-
Betriebskosten	4.982	4.071	7.522	20.384
<b>SUMME AUFWAND</b>	<b>506.337</b>	<b>306.373</b>	<b>397.534</b>	<b>582.945</b>
Abzüglich: Kostenzuschüsse	-	(802)	-	-
<b>NETTOANLAGEERTRAG/(-VERLUST)</b>	<b>368.236</b>	<b>545.133</b>	<b>(197.244)</b>	<b>3.713.624</b>
<b>Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:</b>				
Anlagenverkäufen	(2.507.114)	(534.978)	221.669	(5.279.189)
Devisenterminkontrakten	1.606	-	47.030	(19)
Swap-Kontrakten	-	-	(28)	(471)
Wechselkursen	(17.846)	(14.232)	2.040	(28.657)
<b>REALISierter NETTOGEWINN/(-VERLUST) FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR</b>	<b>(2.523.354)</b>	<b>(549.210)</b>	<b>270.711</b>	<b>(5.308.336)</b>
<b>Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlustes) aus:</b>				
Investitionen	3.985.921	4.932.180	3.920.772	7.860.596
Devisenterminkontrakten	-	-	75.057	-
Wechselkursen	2	27	(929)	(834.512)
<b>NETTOVERÄNDERUNG DES NICHT REALISIERTEN WERTZUWACHSES/(WERTVERLUSTES) FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR</b>	<b>3.985.923</b>	<b>4.932.207</b>	<b>3.994.900</b>	<b>7.026.084</b>
<b>ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUS DEM GESCHÄFTSBETRIEB</b>	<b>1.830.805</b>	<b>4.928.130</b>	<b>4.068.367</b>	<b>5.431.372</b>
Zeichnungen	20.914.979	31.318.124	4.323.704	23.454.781
Rückgaben	(7.970.090)	(8.261.176)	(3.206.686)	(22.002.869)
<b>ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUFGRUND VON VERÄNDERUNGEN DES ANTEILSKAPITALS</b>	<b>12.944.889</b>	<b>23.056.948</b>	<b>1.117.020</b>	<b>1.451.912</b>
Dividendenausschüttungen	(330.720)	(627.655)	-	(7.441)
<b>NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES</b>	<b>62.652.945</b>	<b>61.672.571</b>	<b>22.820.459</b>	<b>155.170.731</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

	Schroder ISF Sustainable Global Growth and Income USD	Schroder ISF Sustainable Multi- Factor Equity USD	Schroder ISF Sustainable Swiss Equity CHF	Schroder ISF Sustainable Infrastructure* USD
<b>NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES</b>	<b>357.656.565</b>	<b>95.787.848</b>	<b>33.036.431</b>	<b>-</b>
<b>ERTRÄGE</b>				
Dividendenerträge abzüglich Quellensteuern	9.465.360	2.291.802	657.340	25.962
Bankzinsen	301.383	24.020	10	27
<b>SUMME ERTRÄGE</b>	<b>9.766.743</b>	<b>2.315.822</b>	<b>657.350</b>	<b>25.989</b>
<b>AUFWAND</b>				
Managementgebühren	137	123.724	458.732	25
Verwaltungsgebühren	122.810	33.572	82.800	1.475
Taxe d'abonnement	41.450	19.922	15.931	145
Gebühren der Verwahrstelle	25.835	8.242	4.438	2.240
Vertriebsgebühren	-	-	75.946	2
Bank- und sonstige Zinskosten	-	-	-	-
Betriebskosten	39.913	13.130	7.914	95
<b>SUMME AUFWAND</b>	<b>230.145</b>	<b>198.590</b>	<b>645.761</b>	<b>3.982</b>
<b>NETTOANLAGEERTRAG/(-VERLUST)</b>	<b>9.536.598</b>	<b>2.117.232</b>	<b>11.589</b>	<b>22.007</b>
<b>Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:</b>				
Anlagenverkäufen	(10.254.571)	(1.699.669)	1.537.257	(6.079)
Finanzterminkontrakten	-	149.456	-	-
Devisenterminkontrakten	-	(1.286)	-	-
Swap-Kontrakten	(466)	(243)	-	-
Wechselkursen	(148.903)	(16.865)	-	1.071
<b>REALISierter NETTOGEWINN/(-VERLUST) FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR</b>	<b>(10.403.940)</b>	<b>(1.568.607)</b>	<b>1.537.257</b>	<b>(5.008)</b>
<b>Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlustes) aus:</b>				
Investitionen	78.933.385	21.113.313	(260.058)	719.534
Finanzterminkontrakten	-	36.322	-	-
Devisenterminkontrakten	-	17.982	-	-
Wechselkursen	3.917	2.619	2.050	88
<b>NETTOVERÄNDERUNG DES NICHT REALISIERTEN WERTZUWACHSES/(WERTVERLUSTES) FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR</b>	<b>78.937.302</b>	<b>21.170.236</b>	<b>(258.008)</b>	<b>719.622</b>
<b>ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUS DEM GESCHÄFTSBETRIEB</b>	<b>78.069.960</b>	<b>21.718.861</b>	<b>1.290.838</b>	<b>736.621</b>
Zeichnungen	79.553.774	10.320.964	4.844.819	5.016.931
Rückgaben	(80.250.374)	(14.068.962)	(7.572.495)	-
<b>ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUFGRUND VON VERÄNDERUNGEN DES ANTEILSKAPITALS</b>	<b>(696.600)</b>	<b>(3.747.998)</b>	<b>(2.727.676)</b>	<b>5.016.931</b>
Dividendenausschüttungen	(548.851)	-	-	(20)
<b>NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES</b>	<b>434.481.074</b>	<b>113.758.711</b>	<b>31.599.593</b>	<b>5.753.532</b>

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

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

	Schroder ISF Swiss Small & Mid Cap Equity CHF	Schroder ISF Taiwanese Equity USD	Schroder ISF US Small & Mid Cap Equity USD	Schroder ISF US Smaller Companies Impact USD
<b>NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES</b>	<b>145.959.648</b>	<b>210.192.768</b>	<b>713.272.582</b>	<b>271.844.992</b>
<b>ERTRÄGE</b>				
Dividendenerträge abzüglich Quellensteuern	2.580.717	7.277.747	5.640.587	1.419.294
Bankzinsen	4.091	253.332	992.811	558.045
<b>SUMME ERTRÄGE</b>	<b>2.584.808</b>	<b>7.531.079</b>	<b>6.633.398</b>	<b>1.977.339</b>
<b>AUFWAND</b>				
Managementgebühren	2.013.359	2.742.516	7.192.395	2.950.048
Verwaltungsgebühren	352.231	516.281	1.397.283	540.123
Taxe d'abonnement	71.327	112.720	307.872	111.760
Gebühren der Verwahrstelle	9.520	34.481	32.089	(13.191)
Vertriebsgebühren	139.083	206.307	945.539	616.866
Betriebskosten	34.900	52.823	167.516	55.537
<b>SUMME AUFWAND</b>	<b>2.620.420</b>	<b>3.665.128</b>	<b>10.042.694</b>	<b>4.261.143</b>
<b>NETTOANLAGEERTRAG/(-VERLUST)</b>	<b>(35.612)</b>	<b>3.865.951</b>	<b>(3.409.296)</b>	<b>(2.283.804)</b>
<b>Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:</b>				
Anlagenverkäufen	8.099.310	9.369.331	28.790.273	(8.210.617)
Devisenterminkontrakten	-	-	421.291	-
Wechselkursen	-	(81.918)	2.339	(928)
<b>REALISierter NETTOGEWINN/(-VERLUST) FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR</b>	<b>8.099.310</b>	<b>9.287.413</b>	<b>29.213.903</b>	<b>(8.211.545)</b>
<b>Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlustes) aus:</b>				
Investitionen	(2.804.820)	37.599.947	49.130.860	53.630.938
Devisenterminkontrakten	-	-	627.307	-
Wechselkursen	(11.565)	240.606	127.345	27.738
<b>NETTOVERÄNDERUNG DES NICHT REALISIERTEN WERTZUWACHSES/(WERTVERLUSTES) FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR</b>	<b>(2.816.385)</b>	<b>37.840.553</b>	<b>49.885.512</b>	<b>53.658.676</b>
<b>ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUS DEM GESCHÄFTSBETRIEB</b>	<b>5.247.313</b>	<b>50.993.917</b>	<b>75.690.119</b>	<b>43.163.327</b>
Zeichnungen	18.532.867	35.097.442	65.905.275	13.600.798
Rückgaben	(37.365.081)	(77.022.803)	(171.450.899)	(41.616.233)
<b>ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUFGRUND VON VERÄNDERUNGEN DES ANTEILSKAPITALS</b>	<b>(18.832.214)</b>	<b>(41.925.361)</b>	<b>(105.545.624)</b>	<b>(28.015.435)</b>
Dividendenausschüttungen	-	(606.761)	(874.141)	(111.926)
<b>NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES</b>	<b>132.374.747</b>	<b>218.654.563</b>	<b>682.542.936</b>	<b>286.880.958</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

	Schroder ISF Global Equity Alpha USD	Schroder ISF QEP Global Active Value USD	Schroder ISF QEP Global Core USD	Schroder ISF QEP Global Emerging Markets USD
<b>NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES</b>	<b>2.213.548.491</b>	<b>763.894.037</b>	<b>1.420.056.739</b>	<b>97.504.624</b>
<b>ERTRÄGE</b>				
Dividendenerträge abzüglich Quellensteuern	43.322.211	17.681.040	27.747.903	2.868.359
Bankzinsen	1.310.340	586.266	726.397	71.629
<b>SUMME ERTRÄGE</b>	<b>44.632.551</b>	<b>18.267.306</b>	<b>28.474.300</b>	<b>2.939.988</b>
<b>AUFWAND</b>				
Managementgebühren	15.195.968	2.670.768	3.065.536	329.381
Verwaltungsgebühren	2.468.030	670.549	675.108	55.904
Taxe d'abonnement	1.068.492	160.908	484.872	19.508
Gebühren der Verwahrstelle	125.651	106.126	7.641	66.848
Vertriebsgebühren	123.899	144.284	-	124
Bank- und sonstige Zinskosten	-	382	347	657
Betriebskosten	535.731	97.210	266.896	13.197
<b>SUMME AUFWAND</b>	<b>19.517.771</b>	<b>3.850.227</b>	<b>4.500.400</b>	<b>485.619</b>
Abzüglich: Kostenzuschüsse	(3.177)	-	-	-
<b>NETTOANLAGEERTRAG/(-VERLUST)</b>	<b>25.117.957</b>	<b>14.417.079</b>	<b>23.973.900</b>	<b>2.454.369</b>
<b>Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:</b>				
Anlagenverkäufen	59.488.686	(3.368.578)	14.101.851	(3.946.638)
Finanzterminkontrakten	-	(149.939)	2.387.400	4.701
Devisenterminkontrakten	1.800.360	1.669.770	(846.973)	(2.096)
Swap-Kontrakten	(2.672)	(11.526)	(2.073)	(6.846)
Wechselkursen	(266.576)	(204.038)	40.573	(53.859)
<b>REALISierter NETTOGEWINN/(-VERLUST) FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR</b>	<b>61.019.798</b>	<b>(2.064.311)</b>	<b>15.680.778</b>	<b>(4.004.738)</b>
<b>Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlustes) aus:</b>				
Investitionen	427.931.727	71.634.980	330.289.424	11.460.655
Finanzterminkontrakten	-	1.061.655	1.077.762	134.164
Devisenterminkontrakten	436.809	(69.432)	(56.063)	-
Wechselkursen	41.573	266.228	61.968	(68.559)
<b>NETTOVERÄNDERUNG DES NICHT REALISIERTEN WERTZUWACHSES/(WERTVERLUSTES) FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR</b>	<b>428.410.109</b>	<b>72.893.431</b>	<b>331.373.091</b>	<b>11.526.260</b>
<b>ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUS DEM GESCHÄFTSBETRIEB</b>	<b>514.547.864</b>	<b>85.246.199</b>	<b>371.027.769</b>	<b>9.975.891</b>
Zeichnungen	683.278.206	254.148.010	906.765.323	10.774.956
Rückgaben	(480.259.775)	(555.908.844)	(674.009.869)	(30.933.668)
<b>ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUFGRUND VON VERÄNDERUNGEN DES ANTEILSKAPITALS</b>	<b>203.018.431</b>	<b>(301.760.834)</b>	<b>232.755.454</b>	<b>(20.158.712)</b>
Dividendenausschüttungen	(946.435)	(276.650)	(7.061.470)	(8.565)
<b>NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES</b>	<b>2.930.168.351</b>	<b>547.102.752</b>	<b>2.016.778.492</b>	<b>87.313.238</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

	Schroder ISF QEP Global ESG USD	Schroder ISF QEP Global ESG ex Fossil Fuels USD	Schroder ISF QEP Global Quality USD	Schroder ISF Sustainable Emerging Markets Ex China Synergy USD
<b>NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES</b>	<b>514.033.875</b>	<b>35.321.782</b>	<b>508.046.712</b>	<b>9.640.468</b>
<b>ERTRÄGE</b>				
Dividendenerträge abzüglich Quellensteuern	9.645.040	621.959	7.753.416	275.756
Bankzinsen	419.240	48.974	330.876	13.130
<b>SUMME ERTRÄGE</b>	<b>10.064.280</b>	<b>670.933</b>	<b>8.084.292</b>	<b>288.886</b>
<b>AUFWAND</b>				
Managementgebühren	1.430.511	5.326	3.162.210	48
Verwaltungsgebühren	336.884	13.469	650.738	3.934
Taxe d'abonnement	147.322	4.121	148.987	1.097
Gebühren der Verwahrstelle	41.595	26.502	38.582	40.892
Vertriebsgebühren	-	-	250.674	-
Bank- und sonstige Zinskosten	-	-	75	118
Betriebskosten	82.441	3.865	81.092	1.048
<b>SUMME AUFWAND</b>	<b>2.038.753</b>	<b>53.283</b>	<b>4.332.358</b>	<b>47.137</b>
Abzüglich: Kostenzuschüsse	-	(12.448)	-	-
<b>NETTOANLAGEERTRAG/(-VERLUST)</b>	<b>8.025.527</b>	<b>630.098</b>	<b>3.751.934</b>	<b>241.749</b>
<b>Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:</b>				
Anlagenverkäufen	(5.640.190)	(707.029)	8.467.467	9.017
Finanzterminkontrakten	828.205	165.958	818.584	(9.925)
Devisenterminkontrakten	(301.669)	(14.917)	(525.205)	6.259
Swap-Kontrakten	(400)	(115)	(164)	(338)
Wechselkursen	(57.508)	211	58.743	(4.917)
<b>REALISIERTER NETTOGEWINN/(-VERLUST) FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR</b>	<b>(5.171.562)</b>	<b>(555.892)</b>	<b>8.819.425</b>	<b>96</b>
<b>Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlustes) aus:</b>				
Investitionen	75.457.821	6.133.311	50.492.675	1.713.951
Finanzterminkontrakten	806.139	73.915	569.297	66.407
Devisenterminkontrakten	33.073	192	(10.881)	-
Wechselkursen	30.086	291	61.038	337
<b>NETTOVERÄNDERUNG DES NICHT REALISIERTEN WERTZUWACHSES/(WERTVERLUSTES) FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR</b>	<b>76.327.119</b>	<b>6.207.709</b>	<b>51.112.129</b>	<b>1.780.695</b>
<b>ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUS DEM GESCHÄFTSBETRIEB</b>	<b>79.181.084</b>	<b>6.281.915</b>	<b>63.683.488</b>	<b>2.022.540</b>
Zeichnungen	86.356.801	21.889	28.735.803	3.359
Rückgaben	(146.521.443)	(95.519)	(225.338.329)	-
<b>ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUFGRUND VON VERÄNDERUNGEN DES ANTEILSKAPITALS</b>	<b>(60.164.642)</b>	<b>(73.630)</b>	<b>(196.602.526)</b>	<b>3.359</b>
Dividendenausschüttungen	(17.058)	-	(51.859)	-
<b>NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES</b>	<b>533.033.259</b>	<b>41.530.067</b>	<b>375.075.815</b>	<b>11.666.367</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

	Schroder ISF Sustainable Emerging Markets Synergy USD	Schroder ISF Commodity USD	Schroder ISF Cross Asset Momentum Component USD	Schroder ISF Emerging Markets Multi-Asset USD
<b>NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES</b>	<b>65.224.183</b>	<b>132.810.837</b>	<b>773.192.123</b>	<b>134.630.767</b>
<b>ERTRÄGE</b>				
Dividendenerträge abzüglich Quellensteuern	1.798.811	14.685	-	1.646.149
Zinserträge aus Anlagen abzüglich Quellensteuern	-	4.341.600	(1)	2.665.268
Bankzinsen	68.766	303.006	2.655.396	69.703
<b>SUMME ERTRÄGE</b>	<b>1.867.577</b>	<b>4.659.291</b>	<b>2.655.395</b>	<b>4.381.120</b>
<b>AUFWAND</b>				
Managementgebühren	14.403	619.005	-	798.499
Verwaltungsgebühren	23.606	149.905	133.097	151.786
Taxe d'abonnement	8.046	36.943	50.892	35.703
Gebühren der Verwahrstelle	80.461	99.675	38.844	63.420
Vertriebsgebühren	-	9.620	-	122.267
Bank- und sonstige Zinskosten	181	1	25.474	35.935
Zinsen auf Swaps	-	-	4.111	-
Betriebskosten	7.371	25.314	85.969	28.519
<b>SUMME AUFWAND</b>	<b>134.068</b>	<b>940.463</b>	<b>338.387</b>	<b>1.236.129</b>
<b>NETTOANLAGEERTRAG/(-VERLUST)</b>	<b>1.733.509</b>	<b>3.718.828</b>	<b>2.317.008</b>	<b>3.144.991</b>
<b>Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:</b>				
Anlagenverkäufen	(4.913.553)	149.623	20.518.255	(7.855.678)
Finanzterminkontrakten	90.121	-	(1.015.676)	(121.069)
Devisenterminkontrakten	14.987	1.178.144	3.840.776	355.621
Swap-Kontrakten	(2.084)	(23.166.558)	(5.511.163)	-
Wechselkursen	(35.385)	(595)	(208.200)	(80.827)
<b>REALISIERTER NETTOGEWINN/(-VERLUST) FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR</b>	<b>(4.845.914)</b>	<b>(21.839.386)</b>	<b>17.623.992</b>	<b>(7.701.953)</b>
<b>Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlustes) aus:</b>				
Investitionen	8.790.646	115.409	1.304.782	16.526.090
Finanzterminkontrakten	217.825	-	(9.676.808)	432.134
Devisenterminkontrakten	50	(16.364)	5.867.432	(528.201)
Swap-Kontrakten	-	10.037.917	(490.190)	-
Wechselkursen	(7.586)	172	17.631	(83.183)
<b>NETTOVERÄNDERUNG DES NICHT REALISIERTEN WERTZUWACHSES/(WERTVERLUSTES) FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR</b>	<b>9.000.935</b>	<b>10.137.134</b>	<b>(2.977.153)</b>	<b>16.346.840</b>
<b>ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUS DEM GESCHÄFTSBETRIEB</b>	<b>5.888.530</b>	<b>(7.983.424)</b>	<b>16.963.847</b>	<b>11.789.878</b>
Zeichnungen	4.015.601	23.621.130	36.267.358	47.138.834
Rückgaben	(1.791.213)	(95.352.958)	(354.198.514)	(58.867.302)
<b>ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUFGRUND VON VERÄNDERUNGEN DES ANTEILSKAPITALS</b>	<b>2.224.388</b>	<b>(71.731.828)</b>	<b>(317.931.156)</b>	<b>(11.728.468)</b>
Dividendenausschüttungen	-	(1.528)	-	(4.321.206)
<b>NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES</b>	<b>73.337.101</b>	<b>53.094.057</b>	<b>472.224.814</b>	<b>130.370.971</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

	Schroder ISF Global Diversified Growth EUR	Schroder ISF Global Managed Growth USD	Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced EUR	Schroder ISF Global Multi-Asset Income USD
<b>NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES</b>	<b>917.866.800</b>	<b>5.605.955</b>	<b>429.304.588</b>	<b>979.327.104</b>
<b>ERTRÄGE</b>				
Dividendenerträge abzüglich Quellensteuern	983.582	18.738	2.805.780	11.572.241
Zinserträge aus Anlagen abzüglich Quellensteuern	8.524.562	22.683	7.208.251	24.939.449
Bankzinsen	940.905	8.093	469.857	1.388.314
<b>SUMME ERTRÄGE</b>	<b>10.449.049</b>	<b>49.514</b>	<b>10.483.888</b>	<b>37.900.004</b>
<b>AUFWAND</b>				
Managementgebühren	1.558.641	2.197	4.113.678	10.814.248
Verwaltungsgebühren	399.366	2.798	758.451	1.854.764
Taxe d'abonnement	80.752	396	203.526	408.581
Gebühren der Verwahrstelle	229.432	18.168	71.832	166.744
Vertriebsgebühren	74.100	-	411.911	1.054.786
Bank- und sonstige Zinskosten	311.355	174	145.241	6.832
Betriebskosten	159.734	659	113.289	373.697
<b>SUMME AUFWAND</b>	<b>2.813.380</b>	<b>24.392</b>	<b>5.817.928</b>	<b>14.679.652</b>
Abzüglich: Kostenzuschüsse	-	(1.249)	-	-
<b>NETTOANLAGEERTRAG/(-VERLUST)</b>	<b>7.635.669</b>	<b>26.371</b>	<b>4.665.960</b>	<b>23.220.352</b>
<b>Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:</b>				
Anlagenverkäufen	1.454.303	97.685	(761.775)	(9.740.654)
Optionskontrakten	846.552	-	(122.670)	2.698
Finanzterminkontrakten	(10.705.559)	-	(15.496.925)	(15.886.863)
Devisenterminkontrakten	3.203.868	(51.055)	3.031.758	(1.323.760)
Swap-Kontrakten	(1.700.938)	(80)	4.539.855	53.052
Wechselkursen	1.167.087	962	228.558	(219.637)
<b>REALISierter NETTOGEWINN/(-VERLUST) FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR</b>	<b>(5.734.687)</b>	<b>47.512</b>	<b>(8.581.199)</b>	<b>(27.115.164)</b>
<b>Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlustes) aus:</b>				
Investitionen	41.225.860	600.401	32.215.100	107.631.571
Optionskontrakten	(198.821)	-	-	(1.025.377)
Finanzterminkontrakten	7.466.630	-	6.228.614	6.189
Devisenterminkontrakten	(3.987.063)	25.272	(2.742.980)	2.444.667
Swap-Kontrakten	196.771	-	927.027	-
Wechselkursen	18.543	131	84.424	172.710
<b>NETTOVERÄNDERUNG DES NICHT REALISIERTEN WERTZUWACHSES/(WERTVERLUSTES) FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR</b>	<b>44.721.920</b>	<b>625.804</b>	<b>36.712.185</b>	<b>109.229.760</b>
<b>ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUS DEM GESCHÄFTSBETRIEB</b>	<b>46.622.902</b>	<b>699.687</b>	<b>32.796.946</b>	<b>105.334.948</b>
Zeichnungen	67.929.024	668.054	185.074.525	269.870.229
Rückgaben	(402.483.543)	(63.175)	(57.699.106)	(431.899.291)
<b>ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUFGRUND VON VERÄNDERUNGEN DES ANTEILSKAPITALS</b>	<b>(334.554.519)</b>	<b>604.879</b>	<b>127.375.419</b>	<b>(162.029.062)</b>
Dividendenausschüttungen	(39.452)	-	(2.370.292)	(34.387.587)
<b>NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES</b>	<b>629.895.731</b>	<b>6.910.521</b>	<b>587.106.661</b>	<b>888.245.403</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

	Schroder ISF Global Target Return USD	Schroder ISF Inflation Plus EUR	Schroder ISF Japan DGF JPY	Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income USD
<b>NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES</b>	<b>281.955.109</b>	<b>119.171.120</b>	<b>128.963.988.398</b>	<b>343.052.070</b>
<b>ERTRÄGE</b>				
Dividendenerträge abzüglich Quellensteuern	1.796.215	205.064	-	3.079.237
Zinserträge aus Anlagen abzüglich Quellensteuern	2.796.080	4.264.432	377.439.164	5.636.977
Zinsen auf Swaps	14.384	-	-	-
Bankzinsen	598.853	51.032	171.622.783	288.321
<b>SUMME ERTRÄGE</b>	<b>5.205.532</b>	<b>4.520.528</b>	<b>549.061.947</b>	<b>9.004.535</b>
<b>AUFWAND</b>				
Managementgebühren	2.652.553	1.182.158	590.252.018	3.055.780
Verwaltungsgebühren	400.652	169.441	59.149.775	641.729
Taxe d'abonnement	68.945	40.588	7.291.863	133.021
Gebühren der Verwahrstelle	68.657	47.950	(12.265.597)	70.418
Vertriebsgebühren	145.420	113.387	-	1.579.865
Bank- und sonstige Zinskosten	153.572	574	22.628.665	3.177
Zinsen auf Swaps	150.011	-	-	-
Betriebskosten	82.724	22.782	12.583.109	83.588
<b>SUMME AUFWAND</b>	<b>3.722.534</b>	<b>1.576.880</b>	<b>679.639.833</b>	<b>5.567.578</b>
Abzüglich: Kostenzuschüsse	(4.573)	-	-	-
<b>NETTOANLAGEERTRAG/(-VERLUST)</b>	<b>1.487.571</b>	<b>2.943.648</b>	<b>(130.577.886)</b>	<b>3.436.957</b>
<b>Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:</b>				
Anlagenverkäufen	(2.154.399)	(305.495)	4.502.793.167	3.148.372
Optionskontrakten	(27.646)	-	(873.341.039)	761.262
Finanzterminkontrakten	(2.466.850)	615.289	(1.102.833.350)	3.096.337
Devisenterminkontrakten	(1.024.188)	1.264.893	(13.063.498.037)	(4.593.438)
Swap-Kontrakten	(212.268)	(206)	-	(3.100)
Wechselkursen	292.414	(67.761)	1.779.755.885	505.205
<b>REALISierter NETTOGEWINN/(-VERLUST) FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR</b>	<b>(5.592.937)</b>	<b>1.506.720</b>	<b>(8.757.123.374)</b>	<b>2.914.638</b>
<b>Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlustes) aus:</b>				
Investitionen	29.595.214	4.001.754	13.935.146.148	40.849.827
Optionskontrakten	(151.178)	-	104.989.027	(108.250)
Finanzterminkontrakten	(1.356.896)	100.504	(6.418.013)	260.263
Devisenterminkontrakten	(1.736.821)	(2.479.195)	(2.077.853.984)	878.879
Swap-Kontrakten	755.657	-	-	(25.944)
Wechselkursen	(24.761)	(32.928)	(168.542.498)	(24.778)
<b>NETTOVERÄNDERUNG DES NICHT REALISIERTEN WERTZUWACHSES/(WERTVERLUSTES) FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR</b>	<b>27.081.215</b>	<b>1.590.135</b>	<b>11.787.320.680</b>	<b>41.829.997</b>
<b>ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUS DEM GESCHÄFTSBETRIEB</b>	<b>22.975.849</b>	<b>6.040.503</b>	<b>2.899.619.420</b>	<b>48.181.592</b>
Zeichnungen	117.559.711	9.503.007	5.822.194.209	160.255.266
Rückgaben	(157.037.623)	(41.680.317)	(14.278.754.900)	(164.803.772)
<b>ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUFGRUND VON VERÄNDERUNGEN DES ANTEILSKAPITALS</b>	<b>(39.477.912)</b>	<b>(32.177.310)</b>	<b>(8.456.560.691)</b>	<b>(4.548.506)</b>
Dividendenausschüttungen	(4.481.825)	(28.064)	(99.403.593)	(22.663.027)
<b>NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES</b>	<b>260.971.221</b>	<b>93.006.249</b>	<b>123.307.643.534</b>	<b>364.022.129</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

	Schroder ISF Multi-Asset Total Return USD	Schroder ISF Sustainable Conservative EUR	Schroder ISF Sustainable Future Trends EUR	Schroder ISF Sustainable Multi-Asset Income EUR
<b>NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES</b>	<b>164.449.202</b>	<b>15.695.556</b>	<b>25.338.272</b>	<b>123.547.105</b>
<b>ERTRÄGE</b>				
Dividendenerträge abzüglich Quellensteuern	489.193	54.075	197.607	1.240.392
Zinserträge aus Anlagen abzüglich Quellensteuern	2.623.565	142.558	232.860	1.895.065
Bankzinsen	245.898	11.559	41.371	108.912
<b>SUMME ERTRÄGE</b>	<b>3.358.656</b>	<b>208.192</b>	<b>471.838</b>	<b>3.244.369</b>
<b>AUFWAND</b>				
Managementgebühren	267.239	71.888	116.139	894.129
Verwaltungsgebühren	14.902	11.152	22.044	152.713
Taxe d'abonnement	14.759	3.910	7.376	39.621
Gebühren der Verwahrstelle	69.583	13.924	3.505	119.873
Vertriebsgebühren	609	10.202	24.980	1.298
Bank- und sonstige Zinskosten	4.980	46	9	822
Betriebskosten	22.533	2.600	4.334	35.112
<b>SUMME AUFWAND</b>	<b>394.605</b>	<b>113.722</b>	<b>178.387</b>	<b>1.243.568</b>
Abzüglich: Kostenzuschüsse	(2.892)	-	-	-
<b>NETTOANLAGEERTRAG/(-VERLUST)</b>	<b>2.966.943</b>	<b>94.470</b>	<b>293.451</b>	<b>2.000.801</b>
<b>Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:</b>				
Anlagenverkäufen	1.004.016	(310.494)	1.062.456	(1.586.337)
Optionskontrakten	-	-	-	(14.360)
Finanzterminkontrakten	(3.627.909)	(286.326)	(648.002)	(1.691.280)
Devisenterminkontrakten	3.493.058	331.523	96.927	624.590
Swap-Kontrakten	(482.143)	(307)	(21)	(185)
Wechselkursen	31.884	(1.712)	(4.194)	(162.488)
<b>REALISierter NETTOGEWINN/(-VERLUST) FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR</b>	<b>418.906</b>	<b>(267.316)</b>	<b>507.166</b>	<b>(2.830.060)</b>
<b>Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlustes) aus:</b>				
Investitionen	10.228.318	1.156.786	734.324	11.993.349
Optionskontrakten	-	-	-	(141.093)
Finanzterminkontrakten	819.755	(742)	268.638	753.545
Devisenterminkontrakten	1.290.256	(308.577)	(276.527)	(1.296.345)
Swap-Kontrakten	4.168	-	-	-
Wechselkursen	3.877	1.352	1.309	24.054
<b>NETTOVERÄNDERUNG DES NICHT REALISIERTEN WERTZUWACHSES/(WERTVERLUSTES) FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR</b>	<b>12.346.374</b>	<b>848.819</b>	<b>727.744</b>	<b>11.333.510</b>
<b>ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUS DEM GESCHÄFTSBETRIEB</b>	<b>15.732.223</b>	<b>675.973</b>	<b>1.528.361</b>	<b>10.504.251</b>
Zeichnungen	12.877.469	1.507.031	1.905.435	14.663.450
Rückgaben	(59.102.468)	(4.087.286)	(9.204.830)	(19.776.322)
<b>ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUFGRUND VON VERÄNDERUNGEN DES ANTEILSKAPITALS</b>	<b>(46.224.999)</b>	<b>(2.580.255)</b>	<b>(7.299.395)</b>	<b>(5.112.872)</b>
Dividendenausschüttungen	-	(25.904)	-	(3.052.938)
<b>NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES</b>	<b>133.956.428</b>	<b>13.765.370</b>	<b>19.567.238</b>	<b>125.885.546</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

	Schroder ISF Emerging Markets Debt Total Return* USD	Schroder ISF EURO Credit Conviction Short Duration* EUR	Schroder ISF European Alpha Absolute Return EUR	Schroder ISF Sustainable European Market Neutral* EUR
<b>NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES</b>	<b>1.179.777.627</b>	<b>267.767.571</b>	<b>45.616.949</b>	<b>22.487.447</b>
<b>ERTRÄGE</b>				
Dividendenerträge abzüglich Quellensteuern	2.160.175	-	271.581	92.874
Zinserträge aus Anlagen abzüglich Quellensteuern	71.386.814	7.681.139	-	-
Zinsen auf Swaps	-	1.197.570	-	-
Bankzinsen	865.813	179.857	93.415	24.310
<b>SUMME ERTRÄGE</b>	<b>74.412.802</b>	<b>9.058.566</b>	<b>364.996</b>	<b>117.184</b>
<b>AUFWAND</b>				
Managementgebühren	6.483.303	1.229.794	587.994	184.831
Verwaltungsgebühren	875.012	223.979	43.090	120.209
Taxe d'abonnement	252.901	74.769	19.899	6.935
Gebühren der Verwahrstelle	174.411	28.682	(1.208)	2.586
Vertriebsgebühren	405.074	67.100	70.238	46.738
Dividendenaufwand auf Differenzkontrakte	-	-	-	410.849
Bank- und sonstige Zinskosten	121.668	193.935	904	196
Zinsen auf Swaps	-	1.165.276	1.187.125	-
Betriebskosten	258.212	39.567	11.622	4.579
<b>SUMME AUFWAND</b>	<b>8.570.581</b>	<b>3.023.102</b>	<b>1.919.664</b>	<b>776.923</b>
Abzüglich: Kostenzuschüsse	-	-	-	(306)
<b>NETTOANLAGEERTRAG/(-VERLUST)</b>	<b>65.842.221</b>	<b>6.035.464</b>	<b>(1.554.668)</b>	<b>(659.433)</b>
<b>Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:</b>				
Anlagenverkäufen	(55.127.682)	(20.596.231)	150.301	(184.074)
Finanzterminkontrakten	5.867.414	84.933	(738.394)	56.660
Devisenterminkontrakten	(3.827.942)	489.752	192.408	223.077
Swap-Kontrakten	(161)	3.357.746	(3.151.968)	(692.256)
Wechselkursen	(658.549)	(40.421)	(62.772)	(34.782)
<b>REALISierter NETTOGEWINN/(-VERLUST) FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR</b>	<b>(53.746.920)</b>	<b>(16.704.221)</b>	<b>(3.610.425)</b>	<b>(631.375)</b>
<b>Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlustes) aus:</b>				
Investitionen	134.938.553	33.567.024	1.482.628	793.882
Finanzterminkontrakten	-	45.042	(1.141.514)	(98.474)
Devisenterminkontrakten	1.636.436	(1.027.767)	(187.132)	31.916
Swap-Kontrakten	-	(4.224.960)	1.341.944	(27.365)
Wechselkursen	242.872	(70.588)	(60.193)	2.966
<b>NETTOVERÄNDERUNG DES NICHT REALISIERTEN WERTZUWACHSES/(WERTVERLUSTES) FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR</b>	<b>136.817.861</b>	<b>28.288.751</b>	<b>1.435.733</b>	<b>702.925</b>
<b>ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUS DEM GESCHÄFTSBETRIEB</b>	<b>148.913.162</b>	<b>17.619.994</b>	<b>(3.729.360)</b>	<b>(587.883)</b>
Zeichnungen	334.073.221	43.164.926	21.289.963	176.305
Rückgaben	(579.949.626)	(174.642.392)	(15.741.964)	(22.075.869)
<b>ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUFGRUND VON VERÄNDERUNGEN DES ANTEILSKAPITALS</b>	<b>(245.876.405)</b>	<b>(131.477.466)</b>	<b>5.547.999</b>	<b>(21.899.564)</b>
Dividendenausschüttungen	(11.469.872)	(840.442)	-	-
<b>NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES</b>	<b>1.071.344.512</b>	<b>153.069.657</b>	<b>47.435.588</b>	<b>-</b>

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

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

	Schroder ISF EURO Bond EUR	Schroder ISF EURO Government Bond EUR	Schroder ISF EURO Short Term Bond EUR	Schroder ISF Global Bond USD
<b>NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES</b>	<b>963.854.518</b>	<b>772.114.782</b>	<b>410.012.973</b>	<b>938.955.788</b>
<b>ERTRÄGE</b>				
Zinserträge aus Anlagen abzüglich Quellensteuern	16.295.609	12.376.087	6.217.012	23.110.008
Zinsen auf Swaps	-	-	246.827	-
Bankzinsen	206.261	135.177	146.316	846.597
<b>SUMME ERTRÄGE</b>	<b>16.501.870</b>	<b>12.511.264</b>	<b>6.610.155</b>	<b>23.956.605</b>
<b>AUFWAND</b>				
Managementgebühren	4.819.107	1.950.743	1.199.547	2.247.581
Verwaltungsgebühren	671.135	537.033	174.661	380.830
Taxe d'abonnement	327.054	313.342	179.344	232.977
Gebühren der Verwahrstelle	8.412	27.424	(5.367)	516.778
Vertriebsgebühren	877.031	152.488	84.364	149.713
Bank- und sonstige Zinskosten	353.883	3.427	1.434	437.669
Zinsen auf Swaps	42.437	28.828	203.713	45.285
Betriebskosten	171.334	158.685	94.047	424.397
<b>SUMME AUFWAND</b>	<b>7.270.393</b>	<b>3.171.970</b>	<b>1.931.743</b>	<b>4.435.230</b>
<b>NETTOANLAGEERTRAG/(-VERLUST)</b>	<b>9.231.477</b>	<b>9.339.294</b>	<b>4.678.412</b>	<b>19.521.375</b>
<b>Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:</b>				
Anlagenverkäufen	(79.194.912)	(71.551.732)	(12.447.493)	(68.799.652)
Optionskontrakten	316.320	163.539	(144.759)	(702.481)
Finanzterminkontrakten	(2.245.348)	167.011	(997.474)	(5.869.522)
Devisenterminkontrakten	157.563	170.079	31.821	6.109.320
Swap-Kontrakten	(3.073.724)	(700.937)	3.072.881	(1.433.660)
Wechselkursen	238.746	55.914	66.762	512.261
<b>REALISierter NETTOGEWINN/(-VERLUST) FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR</b>	<b>(83.801.355)</b>	<b>(71.696.126)</b>	<b>(10.418.262)</b>	<b>(70.183.734)</b>
<b>Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlustes) aus:</b>				
Investitionen	125.067.847	108.502.455	26.219.678	102.402.053
Optionskontrakten	522.230	124.967	-	305.267
Finanzterminkontrakten	(1.321.308)	(1.089.608)	(176.267)	1.581.424
Devisenterminkontrakten	907.493	295.615	(1.417.321)	(7.299.572)
Swap-Kontrakten	981.887	(1.698.483)	(3.335.767)	(216.768)
Wechselkursen	(545.910)	(352.430)	(196.249)	(1.021.442)
<b>NETTOVERÄNDERUNG DES NICHT REALISIERTEN WERTZUWACHSES/(WERTVERLUSTES) FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR</b>	<b>125.612.239</b>	<b>105.782.516</b>	<b>21.094.074</b>	<b>95.750.962</b>
<b>ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUS DEM GESCHÄFTSBETRIEB</b>	<b>51.042.361</b>	<b>43.425.684</b>	<b>15.354.224</b>	<b>45.088.603</b>
Zeichnungen	72.726.588	198.581.366	170.510.499	157.362.189
Rückgaben	(350.720.863)	(308.872.489)	(281.374.841)	(310.652.156)
<b>ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUFGRUND VON VERÄNDERUNGEN DES ANTEILSKAPITALS</b>	<b>(277.994.275)</b>	<b>(110.291.123)</b>	<b>(110.864.342)</b>	<b>(153.289.967)</b>
Dividendenausschüttungen	(3.286.050)	(605.392)	(12.303)	(3.240.001)
<b>NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES</b>	<b>733.616.554</b>	<b>704.643.951</b>	<b>314.490.552</b>	<b>827.514.423</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

	Schroder ISF Global Inflation Linked Bond EUR	Schroder ISF Hong Kong Dollar Bond HKD	Schroder ISF Sustainable US Dollar Short Duration Bond USD	Schroder ISF US Dollar Bond USD
<b>NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES</b>	<b>823.198.999</b>	<b>9.274.264.697</b>	<b>67.295.553</b>	<b>696.271.545</b>
<b>ERTRÄGE</b>				
Zinserträge aus Anlagen abzüglich Quellensteuern	5.563.013	180.249.058	2.416.800	24.757.160
Zinsen auf Swaps	-	1.060.838	-	-
Bankzinsen	96.683	3.110.810	20.813	296.487
<b>SUMME ERTRÄGE</b>	<b>5.659.696</b>	<b>184.420.706</b>	<b>2.437.613</b>	<b>25.053.647</b>
<b>AUFWAND</b>				
Managementgebühren	4.435.185	55.475.776	8.555	3.697.718
Verwaltungsgebühren	657.409	13.780.122	23.086	497.082
Taxe d'abonnement	317.460	3.301.070	8.270	235.947
Gebühren der Verwahrstelle	82.353	141.399	(4.087)	53.227
Vertriebsgebühren	976.473	9.068.909	1.127	378.704
Bank- und sonstige Zinskosten	33.667	5.799.872	29	963.076
Zinsen auf Swaps	24.843	32.085.317	-	415.633
Betriebskosten	185.572	1.738.316	7.014	161.593
<b>SUMME AUFWAND</b>	<b>6.712.962</b>	<b>121.390.781</b>	<b>43.994</b>	<b>6.402.980</b>
<b>NETTOANLAGEERTRAG/(-VERLUST)</b>	<b>(1.053.266)</b>	<b>63.029.925</b>	<b>2.393.619</b>	<b>18.650.667</b>
<b>Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:</b>				
Anlagenverkäufen	(56.156.568)	(297.282.003)	(253.306)	(21.282.850)
Optionskontrakten	(321.633)	-	-	-
Finanzterminkontrakten	(1.160.426)	17.648.740	9	(11.609.807)
Devisenterminkontrakten	9.916.840	(42.197.090)	739	638.599
Swap-Kontrakten	1.716.712	18.161.992	(54)	(1.062.008)
Wechselkursen	(108.158)	(592.092)	(4)	52.819
<b>REALISierter NETTOGEWINN/(-VERLUST) FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR</b>	<b>(46.113.233)</b>	<b>(304.260.453)</b>	<b>(252.616)</b>	<b>(33.263.247)</b>
<b>Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlustes) aus:</b>				
Investitionen	65.451.580	553.404.380	1.140.719	45.946.035
Optionskontrakten	92.358	-	-	-
Finanzterminkontrakten	(625.632)	(3.085.738)	-	4.517.380
Devisenterminkontrakten	(10.472.232)	26.482.293	1.289	525.833
Swap-Kontrakten	(4.148.352)	50.904.061	-	(1.214.172)
Wechselkursen	(244.724)	559.196	-	(751)
<b>NETTOVERÄNDERUNG DES NICHT REALISIERTEN WERTZUWACHSES/(WERTVERLUSTES) FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR</b>	<b>50.052.998</b>	<b>628.264.192</b>	<b>1.142.008</b>	<b>49.774.325</b>
<b>ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUS DEM GESCHÄFTSBETRIEB</b>	<b>2.886.499</b>	<b>387.033.664</b>	<b>3.283.011</b>	<b>35.161.745</b>
Zeichnungen	36.328.426	595.353.896	7.839.941	214.678.650
Rückgaben	(250.828.090)	(4.444.033.831)	(15.779.898)	(299.504.487)
<b>ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUFGRUND VON VERÄNDERUNGEN DES ANTEILSKAPITALS</b>	<b>(214.499.664)</b>	<b>(3.848.679.935)</b>	<b>(7.939.957)</b>	<b>(84.825.837)</b>
Dividendenausschüttungen	(1.151.112)	(103.948.048)	(833)	(2.169.548)
<b>NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES</b>	<b>610.434.722</b>	<b>5.708.670.378</b>	<b>62.637.774</b>	<b>644.437.905</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

	Schroder ISF All China Credit Income USD	Schroder ISF Alternative Securitized Income USD	Schroder ISF Asian Bond Total Return USD	Schroder ISF Asian Convertible Bond USD
<b>NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES</b>	<b>70.051.684</b>	<b>409.733.831</b>	<b>171.786.814</b>	<b>92.326.394</b>
<b>ERTRÄGE</b>				
Zinserträge aus Anlagen abzüglich Quellensteuern	2.812.810	36.208.384	5.715.363	1.233.564
Zinsen auf Swaps	-	-	175.610	-
Bankzinsen	42.177	436.357	188.847	57.060
<b>SUMME ERTRÄGE</b>	<b>2.854.987</b>	<b>36.644.741</b>	<b>6.079.820</b>	<b>1.290.624</b>
<b>AUFWAND</b>				
Managementgebühren	2.954	1.449.608	1.335.832	855.605
Verwaltungsgebühren	20.563	161.145	302.876	134.351
Taxe d'abonnement	6.428	105.143	70.381	46.134
Gebühren der Verwahrstelle	381	(24.809)	17.213	1.379
Vertriebsgebühren	1.073	4.266	272.895	88.961
Bank- und sonstige Zinskosten	12.871	220	90.747	3
Zinsen auf Swaps	-	-	579.755	-
Betriebskosten	12.542	140.422	41.035	40.542
<b>SUMME AUFWAND</b>	<b>56.812</b>	<b>1.835.995</b>	<b>2.710.734</b>	<b>1.166.975</b>
<b>NETTOANLAGEERTRAG/(-VERLUST)</b>	<b>2.798.175</b>	<b>34.808.746</b>	<b>3.369.086</b>	<b>123.649</b>
<b>Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:</b>				
Anlagenverkäufen	(3.177.097)	(3.489.300)	(3.891.200)	(1.473.950)
Optionskontrakten	-	-	(135.375)	-
Finanzterminkontrakten	(171.494)	1.530.741	1.757.110	-
Devisenterminkontrakten	(2.909.661)	9.368.316	796.835	1.556.325
Swap-Kontrakten	(35.849)	(111)	32.784	-
Wechselkursen	(372.600)	1.744.005	(462.734)	31.244
<b>REALISierter NETTOGEWINN/(-VERLUST) FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR</b>	<b>(6.666.701)</b>	<b>9.153.651</b>	<b>(1.902.580)</b>	<b>113.619</b>
<b>Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlustes) aus:</b>				
Investitionen	3.374.487	29.500.783	6.853.432	7.198.906
Finanzterminkontrakten	7.476	(908.339)	(1.163.805)	-
Devisenterminkontrakten	(246.687)	596.847	1.194.056	530.224
Swap-Kontrakten	52.181	-	624.476	-
Wechselkursen	(2.451)	25.105	(14.146)	363.860
<b>NETTOVERÄNDERUNG DES NICHT REALISIERTEN WERTZUWACHSES/(WERTVERLUSTES) FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR</b>	<b>3.185.006</b>	<b>29.214.396</b>	<b>7.494.013</b>	<b>8.092.990</b>
<b>ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUS DEM GESCHÄFTSBETRIEB</b>	<b>(683.520)</b>	<b>73.176.793</b>	<b>8.960.519</b>	<b>8.330.258</b>
Zeichnungen	57.940	225.677.525	47.612.069	20.148.456
Rückgaben	(13.757.038)	(51.702.266)	(70.691.839)	(40.689.201)
<b>ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUFGRUND VON VERÄNDERUNGEN DES ANTEILSKAPITALS</b>	<b>(13.699.098)</b>	<b>173.975.259</b>	<b>(23.079.770)</b>	<b>(20.540.746)</b>
Dividendenausschüttungen	(2.759)	(4.829.020)	(876.591)	-
<b>NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES</b>	<b>55.666.307</b>	<b>652.056.863</b>	<b>156.790.972</b>	<b>80.115.907</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

	Schroder ISF Asian Credit Opportunities USD	Schroder ISF Asian Local Currency Bond USD	Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Climate Bond USD	Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Impact Bond USD
<b>NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES</b>	<b>355.194.876</b>	<b>508.442.645</b>	<b>116.855.492</b>	<b>456.755.170</b>
<b>ERTRÄGE</b>				
Zinserträge aus Anlagen abzüglich Quellensteuern	11.205.910	19.230.315	4.986.044	19.239.099
Zinsen auf Swaps	-	1.488.817	-	-
Bankzinsen	189.252	545.163	81.292	487.888
<b>SUMME ERTRÄGE</b>	<b>11.395.162</b>	<b>21.264.295</b>	<b>5.067.336</b>	<b>19.726.987</b>
<b>AUFWAND</b>				
Managementgebühren	311.351	1.757.928	106.136	2.756.315
Verwaltungsgebühren	131.533	367.384	54.784	202.110
Taxe d'abonnement	33.816	154.767	21.163	48.550
Gebühren der Verwahrstelle	29.910	147.113	20.644	39.014
Vertriebsgebühren	86	37.705	29	-
Bank- und sonstige Zinskosten	68.122	848.508	20.175	124
Zinsen auf Swaps	-	3.691.917	-	-
Betriebskosten	37.530	102.931	20.657	185.613
<b>SUMME AUFWAND</b>	<b>612.348</b>	<b>7.108.253</b>	<b>243.588</b>	<b>3.231.726</b>
<b>NETTOANLAGEERTRAG/(-VERLUST)</b>	<b>10.782.814</b>	<b>14.156.042</b>	<b>4.823.748</b>	<b>16.495.261</b>
<b>Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:</b>				
Anlagenverkäufen	(25.538.593)	(22.190.617)	(6.010.575)	2.107.610
Optionskontrakten	(169.343)	(450.073)	-	-
Finanzterminkontrakten	(1.436.150)	15.912	170.781	(50.126)
Devisenterminkontrakten	(431.357)	(1.782.657)	69.442	(1.993.308)
Swap-Kontrakten	(180.237)	(41.335)	-	-
Wechselkursen	(9.652)	214.839	302.986	528.660
<b>REALISierter NETTOGEWINN/(-VERLUST) FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR</b>	<b>(27.765.332)</b>	<b>(24.233.931)</b>	<b>(5.467.366)</b>	<b>592.836</b>
<b>Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlustes) aus:</b>				
Investitionen	32.246.004	28.626.304	12.380.860	16.540.962
Optionskontrakten	-	191.406	-	-
Finanzterminkontrakten	321.327	735.352	(302.855)	(355.391)
Devisenterminkontrakten	41.391	(5.580.388)	(301.225)	7.594.853
Swap-Kontrakten	263.952	4.257.129	-	-
Wechselkursen	(20.708)	(170.440)	34.052	36.840
<b>NETTOVERÄNDERUNG DES NICHT REALISIERTEN WERTZUWACHSES/(WERTVERLUSTES) FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR</b>	<b>32.851.966</b>	<b>28.059.363</b>	<b>11.810.832</b>	<b>23.817.264</b>
<b>ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUS DEM GESCHÄFTSBETRIEB</b>	<b>15.869.448</b>	<b>17.981.474</b>	<b>11.167.214</b>	<b>40.905.361</b>
Zeichnungen	16.531.525	76.660.146	17.990.542	70.856.520
Rückgaben	(208.170.260)	(159.038.545)	(15.006.067)	(43.180.047)
<b>ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUFGRUND VON VERÄNDERUNGEN DES ANTEILSKAPITALS</b>	<b>(191.638.735)</b>	<b>(82.378.399)</b>	<b>2.984.475</b>	<b>27.676.473</b>
Dividendenausschüttungen	(1.192.361)	(2.747.920)	(24.712)	(55)
<b>NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES</b>	<b>178.233.228</b>	<b>441.297.800</b>	<b>130.982.469</b>	<b>525.336.948</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

	Schroder ISF Carbon Neutral Credit EUR	Schroder ISF Carbon Neutral Credit 2040 EUR	Schroder ISF China Local Currency Bond RMB	Schroder ISF Dynamic Indian Income Bond* USD
<b>NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES</b>	<b>77.679.635</b>	<b>17.330.613</b>	<b>2.084.667.683</b>	<b>10.410.793</b>
<b>ERTRÄGE</b>				
Zinserträge aus Anlagen abzüglich Quellensteuern	4.431.471	839.749	54.035.103	58.831
Zinsen auf Swaps	-	-	158.608	-
Bankzinsen	41.919	11.979	223.129	457
<b>SUMME ERTRÄGE</b>	<b>4.473.390</b>	<b>851.728</b>	<b>54.416.840</b>	<b>59.288</b>
<b>AUFWAND</b>				
Managementgebühren	42.040	134	5.583.285	120
Verwaltungsgebühren	35.962	6.660	1.798.676	612
Taxe d'abonnement	13.449	1.790	575.116	5
Gebühren der Verwahrstelle	3.673	275	1.082.976	327
Vertriebsgebühren	552	7	25.523	-
Bank- und sonstige Zinskosten	83	-	47.568	727
Zinsen auf Swaps	-	-	152.626	-
Betriebskosten	14.801	1.772	330.867	10.076
<b>SUMME AUFWAND</b>	<b>110.560</b>	<b>10.638</b>	<b>9.596.637</b>	<b>11.867</b>
<b>NETTOANLAGEERTRAG/(-VERLUST)</b>	<b>4.362.830</b>	<b>841.090</b>	<b>44.820.203</b>	<b>47.421</b>
<b>Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:</b>				
Anlagenverkäufen	(3.246.362)	(864.898)	15.958.050	(1.403.978)
Finanzterminkontrakten	-	-	-	-
Devisenterminkontrakten	2.050.042	442.141	(4.942.741)	-
Swap-Kontrakten	(5.250)	(104)	5.072.772	33.150
Wechselkursen	16.303	(7.429)	(2.294.672)	(79.140)
<b>REALISierter NETTOGEWINN/(-VERLUST) FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR</b>	<b>(1.185.267)</b>	<b>(430.290)</b>	<b>13.793.409</b>	<b>(1.449.968)</b>
<b>Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlustes) aus:</b>				
Investitionen	5.290.542	1.223.275	32.412.345	1.404.856
Devisenterminkontrakten	(988.241)	(396.961)	(3.481.192)	-
Swap-Kontrakten	-	-	(4.211.887)	(28.806)
Wechselkursen	6.209	2.612	13.091.042	45.900
<b>NETTOVERÄNDERUNG DES NICHT REALISIERTEN WERTZUWACHSES/(WERTVERLUSTES) FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR</b>	<b>4.308.510</b>	<b>828.926</b>	<b>37.810.308</b>	<b>1.421.950</b>
<b>ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUS DEM GESCHÄFTSBETRIEB</b>	<b>7.486.073</b>	<b>1.239.726</b>	<b>96.423.920</b>	<b>19.403</b>
Zeichnungen	29.332.602	-	233.578.369	9
Rückgaben	(9.413.123)	(614)	(1.106.741.432)	(10.430.062)
<b>ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUFGRUND VON VERÄNDERUNGEN DES ANTEILSKAPITALS</b>	<b>19.919.479</b>	<b>(614)</b>	<b>(873.163.063)</b>	<b>(10.430.053)</b>
Dividendenausschüttungen	(23.349)	(61)	(59.521)	(143)
<b>NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES</b>	<b>105.061.838</b>	<b>18.569.664</b>	<b>1.307.869.019</b>	<b>-</b>

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

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

	Schroder ISF Emerging Market Bond USD	Schroder ISF Emerging Markets Hard Currency USD	Schroder ISF Emerging Markets Local Currency Bond USD	Schroder ISF EURO Corporate Bond EUR
<b>NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES</b>	<b>1.896.762.953</b>	<b>48.356.735</b>	<b>180.524.540</b>	<b>8.111.888.084</b>
<b>ERTRÄGE</b>				
Zinserträge aus Anlagen abzüglich Quellensteuern	130.246.757	2.992.935	16.505.830	321.799.701
Zinsen auf Swaps	-	-	-	5.501.340
Bankzinsen	862.364	24.157	147.850	4.112.601
<b>SUMME ERTRÄGE</b>	<b>131.109.121</b>	<b>3.017.092</b>	<b>16.653.680</b>	<b>331.413.642</b>
<b>AUFWAND</b>				
Managementgebühren	979.006	70.787	27.125	43.908.850
Verwaltungsgebühren	731.144	28.547	82.054	11.367.135
Taxe d'abonnement	249.786	7.971	33.997	3.521.662
Gebühren der Verwahrstelle	430.624	4.544	84.166	1.053.363
Vertriebsgebühren	86.986	16.163	-	4.467.454
Bank- und sonstige Zinskosten	615.143	-	395	3.509.535
Zinsen auf Swaps	-	-	-	19.739.242
Betriebskosten	383.317	6.743	30.950	1.892.976
<b>SUMME AUFWAND</b>	<b>3.476.006</b>	<b>134.755</b>	<b>258.687</b>	<b>89.460.217</b>
<b>NETTOANLAGEERTRAG/(-VERLUST)</b>	<b>127.633.115</b>	<b>2.882.337</b>	<b>16.394.993</b>	<b>241.953.425</b>
<b>Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:</b>				
Anlagenverkäufen	(76.379.354)	(97.546)	836.106	(379.850.574)
Finanzterminkontrakten	3.472.222	(5.078)	307.478	16.780.554
Devisenterminkontrakten	52.228.949	18.655	(658.392)	2.272.469
Swap-Kontrakten	1.590.948	-	(57)	(20.249.624)
Wechselkursen	(1.709.023)	21	(417.097)	(407.142)
<b>REALISierter NETTOGEWINN/(-VERLUST) FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR</b>	<b>(20.796.258)</b>	<b>(83.948)</b>	<b>68.038</b>	<b>(381.454.317)</b>
<b>Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlustes) aus:</b>				
Investitionen	206.580.937	3.075.091	22.960.485	1.013.741.710
Finanzterminkontrakten	-	-	-	(13.014.260)
Devisenterminkontrakten	15.793.829	14.851	781.341	(8.366.740)
Swap-Kontrakten	(2.519.957)	-	-	21.898.212
Wechselkursen	(30.278)	-	92.492	(318.871)
<b>NETTOVERÄNDERUNG DES NICHT REALISIERTEN WERTZUWACHSES/(WERTVERLUSTES) FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR</b>	<b>219.824.531</b>	<b>3.089.942</b>	<b>23.834.318</b>	<b>1.013.940.051</b>
<b>ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUS DEM GESCHÄFTSBETRIEB</b>	<b>326.661.388</b>	<b>5.888.331</b>	<b>40.297.349</b>	<b>874.439.159</b>
Zeichnungen	163.407.805	363.662	223.625.950	3.089.737.580
Rückgaben	(362.457.498)	(1.536.773)	(85.369.485)	(1.924.093.177)
<b>ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUFGRUND VON VERÄNDERUNGEN DES ANTEILSKAPITALS</b>	<b>(199.049.693)</b>	<b>(1.173.111)</b>	<b>138.256.465</b>	<b>1.165.644.403</b>
Dividendenausschüttungen	(381.059)	(22.949)	(650)	(46.179.313)
<b>NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES</b>	<b>2.023.993.589</b>	<b>53.049.006</b>	<b>359.077.704</b>	<b>10.105.792.333</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

	Schroder ISF EURO Credit Conviction EUR	Schroder ISF EURO High Yield EUR	Schroder ISF Global Convertible Bond USD	Schroder ISF Global Corporate Bond USD
<b>NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES</b>	<b>1.850.785.717</b>	<b>1.259.338.137</b>	<b>1.473.893.947</b>	<b>1.717.844.666</b>
<b>ERTRÄGE</b>				
Zinserträge aus Anlagen abzüglich Quellensteuern	74.470.557	88.004.936	10.683.549	79.319.178
Zinsen auf Swaps	1.374.139	831.149	-	-
Bankzinsen	1.198.950	3.927.215	1.609.542	3.660.458
<b>SUMME ERTRÄGE</b>	<b>77.043.646</b>	<b>92.763.300</b>	<b>12.293.091</b>	<b>82.979.636</b>
<b>AUFWAND</b>				
Managementgebühren	12.658.542	8.393.924	8.033.155	7.798.971
Verwaltungsgebühren	2.698.914	1.266.017	1.363.212	2.200.247
Taxe d'abonnement	662.883	384.538	432.100	729.267
Gebühren der Verwahrstelle	191.377	35.916	80.411	94.851
Vertriebsgebühren	811.702	154.367	574.735	1.032.843
Bank- und sonstige Zinskosten	1.033.305	2.344.908	1	552.341
Zinsen auf Swaps	6.509.418	1.090.930	-	557.832
Betriebskosten	360.484	217.344	412.770	497.049
<b>SUMME AUFWAND</b>	<b>24.926.625</b>	<b>13.887.944</b>	<b>10.896.384</b>	<b>13.463.401</b>
<b>NETTOANLAGEERTRAG/(-VERLUST)</b>	<b>52.117.021</b>	<b>78.875.356</b>	<b>1.396.707</b>	<b>69.516.235</b>
<b>Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:</b>				
Anlagenverkäufen	(102.726.272)	(79.337.453)	(55.894.450)	(100.245.877)
Optionskontrakten	-	-	-	54.336
Finanzterminkontrakten	5.986.147	932.535	(1)	(20.580.014)
Devisenterminkontrakten	6.788.684	942.771	23.723.408	(4.261.221)
Swap-Kontrakten	(842.791)	2.684.975	-	205.811
Wechselkursen	(111.473)	419.057	426.801	483.308
<b>REALISierter NETTOGEWINN/(-VERLUST) FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR</b>	<b>(90.905.705)</b>	<b>(74.358.115)</b>	<b>(31.744.242)</b>	<b>(124.343.657)</b>
<b>Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlustes) aus:</b>				
Investitionen	251.688.183	141.817.815	143.262.400	215.635.819
Optionskontrakten	-	(320.234)	-	-
Finanzterminkontrakten	(4.544.174)	-	-	19.998.781
Devisenterminkontrakten	(3.025.064)	(5.853.798)	20.040.594	(2.287.594)
Swap-Kontrakten	5.499.378	3.626.615	-	(1.445.910)
Wechselkursen	30.613	(76.255)	12.883	62.975
<b>NETTOVERÄNDERUNG DES NICHT REALISIERTEN WERTZUWACHSES/(WERTVERLUSTES) FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR</b>	<b>249.648.936</b>	<b>139.194.143</b>	<b>163.315.877</b>	<b>231.964.071</b>
<b>ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUS DEM GESCHÄFTSBETRIEB</b>	<b>210.860.252</b>	<b>143.711.384</b>	<b>132.968.342</b>	<b>177.136.649</b>
Zeichnungen	713.907.113	490.347.502	137.229.514	783.029.559
Rückgaben	(576.895.535)	(530.708.185)	(428.454.433)	(461.832.086)
<b>ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUFGRUND VON VERÄNDERUNGEN DES ANTEILSKAPITALS</b>	<b>137.011.578</b>	<b>(40.360.683)</b>	<b>(291.224.919)</b>	<b>321.197.473</b>
Dividendenausschüttungen	(20.109.181)	(20.170.922)	(2.070.119)	(12.995.078)
<b>NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES</b>	<b>2.178.548.366</b>	<b>1.342.517.916</b>	<b>1.313.567.251</b>	<b>2.203.183.710</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

	Schroder ISF Global Credit High Income USD	Schroder ISF Global Credit Income USD	Schroder ISF Global High Yield USD	Schroder ISF Global Sustainable Convertible Bond EUR
<b>NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES</b>	<b>48.290.111</b>	<b>3.013.418.730</b>	<b>1.770.837.044</b>	<b>257.136.790</b>
<b>ERTRÄGE</b>				
Dividendenerträge abzüglich Quellensteuern	-	980	289.153	-
Zinserträge aus Anlagen abzüglich Quellensteuern	2.875.192	133.499.088	107.336.811	1.107.188
Zinsen auf Swaps	106.206	84.523	184.902	-
Bankzinsen	63.052	5.442.543	2.207.080	107.806
<b>SUMME ERTRÄGE</b>	<b>3.044.450</b>	<b>139.027.134</b>	<b>110.017.946</b>	<b>1.214.994</b>
<b>AUFWAND</b>				
Managementgebühren	622.044	28.570.774	6.525.134	406.772
Verwaltungsgebühren	108.511	5.454.318	1.386.709	127.431
Taxe d'abonnement	27.548	1.481.154	507.317	42.770
Gebühren der Verwahrstelle	29.417	239.785	77.855	8.792
Vertriebsgebühren	97.667	1.697.366	1.119.287	2.425
Bank- und sonstige Zinskosten	-	443.472	2.410.029	-
Zinsen auf Swaps	46.552	922.632	1.043.096	-
Betriebskosten	26.976	1.036.650	385.310	29.139
<b>SUMME AUFWAND</b>	<b>958.715</b>	<b>39.846.151</b>	<b>13.454.737</b>	<b>617.329</b>
Abzüglich: Kostenzuschüsse	-	(4.558)	-	-
<b>NETTOANLAGEERTRAG/(-VERLUST)</b>	<b>2.085.735</b>	<b>99.185.541</b>	<b>96.563.209</b>	<b>597.665</b>
<b>Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:</b>				
Anlagenverkäufen	(4.376.038)	(249.500.218)	(103.297.498)	(4.621.827)
Optionskontrakten	18.006	340.582	-	-
Finanzterminkontrakten	26.548	4.497.176	1.947.044	-
Devisenterminkontrakten	70.986	(71.106.340)	(2.502.200)	5.985.465
Swap-Kontrakten	(28.191)	(866.997)	(2.159.840)	-
Wechselkursen	(33.179)	2.144.655	616.852	147.673
<b>REALISierter NETTOGEWINN/(-VERLUST) FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR</b>	<b>(4.321.868)</b>	<b>(314.491.142)</b>	<b>(105.395.642)</b>	<b>1.511.311</b>
<b>Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlustes) aus:</b>				
Investitionen	9.379.416	479.420.871	257.066.322	9.902.301
Optionskontrakten	(45.360)	(1.244.784)	(981.946)	-
Finanzterminkontrakten	263.900	(12.172.214)	(669.828)	-
Devisenterminkontrakten	242.108	51.637.022	2.064.221	(3.492.509)
Swap-Kontrakten	140.053	824.578	(2.536.352)	-
Wechselkursen	50.923	979.403	(40.744)	4.755
<b>NETTOVERÄNDERUNG DES NICHT REALISIERTEN WERTZUWACHSES/(WERTVERLUSTES) FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR</b>	<b>10.031.040</b>	<b>519.444.876</b>	<b>254.901.673</b>	<b>6.414.547</b>
<b>ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUS DEM GESCHÄFTSBETRIEB</b>	<b>7.794.907</b>	<b>304.139.275</b>	<b>246.069.240</b>	<b>8.523.523</b>
Zeichnungen	35.206.516	861.614.665	753.824.784	26.213.713
Rückgaben	(23.231.215)	(806.166.118)	(746.921.866)	(231.781.322)
<b>ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUFGRUND VON VERÄNDERUNGEN DES ANTEILSKAPITALS</b>	<b>11.975.301</b>	<b>55.448.547</b>	<b>6.902.918</b>	<b>(205.567.609)</b>
Dividendenausschüttungen	(1.980.541)	(107.264.515)	(17.647.281)	(6.017)
<b>NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES</b>	<b>66.079.778</b>	<b>3.265.742.037</b>	<b>2.006.161.921</b>	<b>60.086.687</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

	Schroder ISF Securitized Credit USD	Schroder ISF Social Impact Credit USD	Schroder ISF Strategic Bond USD	Schroder ISF Strategic Credit GBP
<b>NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES</b>	<b>1.306.532.004</b>	<b>18.172.676</b>	<b>526.041.301</b>	<b>852.178.081</b>
<b>ERTRÄGE</b>				
Zinserträge aus Anlagen abzüglich Quellensteuern	83.422.644	921.908	20.331.972	53.229.758
Zinsen auf Swaps	-	-	71.822	710.435
Bankzinsen	1.164.425	8.091	442.762	1.543.842
<b>SUMME ERTRÄGE</b>	<b>84.587.069</b>	<b>929.999</b>	<b>20.846.556</b>	<b>55.484.035</b>
<b>AUFWAND</b>				
Managementgebühren	1.060.817	867	1.370.751	7.527.363
Verwaltungsgebühren	454.981	7.270	319.928	1.447.550
Taxe d'abonnement	214.907	2.054	115.738	491.934
Gebühren der Verwahrstelle	11.333	1.586	5.430	78.181
Vertriebsgebühren	71.568	500	197.558	1.029.978
Bank- und sonstige Zinskosten	127	41	417.248	53.614
Zinsen auf Swaps	-	-	188.442	52.046
Betriebskosten	291.534	1.928	135.055	469.845
<b>SUMME AUFWAND</b>	<b>2.105.267</b>	<b>14.246</b>	<b>2.750.150</b>	<b>11.150.511</b>
Abzüglich: Kostenzuschüsse	-	-	(2)	-
<b>NETTOANLAGEERTRAG/(-VERLUST)</b>	<b>82.481.802</b>	<b>915.753</b>	<b>18.096.408</b>	<b>44.333.524</b>
<b>Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:</b>				
Anlagenverkäufen	467.543	(100.866)	(17.930.962)	(10.196.142)
Optionskontrakten	-	-	(1.511.743)	-
Finanzterminkontrakten	889.939	-	(320.958)	1.557.418
Devisenterminkontrakten	21.951.913	(343.418)	11.902.931	(11.242.158)
Swap-Kontrakten	(112)	(110)	(569.890)	123.402
Wechselkursen	9.455.186	(338)	811.780	(67.951)
<b>REALISIERTER NETTOGEWINN/(-VERLUST) FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR</b>	<b>32.764.469</b>	<b>(444.732)</b>	<b>(7.618.842)</b>	<b>(19.825.431)</b>
<b>Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlustes) aus:</b>				
Investitionen	88.007.455	1.113.936	43.872.576	49.975.327
Optionskontrakten	-	-	239.571	-
Finanzterminkontrakten	(2.901.631)	-	(200.028)	(2.316.171)
Devisenterminkontrakten	(6.151.838)	203.413	(1.387.639)	5.361.713
Swap-Kontrakten	-	-	1.400.257	1.323.851
Wechselkursen	(553.953)	360	(809.294)	604.505
<b>NETTOVERÄNDERUNG DES NICHT REALISIERTEN WERTZUWACHSES/(WERTVERLUSTES) FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR</b>	<b>78.400.033</b>	<b>1.317.709</b>	<b>43.115.443</b>	<b>54.949.225</b>
<b>ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUS DEM GESCHÄFTSBETRIEB</b>	<b>193.646.304</b>	<b>1.788.730</b>	<b>53.593.009</b>	<b>79.457.318</b>
Zeichnungen	1.319.742.874	771.305	14.288.025	438.055.053
Rückgaben	(745.642.710)	(104.357)	(86.758.696)	(180.874.814)
<b>ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUFGRUND VON VERÄNDERUNGEN DES ANTEILSKAPITALS</b>	<b>574.100.164</b>	<b>666.948</b>	<b>(72.470.671)</b>	<b>257.180.239</b>
Dividendenausschüttungen	(21.569.042)	(67)	(804.962)	(15.391.737)
<b>NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES</b>	<b>2.052.709.430</b>	<b>20.628.287</b>	<b>506.358.677</b>	<b>1.173.423.901</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

	Schroder ISF Sustainable EURO Credit EUR	Schroder ISF Sustainable Global Credit Income Short Duration* EUR	Schroder ISF Sustainable Global Multi Credit USD	Schroder ISF Sustainable Global Sovereign Bond* EUR
<b>NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES</b>	<b>870.315.811</b>	<b>100.585.954</b>	<b>502.584.403</b>	<b>26.343.366</b>
<b>ERTRÄGE</b>				
Dividendenerträge abzüglich Quellensteuern	-	43.459	768	-
Zinserträge aus Anlagen abzüglich Quellensteuern	39.226.473	4.397.517	17.367.193	459.857
Zinsen auf Swaps	30.417	-	143.117	5.180
Bankzinsen	525.894	125.398	387.424	14.668
<b>SUMME ERTRÄGE</b>	<b>39.782.784</b>	<b>4.566.374</b>	<b>17.898.502</b>	<b>479.705</b>
<b>AUFWAND</b>				
Managementgebühren	3.473.543	299.797	2.848.973	94.396
Verwaltungsgebühren	724.226	80.865	427.873	41.685
Taxe d'abonnement	378.241	26.775	112.279	10.831
Gebühren der Verwahrstelle	46.473	29.079	107.097	29.665
Vertriebsgebühren	53.232	33.074	116.148	20.470
Bank- und sonstige Zinskosten	257	18.517	219.205	4.350
Zinsen auf Swaps	-	44.043	1.861.904	8.881
Betriebskosten	194.146	23.715	124.489	7.029
<b>SUMME AUFWAND</b>	<b>4.870.118</b>	<b>555.865</b>	<b>5.817.968</b>	<b>217.307</b>
Abzüglich: Kostenzuschüsse	-	(25)	-	-
<b>NETTOANLAGEERTRAG/(-VERLUST)</b>	<b>34.912.666</b>	<b>4.010.534</b>	<b>12.080.534</b>	<b>262.398</b>
<b>Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:</b>				
Anlagenverkäufen	(16.537.059)	(5.058.272)	(25.897.354)	(465.941)
Optionskontrakten	-	96.987	-	(53.978)
Finanzterminkontrakten	(55.829)	532.349	(3.693.718)	85.033
Devisenterminkontrakten	809.974	849.197	(9.258.670)	228.390
Swap-Kontrakten	(104)	31.380	(22.168)	(22.038)
Wechselkursen	(19.471)	(85.049)	(2.992)	11.686
<b>REALISIERTER NETTOGEWINN/(-VERLUST) FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR</b>	<b>(15.802.489)</b>	<b>(3.633.408)</b>	<b>(38.874.902)</b>	<b>(216.848)</b>
<b>Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlustes) aus:</b>				
Investitionen	76.415.742	10.255.430	57.085.634	1.121.445
Optionskontrakten	-	(41.898)	-	21.380
Finanzterminkontrakten	-	(1.144.140)	1.982.412	(4.894)
Devisenterminkontrakten	(701.566)	(1.164.507)	11.765.250	(272.116)
Swap-Kontrakten	26.120	8.795	1.370.965	(90.895)
Wechselkursen	15.743	9.955	(20.786)	(21.014)
<b>NETTOVERÄNDERUNG DES NICHT REALISIERTEN WERTZUWACHSES/(WERTVERLUSTES) FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR</b>	<b>75.756.039</b>	<b>7.923.635</b>	<b>72.183.475</b>	<b>753.906</b>
<b>ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUS DEM GESCHÄFTSBETRIEB</b>	<b>94.866.216</b>	<b>8.300.761</b>	<b>45.389.107</b>	<b>799.456</b>
Zeichnungen	576.905.145	90.509.947	34.212.488	1.523.182
Rückgaben	(210.023.778)	(43.502.078)	(226.583.416)	(11.740.539)
<b>ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUFGRUND VON VERÄNDERUNGEN DES ANTEILSKAPITALS</b>	<b>366.881.367</b>	<b>47.007.869</b>	<b>(192.370.928)</b>	<b>(10.217.357)</b>
Dividendenausschüttungen	(1.419.296)	(619.026)	(5.757.390)	(77.102)
<b>NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES</b>	<b>1.330.644.098</b>	<b>155.275.558</b>	<b>349.845.192</b>	<b>16.848.363</b>

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

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

	Schroder ISF Sustainable US Dollar Corporate Bond* USD	Schroder ISF Sustainable US Dollar High Yield* USD	Schroder ISF EURO Liquidity EUR	Schroder ISF US Dollar Liquidity USD
<b>NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES</b>	-	-	284.128.977	431.954.228
<b>ERTRÄGE</b>				
Zinserträge aus Anlagen abzüglich Quellensteuern	127.981	2.328.572	7.350.575	20.802.798
Bankzinsen	1.094	46.255	2.035.553	2.115.102
<b>SUMME ERTRÄGE</b>	<b>129.075</b>	<b>2.374.827</b>	<b>9.386.128</b>	<b>22.917.900</b>
<b>AUFWAND</b>				
Managementgebühren	100	22.442	497.837	738.948
Verwaltungsgebühren	13.322	14.935	119.175	225.035
Taxe d'abonnement	526	5.306	29.180	51.655
Gebühren der Verwahrstelle	6.360	5.655	(43.638)	18.102
Betriebskosten	299	4.312	62.932	98.845
<b>SUMME AUFWAND</b>	<b>20.607</b>	<b>52.650</b>	<b>665.486</b>	<b>1.132.585</b>
<b>NETTOANLAGEERTRAG/(-VERLUST)</b>	<b>108.468</b>	<b>2.322.177</b>	<b>8.720.642</b>	<b>21.785.315</b>
<b>Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:</b>				
Anlagenverkäufen	(2.800)	979.660	17.628	(164.463)
Finanzterminkontrakten	(20.917)	(257.672)	-	-
Devisenterminkontrakten	884	2.170	-	(169)
Swap-Kontrakten	-	(467)	-	-
Wechselkursen	1	1	-	(26.633)
<b>REALISIERTER NETTOGEWINN/(-VERLUST) FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR</b>	<b>(22.832)</b>	<b>723.692</b>	<b>17.628</b>	<b>(191.265)</b>
<b>Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlustes) aus:</b>				
Investitionen	539.916	11.659.411	133.938	1.206.378
Finanzterminkontrakten	50.625	(459.101)	-	-
Devisenterminkontrakten	352	683	-	-
Wechselkursen	-	-	(9)	-
<b>NETTOVERÄNDERUNG DES NICHT REALISIERTEN WERTZUWACHSES/(WERTVERLUSTES) FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR</b>	<b>590.893</b>	<b>11.200.993</b>	<b>133.929</b>	<b>1.206.378</b>
<b>ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUS DEM GESCHÄFTSBETRIEB</b>	<b>676.529</b>	<b>14.246.862</b>	<b>8.872.199</b>	<b>22.800.428</b>
Zeichnungen	10.053.579	164.923.982	322.261.721	507.689.498
Rückgaben	-	-	(274.740.476)	(428.577.383)
<b>ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUFGRUND VON VERÄNDERUNGEN DES ANTEILSKAPITALS</b>	<b>10.053.579</b>	<b>164.923.982</b>	<b>47.521.245</b>	<b>79.112.115</b>
Dividendenausschüttungen	(152)	(109.152)	-	-
<b>NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES</b>	<b>10.729.956</b>	<b>179.061.690</b>	<b>340.522.421</b>	<b>533.866.771</b>

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

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

	Kombiniert <sup>‡</sup> EUR
<b>NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES<sup>§</sup></b>	<b>100.174.615.364</b>
<b>ERTRÄGE</b>	
Dividenderträge abzüglich Quellensteuern	1.384.756.531
Zinserträge aus Anlagen abzüglich Quellensteuern	1.513.215.300
Zinsen auf Swaps	12.201.051
Bankzinsen	85.063.025
<b>SUMME ERTRÄGE</b>	<b>2.995.235.907</b>
<b>AUFWAND</b>	
Managementgebühren	723.714.048
Performancegebühren	263
Verwaltungsgebühren	141.136.431
Taxe d'abonnement	36.877.882
Gebühren der Verwahrstelle	13.976.967
Vertriebsgebühren	39.784.113
Dividendenaufwand auf Differenzkontrakte	410.849
Bank- und sonstige Zinskosten	15.691.696
Zinsen auf Swaps	42.443.841
Betriebskosten	23.039.204
<b>SUMME AUFWAND</b>	<b>1.037.075.294</b>
Abzüglich: Kostenzuschüsse	(27.910)
<b>NETTOANLAGEERTRAG/(-VERLUST)</b>	<b>1.958.188.523</b>
<b>Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:</b>	
Anlagenverkäufen	(3.239.832.831)
Optionskontrakten	(23.577.966)
Finanzterminkontrakten	(51.272.387)
Devisenterminkontrakten	44.921.614
Swap-Kontrakten	(43.364.354)
Wechselkursen	11.877.205
<b>REALISIERTER NETTOGEWINN/(-VERLUST) FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR</b>	<b>(3.301.248.719)</b>
<b>Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachs/(Wertverlustes) aus:</b>	
Investitionen	9.952.258.924
Optionskontrakten	(12.004.244)
Finanzterminkontrakten	(5.890.833)
Devisenterminkontrakten	57.283.910
Swap-Kontrakten	38.049.615
Wechselkursen	(47.815.230)
<b>NETTOVERÄNDERUNG DES NICHT REALISIERTEN WERTZUWACHSES/(WERTVERLUSTES) FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR</b>	<b>9.981.882.142</b>
<b>ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUS DEM GESCHÄFTSBETRIEB</b>	<b>8.638.821.946</b>
Zeichnungen	35.700.131.331
Rückgaben	(36.894.110.560)
<b>ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUFGRUND VON VERÄNDERUNGEN DES ANTEILSKAPITALS</b>	<b>(1.193.979.229)</b>
Dividendenausschüttungen	(592.448.120)
<b>NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES</b>	<b>107.027.009.961</b>

‡ Für die in EUR angegebene Summe der Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens wurden die Erträge und Aufwendungen, die in einer anderen Währung als dem EUR angegeben wurden, mit den folgenden Wechselkursen vom 29. Dezember 2023 umgerechnet; 1 Euro = 1,1051 US-Dollar; 1 Euro = 0,8688 Pfund Sterling; 1 Euro = 0,9280 Schweizer Franken; 1 Euro = 156,7182 japanische Yen; 1 Euro = 8,6334 Hongkong-Dollar; 1 Euro = 7,8752 Renminbi.

§ Der Anfangssaldo wurde auf der Grundlage der Wechselkurse vom 29. Dezember 2023 berechnet. Auf der Grundlage der Wechselkurse vom 31. Dezember 2022 betrug das Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums 103.093.469.873 EUR.

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Asian Opportunities

### Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>									
<b>Aktien</b>									
<b>Kommunikationsdienstleistungen</b>									
Sea Ltd., ADR	USD	710.074	28.629.991	0,50	Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	HKD	1.271.400	43.546.283	0,76
Tencent Holdings Ltd.	HKD	7.653.800	287.122.363	4,98	ICICI Bank Ltd.	INR	11.183.974	133.938.648	2,32
			<b>315.752.354</b>	<b>5,48</b>	Kasikornbank PCL	THB	20.397.900	80.451.612	1,40
					Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd.	SGD	13.621.995	133.996.708	2,33
					Standard Chartered plc	HKD	16.811.550	140.451.908	2,44
							<b>1.244.233.136</b>	<b>21,59</b>	
<b>Zyklische Konsumgüter</b>					<b>Gesundheitswesen</b>				
Alibaba Group Holding Ltd.	HKD	13.389.664	129.272.172	2,25	Apollo Hospitals Enterprise Ltd.	INR	2.773.515	190.138.615	3,30
Galaxy Entertainment Group Ltd.	HKD	17.746.000	99.189.840	1,72	Wuxi Biologics Cayman, Inc., Reg. S	HKD	12.753.000	48.224.806	0,84
H World Group Ltd., ADR	USD	3.166.547	105.391.405	1,83			<b>238.363.421</b>	<b>4,14</b>	
Johnson Electric Holdings Ltd.	HKD	29.826.609	47.297.587	0,82	<b>Industrie</b>				
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	79.395	64.608.382	1,12	Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	2.106.964	48.481.418	0,84
Meituan, Reg. S 'B'	HKD	4.570.380	47.817.334	0,83	Gongniu Group Co. Ltd. 'A'	CNY	3.278.404	44.164.154	0,77
Midea Group Co. Ltd. 'A'	CNH	170.000	1.308.571	0,02	Haitian International Holdings Ltd.	HKD	31.035.000	76.657.530	1,33
Midea Group Co. Ltd. 'A'	CNY	383.800	2.954.134	0,05	Sany Heavy Industry Co. Ltd. 'A'	CNY	24.655.388	47.819.917	0,83
Samsonite International SA, Reg. S	HKD	31.818.500	104.752.219	1,82	Techtronic Industries Co. Ltd.	HKD	14.427.000	171.510.899	2,98
Shenzhen International Group Holdings Ltd.	HKD	8.645.400	88.758.911	1,54	Zhejiang Sanhua Intelligent Controls Co. Ltd. 'A'	CNY	757.513	3.137.536	0,05
Yum China Holdings, Inc.	USD	566.809	23.962.851	0,42	Zhejiang Sanhua Intelligent Controls Co. Ltd. 'A'	CNH	13.333.519	55.168.876	0,96
Yum China Holdings, Inc.	HKD	576.650	24.476.794	0,42			<b>446.940.330</b>	<b>7,76</b>	
			<b>739.790.200</b>	<b>12,84</b>	<b>Informationstechnologie</b>				
<b>Basiskonsumgüter</b>					ASMPT Ltd.	HKD	7.671.800	73.019.740	1,27
Budweiser Brewing Co. APAC Ltd., Reg. S	HKD	33.767.100	63.088.173	1,09	Infosys Ltd.	INR	5.939.831	110.100.599	1,91
China Mengniu Dairy Co. Ltd.	HKD	24.945.000	66.928.612	1,17	MediaTek, Inc.	TWD	4.628.000	153.080.378	2,66
			<b>130.016.785</b>	<b>2,26</b>	Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	9.058.186	551.383.924	9,56
<b>Energie</b>					Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	29.910.925	577.280.101	10,01
China Petroleum & Chemical Corp. 'H'	HKD	165.668.000	86.607.599	1,50			<b>1.464.864.742</b>	<b>25,41</b>	
Reliance Industries Ltd.	INR	1.142.320	35.486.336	0,62	<b>Grundstoffe</b>				
			<b>122.093.935</b>	<b>2,12</b>	LG Chem Ltd.	KRW	286.964	110.880.689	1,92
<b>Finanzen</b>					Rio Tinto plc	GBP	1.106.564	82.229.037	1,43
AIA Group Ltd.	HKD	27.046.800	235.171.722	4,07			<b>193.109.726</b>	<b>3,35</b>	
Bank Mandiri Persero Tbk. PT	IDR	346.783.200	136.160.373	2,36	<b>Immobilien</b>				
China Pacific Insurance Group Co. Ltd. 'H'	HKD	54.561.800	109.918.656	1,91	Ayala Land, Inc.	PHP	115.806.900	71.930.497	1,25
HDFC Bank Ltd.	INR	11.226.384	230.597.226	4,00	China Resources Land Ltd.	HKD	15.282.000	54.665.607	0,95

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Asian Opportunities

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Swire Properties Ltd.	HKD	39.880.850	80.560.392	1,40	<b>Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen</b>				
			207.156.496	3,60	<b>Organismen für gemeinsame Anlagen – AIF</b>				
<b>Summe Aktien</b>			5.102.321.125	88,55	<b>Investmentfonds</b>				
<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>					Schroder AsiaPacific Fund plc				
			5.102.321.125	88,55		GBP	4.129.483	25.738.242	0,45
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>								25.738.242	0,45
<b>Aktien</b>					<b>Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – AIF</b>				
<b>Zyklische Konsumgüter</b>					<b>Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW</b>				
Midea Group Co. Ltd. 'A'	CNH	9.078.481	69.829.124	1,21	<b>Investmentfonds</b>				
			69.829.124	1,21	Schroder ISF Asian Smaller Companies - Class I Acc				
<b>Summe Aktien</b>			69.829.124	1,21		USD	661.137	271.995.419	4,72
<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>								292.003.242	5,07
			69.829.124	1,21		USD	898.509	563.998.661	9,79
					<b>Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW</b>				
					<b>Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen</b>				
								589.736.903	10,24
					<b>Summe Kapitalanlagen</b>				
								5.761.887.152	100,00
					<b>Barmittel</b>				
								40.183.658	0,70
					<b>Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)</b>				
								(40.221.570)	(0,70)
					<b>Summe Nettovermögen</b>				
								5.761.849.240	100,00

### Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
Absicherung von Anteilsklassen							
PLN	109.723.996	USD	27.709.976	31.01.2024	HSBC	173.554	-
SEK	559.833	USD	54.993	31.01.2024	HSBC	768	-
SGD	17.998.171	USD	13.536.602	31.01.2024	HSBC	104.718	-
USD	74.270	PLN	291.254	31.01.2024	HSBC	256	-
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte</b>						<b>279.296</b>	-
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>279.296</b>	-
Absicherung von Anteilsklassen							
PLN	3.444.137	USD	879.183	31.01.2024	HSBC	(3.944)	-
SEK	12.168	USD	1.220	31.01.2024	HSBC	(8)	-
SGD	397.010	USD	301.312	31.01.2024	HSBC	(407)	-
USD	156.190	PLN	617.128	31.01.2024	HSBC	(637)	-
USD	142	SEK	1.445	31.01.2024	HSBC	(1)	-
USD	33.380	SGD	44.263	31.01.2024	HSBC	(169)	-
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten</b>						<b>(5.166)</b>	-
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(5.166)</b>	-
<b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>274.130</b>	-

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF EURO Equity

### Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettöver- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettöver- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>									
<b>Aktien</b>									
<b>Kommunikationsdienstleistungen</b>					<b>Industrie</b>				
Publicis Groupe SA	EUR	188.439	15.870.333	2,01	Airbus SE	EUR	246.658	34.537.052	4,38
Tele2 AB 'B'	SEK	1.152.702	8.959.680	1,14	GEA Group AG	EUR	376.304	14.182.898	1,80
Ubisoft					Knorr-Bremse AG	EUR	459.507	27.019.012	3,43
Entertainment SA	EUR	660.938	15.228.012	1,93	Legrand SA	EUR	172.754	16.280.337	2,07
			<b>40.058.025</b>	<b>5,08</b>	Saab AB 'B'	SEK	596.010	32.719.329	4,15
<b>Zyklische Konsumgüter</b>					<b>Siemens Energy AG</b>				
Accor SA	EUR	622.901	21.595.978	2,74	SKF AB 'B'	SEK	867.448	15.813.642	2,01
Amadeus IT Group SA	EUR	326.835	21.303.105	2,70				<b>143.332.442</b>	<b>18,19</b>
Ariston Holding NV	EUR	2.576.102	16.177.921	2,05	<b>Informationstechnologie</b>				
Cie Financiere					ASM International NV	EUR	22.614	10.650.063	1,35
Richemont SA	CHF	281.415	34.978.971	4,45	ASML Holding NV	EUR	86.604	59.306.420	7,53
Porsche Automobil Holding SE					Infineon Technologies AG	EUR	791.285	29.910.573	3,80
Preference	EUR	175.109	8.111.049	1,03	SAP SE	EUR	148.446	20.705.248	2,63
Sodexo SA	EUR	154.719	15.422.390	1,96				<b>120.572.304</b>	<b>15,31</b>
Zalando SE, Reg. S	EUR	465.975	9.995.164	1,27	<b>Grundstoffe</b>				
			<b>127.584.578</b>	<b>16,20</b>	APERAM SA	EUR	144.360	4.752.331	0,60
<b>Basiskonsumgüter</b>					<b>Immobilien</b>				
Beiersdorf AG	EUR	70.229	9.530.075	1,21	Aroundtown SA	EUR	3.788.299	9.376.040	1,19
Carrefour SA	EUR	204.195	3.386.574	0,43				<b>9.376.040</b>	<b>1,19</b>
Danone SA	EUR	181.573	10.652.888	1,35	<b>Versorger</b>				
Pernod Ricard SA	EUR	129.527	20.730.797	2,63	Fortum OYJ	EUR	578.664	7.594.965	0,97
			<b>44.300.334</b>	<b>5,62</b>	Verbund AG	EUR	62.214	5.229.087	0,66
<b>Energie</b>					<b>Summe Aktien</b>				
Aker BP ASA	NOK	438.484	11.582.673	1,47				<b>768.583.891</b>	<b>97,56</b>
Neste OYJ	EUR	242.878	7.874.105	1,00	<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>				
			<b>19.456.778</b>	<b>2,47</b>				<b>768.583.891</b>	<b>97,56</b>
<b>Finanzen</b>					<b>Summe Kapitalanlagen</b>				
Ageas SA/NV	EUR	106.195	4.187.269	0,53				<b>11.151.104</b>	<b>1,42</b>
Bank of Ireland Group plc	EUR	2.467.789	20.359.183	2,58	<b>Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)</b>				
CaixaBank SA	EUR	1.725.055	6.425.830	0,82				<b>8.037.026</b>	<b>1,02</b>
Intesa Sanpaolo SpA	EUR	11.810.660	31.262.816	3,96	<b>Summe Nettovermögen</b>				
Societe Generale SA	EUR	163.387	3.935.176	0,50				<b>787.772.021</b>	<b>100,00</b>
Svenska Handelsbanken AB 'A'	SEK	1.692.305	16.682.310	2,12					
Swiss Re AG	CHF	56.207	5.729.593	0,73					
Worldline SA, Reg. S	EUR	949.791	14.883.225	1,89					
			<b>103.465.402</b>	<b>13,13</b>					
<b>Gesundheitswesen</b>									
Elekta AB 'B'	SEK	1.058.915	7.862.727	1,00					
Fresenius SE & Co. KGaA	EUR	503.472	14.132.459	1,79					
Galapagos NV	EUR	170.785	6.341.247	0,80					
Koninklijke Philips NV	EUR	1.168.255	24.679.387	3,13					
QIAGEN NV	EUR	702.296	27.670.462	3,52					
Sandoz Group AG	CHF	579.305	16.841.913	2,14					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF EURO Equity

### Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
Absicherung von Anteilsklassen							
CHF	4.907.473	EUR	5.193.604	31.01.2024	HSBC	104.542	0,02
EUR	1.411	CNH	11.030	31.01.2024	HSBC	10	-
EUR	1.501	GBP	1.295	31.01.2024	HSBC	12	-
EUR	33.226	PLN	144.295	31.01.2024	HSBC	83	-
EUR	5.567	SGD	8.115	31.01.2024	HSBC	8	-
EUR	474.927	USD	523.592	31.01.2024	HSBC	1.679	-
SEK	9.575.223	EUR	858.087	31.01.2024	HSBC	3.939	-
USD	528	EUR	477	31.01.2024	HSBC	1	-
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Vermögenswerte</b>						<b>110.274</b>	<b>0,02</b>
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte</b>						<b>110.274</b>	<b>0,02</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
CNH	6.130.202	EUR	784.729	31.01.2024	HSBC	(5.691)	-
EUR	10.004	CHF	9.435	31.01.2024	HSBC	(182)	-
EUR	1.285	SEK	14.335	31.01.2024	HSBC	(6)	-
EUR	46.736	USD	51.825	31.01.2024	HSBC	(107)	-
GBP	859.236	EUR	996.253	31.01.2024	HSBC	(8.228)	-
PLN	96.926.066	EUR	22.330.083	31.01.2024	HSBC	(67.176)	(0,01)
SGD	5.357.324	EUR	3.676.506	31.01.2024	HSBC	(6.464)	-
USD	80.285.341	EUR	73.246.457	31.01.2024	HSBC	(680.750)	(0,09)
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Verbindlichkeiten</b>						<b>(768.604)</b>	<b>(0,10)</b>
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten</b>						<b>(768.604)</b>	<b>(0,10)</b>
<b>Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten</b>						<b>(658.330)</b>	<b>(0,08)</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Global Equity

### Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>									
<b>Aktien</b>									
<b>Kommunikationsdienstleistungen</b>					<b>Basiskonsumgüter</b>				
Alphabet, Inc. 'A'	USD	354.993	49.731.873	3,60	Coca-Cola Co. (The)	USD	51.550	3.027.599	0,22
Comcast Corp. 'A'	USD	101.664	4.482.271	0,32	Costco Wholesale Corp.	USD	14.034	9.300.380	0,67
Electronic Arts, Inc.	USD	45.100	6.165.908	0,44	Diageo plc	GBP	127.898	4.646.319	0,34
KDDI Corp.	JPY	174.400	5.526.950	0,40	Haleon plc	GBP	888.271	3.634.261	0,26
Liberty Media Corp-Liberty Formula One 'C'	USD	56.598	3.577.399	0,26	Nestle SA	CHF	87.568	10.116.513	0,73
Meta Platforms, Inc. 'A'	USD	45.809	16.396.647	1,18	PepsiCo, Inc.	USD	71.676	12.136.423	0,87
Netflix, Inc.	USD	33.530	16.432.154	1,19	Procter & Gamble Co. (The)	USD	46.443	6.766.084	0,49
Spotify Technology SA	USD	27.355	5.160.562	0,37	Raia Drogasil SA	BRL	339.344	2.053.823	0,15
Take-Two Interactive Software, Inc.	USD	26.204	4.228.128	0,30	Reckitt Benckiser Group plc	GBP	41.108	2.834.084	0,20
Tencent Holdings Ltd.	HKD	102.600	3.848.906	0,28	Unilever plc	GBP	158.474	7.659.999	0,55
T-Mobile US, Inc.	USD	24.811	3.942.045	0,28				<b>62.175.485</b>	<b>4,48</b>
			<b>119.492.843</b>	<b>8,62</b>	<b>Energie</b>				
<b>Zyklische Konsumgüter</b>									
Alibaba Group Holding Ltd.	HKD	291.500	2.814.323	0,20	ConocoPhillips	USD	120.309	14.014.551	1,01
Amazon.com, Inc.	USD	194.167	29.751.363	2,16	Coterra Energy, Inc.	USD	297.892	7.639.813	0,55
Bayerische Motoren Werke AG	EUR	59.814	6.661.302	0,48	Devon Energy Corp.	USD	138.740	6.348.708	0,46
Booking Holdings, Inc.	USD	4.615	16.377.515	1,18	Equinor ASA	NOK	214.910	6.853.066	0,49
Bridgestone Corp.	JPY	138.200	5.711.531	0,41	Shell plc	EUR	525.619	17.413.441	1,26
BYD Co. Ltd. 'H'	HKD	232.000	6.353.948	0,46				<b>52.269.579</b>	<b>3,77</b>
Churchill Downs, Inc.	USD	18.778	2.545.088	0,18	<b>Finanzen</b>				
Cie Financiere Richemont SA	CHF	32.480	4.461.262	0,32	AIA Group Ltd.	HKD	573.833	4.989.474	0,36
Ferrari NV	EUR	21.557	7.306.073	0,53	American Express Co.	USD	45.134	8.472.457	0,61
Hyundai Motor Co.	KRW	60.210	9.491.975	0,68	B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	BRL	1.247.924	3.740.412	0,27
Industria de Diseno Textil SA	EUR	133.639	5.846.563	0,42	Bank Central Asia Tbk. PT	IDR	12.983.900	7.923.424	0,57
Las Vegas Sands Corp.	USD	69.859	3.428.727	0,25	BlackRock, Inc.	USD	12.203	9.931.898	0,72
Lowe's Cos., Inc.	USD	34.714	7.731.086	0,56	CaixaBank SA	EUR	707.861	2.913.776	0,21
Lululemon Athletica, Inc.	USD	14.241	7.247.577	0,52	Charles Schwab Corp. (The)	USD	106.636	7.412.479	0,53
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	4.181	3.402.326	0,25	Chubb Ltd.	USD	32.923	7.387.662	0,53
McDonald's Corp.	USD	12.622	3.732.735	0,27	DBS Group Holdings Ltd.	SGD	249.200	6.300.397	0,45
MercadoLibre, Inc.	USD	5.700	9.010.538	0,65	DNB Bank ASA	NOK	167.476	3.552.095	0,26
Next plc	GBP	26.040	2.688.915	0,19	Erste Group Bank AG	EUR	82.774	3.359.671	0,24
NIKE, Inc. 'B'	USD	33.519	3.645.566	0,26	Grupo Financiero Banorte SAB de CV 'O'	MXN	501.401	5.083.807	0,37
NVR, Inc.	USD	1.282	8.942.971	0,64	HDFC Bank Ltd., ADR	USD	174.217	11.705.377	0,84
O'Reilly Automotive, Inc.	USD	7.070	6.654.317	0,48	HSBC Holdings plc	HKD	877.200	7.064.222	0,51
Shimano, Inc.	JPY	15.800	2.439.360	0,18	Intesa Sanpaolo SpA	EUR	4.037.029	11.808.582	0,85
Sony Group Corp.	JPY	62.300	5.908.075	0,43	JPMorgan Chase & Co.	USD	155.275	26.429.304	1,92
Tesla, Inc.	USD	23.404	5.916.662	0,43	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	JPY	1.039.900	8.903.730	0,64
					Moody's Corp.	USD	15.931	6.218.707	0,45
					Morgan Stanley	USD	109.938	10.289.789	0,74
					MSCI, Inc.	USD	10.234	5.834.766	0,42

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Global Equity

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens
Toronto-Dominion Bank (The)	CAD	75.068	4.818.769	0,35	Shenzhen Inovance Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	230.300	2.049.113	0,15
US Bancorp	USD	101.666	4.432.169	0,32	Siemens AG	EUR	57.040	10.710.406	0,77
Visa, Inc. 'A'	USD	78.840	20.523.258	1,48	SMC Corp.	JPY	15.497	8.305.090	0,60
			<b>189.096.225</b>	<b>13,64</b>	Techtronic Industries Co. Ltd.	HKD	340.000	4.041.984	0,29
<b>Gesundheitswesen</b>					Verisk Analytics, Inc.	USD	16.188	3.844.593	0,28
Alcon, Inc.	CHF	43.127	3.346.220	0,24	Vestas Wind Systems A/S	DKK	222.672	7.092.169	0,51
AstraZeneca plc	GBP	26.533	3.577.497	0,26	Vinci SA	EUR	40.463	5.090.201	0,37
Boston Scientific Corp.	USD	131.202	7.380.311	0,53				<b>173.954.279</b>	<b>12,55</b>
CSL Ltd.	AUD	18.633	3.630.376	0,26	<b>Informationstechnologie</b>				
Danaher Corp.	USD	20.019	4.665.132	0,34	Accenture plc 'A'	USD	20.110	7.066.914	0,51
Elevance Health, Inc.	USD	17.304	8.106.704	0,58	Adobe, Inc.	USD	24.668	14.678.337	1,06
Eli Lilly & Co.	USD	39.066	22.676.529	1,63	Advanced Micro Devices, Inc.	USD	37.938	5.638.124	0,41
EssilorLuxottica SA	EUR	17.061	3.428.276	0,25	Apple, Inc.	USD	167.589	32.413.716	2,34
GSK plc	GBP	404.165	7.455.447	0,54	Arista Networks, Inc.	USD	28.404	6.729.499	0,49
HCA Healthcare, Inc.	USD	9.665	2.612.461	0,19	ARM Holdings plc, ADR	USD	54.583	4.219.452	0,30
Merck & Co., Inc.	USD	127.065	13.815.435	1,00	ASML Holding NV	EUR	20.874	15.796.154	1,14
Novartis AG	CHF	82.948	8.331.345	0,60	Cadence Design Systems, Inc.	USD	16.000	4.369.627	0,32
Novo Nordisk A/S 'B'	DKK	222.923	23.029.257	1,65	Crowdstrike Holdings, Inc. 'A'	USD	15.581	3.986.503	0,29
Roche Holding AG	CHF	15.106	4.375.488	0,32	Fair Isaac Corp.	USD	3.962	4.630.817	0,33
Terumo Corp.	JPY	66.400	2.170.087	0,16	First Solar, Inc.	USD	39.640	6.860.673	0,49
Thermo Fisher Scientific, Inc.	USD	13.991	7.451.595	0,54	Gartner, Inc.	USD	13.710	6.197.969	0,45
UnitedHealth Group, Inc.	USD	25.315	13.285.438	0,96	Infineon Technologies AG	EUR	63.663	2.659.260	0,19
Zoetis, Inc.	USD	17.676	3.482.917	0,25	Intel Corp.	USD	275.706	13.882.195	1,00
			<b>142.820.515</b>	<b>10,30</b>	Intuit, Inc.	USD	13.168	8.262.741	0,60
<b>Industrie</b>					Keyence Corp.	JPY	14.800	6.495.367	0,47
Airbus SE	EUR	64.418	9.967.339	0,72	Microsoft Corp.	USD	182.664	68.500.659	4,94
AMETEK, Inc.	USD	15.958	2.633.778	0,19	Motorola Solutions, Inc.	USD	15.124	4.702.488	0,34
Bunzl plc	GBP	135.577	5.501.281	0,40	Murata Manufacturing Co. Ltd.	JPY	129.900	2.747.402	0,20
Canadian Pacific Kansas City Ltd.	CAD	76.194	6.026.211	0,43	NVIDIA Corp.	USD	46.758	23.128.152	1,67
Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	260.500	5.994.127	0,43	Oracle Corp.	USD	25.872	2.747.763	0,20
Daikin Industries Ltd.	JPY	39.300	6.392.432	0,46	Palo Alto Networks, Inc.	USD	14.542	4.295.739	0,31
Deere & Co.	USD	13.970	5.576.085	0,40	Salesforce, Inc.	USD	33.563	8.906.538	0,64
Emerson Electric Co.	USD	36.102	3.502.914	0,25	Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	207.711	12.643.647	0,91
Hitachi Ltd.	JPY	62.800	4.519.947	0,33	Samsung SDI Co. Ltd.	KRW	9.285	3.391.582	0,24
Kingspan Group plc	EUR	40.953	3.554.030	0,26	SAP SE	EUR	75.152	11.583.356	0,84
Larsen & Toubro Ltd.	INR	257.822	10.926.221	0,79	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	1.030.000	19.878.974	1,43
Legrand SA	EUR	66.889	6.965.815	0,50	Texas Instruments, Inc.	USD	27.875	4.783.193	0,34
Makita Corp.	JPY	115.000	3.161.919	0,23				<b>311.196.841</b>	<b>22,45</b>
Mitsubishi Heavy Industries Ltd.	JPY	75.400	4.404.892	0,32					
Otis Worldwide Corp.	USD	36.268	3.250.654	0,23					
Parker-Hannifin Corp.	USD	24.732	11.421.038	0,82					
Recruit Holdings Co. Ltd.	JPY	168.700	7.094.062	0,51					
RELX plc	GBP	225.480	8.919.808	0,64					
Sandvik AB	SEK	190.184	4.135.895	0,30					
Schneider Electric SE	EUR	93.610	18.872.275	1,37					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Global Equity

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens
<b>Grundstoffe</b>					NextEra Energy, Inc.	USD	75.997	4.634.751	0,33
BHP Group Ltd.	AUD	216.869	7.422.695	0,53	SSE plc	GBP	250.566	5.915.442	0,43
Corteva, Inc.	USD	45.615	2.193.369	0,16				<b>17.915.210</b>	<b>1,29</b>
Ecolab, Inc.	USD	36.486	7.251.435	0,52	<b>Summe Aktien</b>			<b>1.298.009.176</b>	<b>93,62</b>
Linde plc	USD	621	254.394	0,02	<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>			<b>1.298.009.176</b>	<b>93,62</b>
Linde plc	EUR	14.470	5.893.941	0,43	<b>Summe Kapitalanlagen</b>			<b>1.298.009.176</b>	<b>93,62</b>
LyondellBasell Industries NV 'A'	USD	36.230	3.465.643	0,25	<b>Barmittel</b>			<b>83.844.794</b>	<b>6,05</b>
Sherwin-Williams Co. (The)	USD	29.077	9.088.239	0,65	<b>Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)</b>			<b>4.658.130</b>	<b>0,33</b>
Sika AG	CHF	13.600	4.422.672	0,32	<b>Summe Nettovermögen</b>			<b>1.386.512.100</b>	<b>100,00</b>
			<b>39.992.388</b>	<b>2,88</b>					
<b>Immobilien</b>									
Equinix, Inc., REIT	USD	3.613	2.939.335	0,21					
SBA Communications Corp., REIT 'A'	USD	21.290	5.409.071	0,39					
			<b>8.348.406</b>	<b>0,60</b>					
<b>Versorger</b>									
Iberdrola SA	EUR	559.838	7.365.017	0,53					

### Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeits- datum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettöver- mögens
Absicherung von Anteilsklassen							
AUD	2.547.435	USD	1.716.893	31.01.2024	HSBC	12.890	-
PLN	63.977.478	USD	16.157.141	31.01.2024	HSBC	101.089	0,01
USD	45.634	PLN	178.688	31.01.2024	HSBC	225	-
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte</b>						<b>114.204</b>	<b>0,01</b>
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>114.204</b>	<b>0,01</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
AUD	26.274	USD	18.009	31.01.2024	HSBC	(168)	-
PLN	1.250.477	USD	319.159	31.01.2024	HSBC	(1.382)	-
USD	13	PLN	53	31.01.2024	HSBC	-	-
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten</b>						<b>(1.550)</b>	<b>-</b>
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(1.550)</b>	<b>-</b>
<b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>112.654</b>	<b>0,01</b>

### Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Fälligkeitsdatum	Anzahl Kontrakte	Währung	Gesamtrisiko USD	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettöver- mögens
MSCI World Index	15.03.2024	241	USD	24.148.200	690.770	0,05
S&P 500 Emini Index	15.03.2024	184	USD	44.424.500	1.073.230	0,08
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten – Vermögenswerte</b>					<b>1.764.000</b>	<b>0,13</b>
<b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanzterminkontrakten – Vermögenswerte</b>					<b>1.764.000</b>	<b>0,13</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Italian Equity

### Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>					<b>Grundstoffe</b>				
<b>Aktien</b>					<b>SOL SpA</b>				
					EUR				
					74.116				
					2.082.660				
					1,30				
					<b>2.082.660</b>				
					<b>1,30</b>				
<b>Kommunikationsdienstleistungen</b>					<b>Versorger</b>				
Infrastrukture					Enel SpA				
Wireless Italiane					EUR				
SpA, Reg. S					1.130.873				
					7.627.738				
					4,76				
					Iren SpA				
					EUR				
					2.533.579				
					5.013.953				
					3,13				
					RWE AG				
					EUR				
					112.928				
					4.650.375				
					2,90				
					Terna - Rete Elettrica				
					Nazionale				
					EUR				
					645.945				
					4.876.885				
					3,05				
					<b>22.168.951</b>				
					<b>13,84</b>				
<b>Zyklische Konsumgüter</b>					<b>Summe Aktien</b>				
Ariston Holding NV					EUR				
					528.935				
					3.321.712				
					2,07				
					Moncler SpA				
					EUR				
					56.716				
					3.173.827				
					1,98				
					Sanlorenzo SpA				
					EUR				
					120.846				
					5.141.997				
					3,21				
					Stellantis NV				
					EUR				
					641.221				
					13.629.153				
					8,52				
					<b>25.266.689</b>				
					<b>15,78</b>				
<b>Basiskonsumgüter</b>					<b>Summe übertragbare Wertpapiere und</b>				
HelloFresh SE					<b>Geldmarktinstrumente, die zu einer</b>				
EUR					<b>amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>				
78.920					<b>159.078.929</b>				
					<b>99,32</b>				
					<b>Summe Kapitalanlagen</b>				
					<b>159.078.929</b>				
					<b>99,32</b>				
					<b>Barmittel</b>				
					<b>1.723.759</b>				
					<b>1,08</b>				
					<b>Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)</b>				
					<b>(642.399)</b>				
					<b>(0,40)</b>				
					<b>Summe Nettovermögen</b>				
					<b>160.160.289</b>				
					<b>100,00</b>				
<b>Energie</b>									
Neste OYJ					EUR				
					72.008				
					2.334.499				
					1,46				
					Tenaris SA				
					EUR				
					386.919				
					6.175.228				
					3,85				
					<b>8.509.727</b>				
					<b>5,31</b>				
<b>Finanzen</b>									
Banco BPM SpA					EUR				
					721.087				
					3.448.238				
					2,15				
					doValue SpA, Reg. S				
					EUR				
					1.273.448				
					4.380.661				
					2,74				
					FinecoBank Banca				
					Fineco SpA				
					EUR				
					376.980				
					5.145.777				
					3,21				
					Intesa Sanpaolo SpA				
					EUR				
					5.700.158				
					15.088.317				
					9,41				
					Nexi SpA, Reg. S				
					EUR				
					617.325				
					4.580.552				
					2,86				
					UniCredit SpA				
					EUR				
					604.757				
					14.840.737				
					9,27				
					<b>47.484.282</b>				
					<b>29,64</b>				
<b>Gesundheitswesen</b>									
Recordati Industria									
Chimica e									
Farmaceutica SpA					EUR				
					99.399				
					4.867.569				
					3,04				
					<b>4.867.569</b>				
					<b>3,04</b>				
<b>Industrie</b>									
Danieli & C Officine									
Meccaniche SpA					EUR				
					108.681				
					2.385.548				
					1,49				
					Industrie De Nora				
					SpA				
					EUR				
					95.230				
					1.499.873				
					0,94				
					Interpump Group				
					SpA				
					EUR				
					8.301				
					389.400				
					0,24				
					LU-VE SpA				
					EUR				
					171.368				
					3.924.327				
					2,45				
					Piovan SpA, Reg. S				
					EUR				
					678.432				
					7.123.535				
					4,45				
					Prismian SpA				
					EUR				
					106.092				
					4.393.270				
					2,74				
					Salcef Group SpA				
					EUR				
					102.743				
					2.496.655				
					1,56				
					Tinexta Spa				
					EUR				
					306.571				
					6.266.311				
					3,91				
					<b>28.478.919</b>				
					<b>17,78</b>				
<b>Informationstechnologie</b>									
STMicroelectronics									
NV					EUR				
					266.692				
					12.154.488				
					7,59				
					<b>12.154.488</b>				
					<b>7,59</b>				

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Japanese Equity

### Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert JPY	% des Nettöver- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert JPY	% des Nettöver- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>									
<b>Aktien</b>									
<b>Kommunikationsdienstleistungen</b>					<b>Gesundheitswesen</b>				
KDDI Corp.	JPY	1.113.200	5.003.221.550	2,63	Asahi Intecc Co. Ltd.	JPY	494.700	1.422.274.005	0,75
Nippon Telegraph & Telephone Corp.	JPY	49.788.800	8.595.947.611	4,51	Chugai Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	1.043.500	5.588.664.686	2,93
Septeni Holdings Co. Ltd.	JPY	2.083.600	1.099.328.970	0,58	JCR Pharmaceuticals Co. Ltd.	JPY	964.900	1.132.928.208	0,60
SoftBank Group Corp.	JPY	492.200	3.101.829.035	1,63	Nippon Shinyaku Co. Ltd.	JPY	361.000	1.807.336.253	0,95
Toho Co. Ltd.	JPY	542.300	2.590.469.081	1,36	PeptiDream, Inc.	JPY	238.500	355.362.758	0,19
			<b>20.390.796.247</b>	<b>10,71</b>	Ship Healthcare Holdings, Inc.	JPY	968.500	2.333.529.314	1,22
					StemRIM, Inc.	JPY	599.500	346.396.894	0,18
								<b>12.986.492.118</b>	<b>6,82</b>
<b>Zyklische Konsumgüter</b>					<b>Industrie</b>				
Bandai Namco Holdings, Inc.	JPY	1.231.500	3.488.932.216	1,83	AGC, Inc.	JPY	685.000	3.595.525.506	1,89
Doshisha Co. Ltd.	JPY	177.200	370.043.126	0,19	Daikin Industries Ltd.	JPY	231.000	5.328.721.536	2,80
GENDA, Inc.	JPY	258.300	739.856.713	0,39	EXEO Group, Inc.	JPY	1.093.400	3.436.598.931	1,80
Goldwin, Inc.	JPY	107.900	1.096.031.618	0,58	Harmonic Drive Systems, Inc.	JPY	331.300	1.382.057.197	0,73
Isuzu Motors Ltd.	JPY	2.159.200	3.940.351.994	2,07	Kyudenko Corp.	JPY	251.300	1.282.201.374	0,67
Musashi Seimitsu Industry Co. Ltd.	JPY	563.100	854.525.688	0,45	Makita Corp.	JPY	781.200	3.046.159.460	1,60
Nifco, Inc.	JPY	622.400	2.279.645.271	1,20	MINEBEA MITSUMI, Inc.	JPY	846.200	2.459.717.604	1,29
Nitori Holdings Co. Ltd.	JPY	152.900	2.883.091.598	1,51	Miura Co. Ltd.	JPY	241.800	679.999.516	0,36
PALTAC Corp.	JPY	391.600	1.751.491.097	0,92	Nichiha Corp.	JPY	208.100	617.953.440	0,32
Sony Group Corp.	JPY	745.500	10.026.354.690	5,27	Nippon Densetsu Kogyo Co. Ltd.	JPY	973.400	1.942.294.559	1,02
Stanley Electric Co. Ltd.	JPY	743.700	1.978.623.936	1,04	Nittoku Co. Ltd.	JPY	287.600	576.749.359	0,30
Sumitomo Forestry Co. Ltd.	JPY	354.700	1.494.297.352	0,78	Obara Group, Inc.	JPY	316.300	1.197.174.835	0,63
Suzuki Motor Corp.	JPY	1.098.200	6.654.272.530	3,49	Okamura Corp.	JPY	551.200	1.204.358.328	0,63
			<b>37.557.517.829</b>	<b>19,72</b>	Park24 Co. Ltd.	JPY	808.100	1.463.728.213	0,77
<b>Basiskonsumgüter</b>					<b>Informationstechnologie</b>				
Cosmos Pharmaceutical Corp.	JPY	86.700	1.411.682.747	0,74	Ai Holdings Corp.	JPY	402.200	943.031.436	0,50
MatsukiyoCocokara & Co.	JPY	622.100	1.557.299.625	0,82	Broadleaf Co. Ltd.	JPY	454.000	261.752.573	0,14
			<b>2.968.982.372</b>	<b>1,56</b>	Digital Garage, Inc.	JPY	321.800	1.180.699.526	0,62
<b>Finanzen</b>									
AEON Financial Service Co. Ltd.	JPY	2.174.600	2.757.482.089	1,45	Fujitsu Ltd.	JPY	171.400	3.653.800.356	1,92
Dai-ichi Life Holdings, Inc.	JPY	2.044.800	6.139.969.273	3,22	Furuya Metal Co. Ltd.	JPY	74.600	714.544.563	0,38
eGuarantee, Inc.	JPY	436.500	895.127.994	0,47				<b>42.867.546.409</b>	<b>22,51</b>
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	JPY	8.126.300	9.867.582.141	5,19					
MS&AD Insurance Group Holdings, Inc.	JPY	444.400	2.473.424.907	1,30					
Nishi-Nippon Financial Holdings, Inc.	JPY	705.200	1.153.599.884	0,61					
ORIX Corp.	JPY	2.090.400	5.569.134.585	2,92					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Japanese Equity

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert JPY	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert JPY	% des Nettover- mögens
Ibiden Co. Ltd.	JPY	348.200	2.723.088.100	1,43	Kureha Corp.	JPY	564.000	1.627.970.822	0,85
Iriso Electronics Co. Ltd.	JPY	253.200	939.715.349	0,49	Mitsubishi Chemical Group Corp.	JPY	3.893.400	3.375.833.381	1,78
Japan Material Co. Ltd.	JPY	630.300	1.583.439.986	0,83				<b>6.845.292.267</b>	<b>3,60</b>
Keyence Corp.	JPY	82.100	5.110.020.052	2,68	<b>Summe Aktien</b>			<b>189.661.791.865</b>	<b>99,61</b>
Kokusai Electric Corp.	JPY	457.400	1.401.931.000	0,74	<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>			<b>189.661.791.865</b>	<b>99,61</b>
Maruwa Co. Ltd.	JPY	38.800	1.148.081.072	0,60	<b>Summe Kapitalanlagen</b>			<b>189.661.791.865</b>	<b>99,61</b>
Mitsubishi Research Institute, Inc.	JPY	193.200	896.428.475	0,47	<b>Barmittel</b>			<b>605.801.555</b>	<b>0,32</b>
NEC Networks & System Integration Corp.	JPY	487.900	1.163.131.635	0,61	<b>Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)</b>			<b>139.223.284</b>	<b>0,07</b>
NTT Data Group Corp.	JPY	1.606.600	3.219.493.920	1,69	<b>Summe Nettovermögen</b>			<b>190.406.816.704</b>	<b>100,00</b>
Otsuka Corp.	JPY	472.800	2.750.805.255	1,44					
Rorze Corp.	JPY	191.600	2.892.624.906	1,52					
Taiyo Yuden Co. Ltd.	JPY	369.100	1.381.036.786	0,73					
			<b>31.963.624.990</b>	<b>16,79</b>					
<b>Grundstoffe</b>									
Fujimori Kogyo Co. Ltd.	JPY	236.300	895.320.735	0,47					
Krosaki Harima Corp.	JPY	80.200	946.167.329	0,50					

### Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) JPY	% des Nettovermögens
Absicherung von Anteilsklassen							
EUR	450.890	JPY	70.342.371	31.01.2024	HSBC	85.788	-
JPY	34.549.248	EUR	219.766	31.01.2024	HSBC	222.279	-
JPY	4.573.689.651	USD	31.999.772	31.01.2024	HSBC	55.982.689	0,03
USD	633.411	JPY	89.005.675	31.01.2024	HSBC	418.822	-
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Vermögenswerte</b>						<b>56.709.578</b>	<b>0,03</b>
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte</b>						<b>56.709.578</b>	<b>0,03</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
EUR	187.551.940	JPY	29.503.780.659	31.01.2024	HSBC	(208.539.889)	(0,11)
GBP	9.926	JPY	1.809.730	31.01.2024	HSBC	(26.898)	-
JPY	245.389.550	EUR	1.576.207	31.01.2024	HSBC	(810.805)	-
JPY	2.616.666	USD	18.622	31.01.2024	HSBC	(12.313)	-
USD	239.471.895	JPY	34.373.754.319	31.01.2024	HSBC	(565.268.485)	(0,30)
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Verbindlichkeiten</b>						<b>(774.658.390)</b>	<b>(0,41)</b>
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten</b>						<b>(774.658.390)</b>	<b>(0,41)</b>
<b>Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten</b>						<b>(717.948.812)</b>	<b>(0,38)</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Japanese Equity

### Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Fälligkeitsdatum	Anzahl Kontrakte	Währung	Gesamtrisiko JPY	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) JPY	% des Nettovermögens
TOPIX Index	07.03.2024	25	JPY	591.500.000	3.535.000	-
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten - Vermögenswerte</b>					<b>3.535.000</b>	<b>-</b>
<b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanzterminkontrakten - Vermögenswerte</b>					<b>3.535.000</b>	<b>-</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Swiss Equity

### Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert CHF	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert CHF	% des Nettover- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>									
<b>Aktien</b>									
<b>Zyklische Konsumgüter</b>									
Cie Financiere Richemont SA	CHF	77.670	8.959.235	5,01	Daetwyler Holding AG	CHF	12.300	2.403.420	1,35
Swatch Group AG (The)	CHF	57.800	2.546.090	1,43	DKSH Holding AG	CHF	20.100	1.175.850	0,66
			<b>11.505.325</b>	<b>6,44</b>	Forbo Holding AG	CHF	2.360	2.482.720	1,39
<b>Basiskonsumgüter</b>									
Aryzta AG	CHF	1.813.000	2.810.150	1,57	Kuehne + Nagel International AG	CHF	9.804	2.835.317	1,59
Barry Callebaut AG	CHF	1.680	2.380.560	1,33	OC Oerlikon Corp. AG	CHF	447.000	1.695.024	0,95
Nestle SA	CHF	167.300	16.231.446	9,09	Schindler Holding AG	CHF	17.800	3.746.900	2,09
Orior AG	CHF	45.755	3.321.813	1,86	Schweiter Technologies AG	CHF	1.440	745.920	0,42
			<b>24.743.969</b>	<b>13,85</b>	SFS Group AG	CHF	21.400	2.225.600	1,25
<b>Finanzen</b>									
Baloise Holding AG	CHF	25.026	3.300.929	1,85	SGS SA	CHF	9.750	705.315	0,39
Helvetia Holding AG	CHF	12.300	1.428.030	0,80	Zehnder Group AG	CHF	37.500	1.998.750	1,12
Julius Baer Group Ltd.	CHF	23.545	1.112.266	0,62				<b>28.198.544</b>	<b>15,79</b>
Partners Group Holding AG	CHF	4.250	5.159.500	2,89	<b>Informationstechnologie</b>				
St Galler Kantonalbank AG	CHF	3.028	1.494.318	0,84	ams-OSRAM AG	CHF	457.143	984.229	0,55
Swiss Life Holding AG	CHF	8.300	4.845.540	2,71	Comet Holding AG	CHF	5.100	1.365.780	0,76
Swissquote Group Holding SA	CHF	9.850	2.019.250	1,13	Logitech International SA	CHF	31.000	2.478.760	1,39
UBS Group AG	CHF	233.398	6.075.350	3,40	Softwareone Holding AG	CHF	54.500	893.255	0,50
VZ Holding AG	CHF	22.553	2.196.662	1,23				<b>5.722.024</b>	<b>3,20</b>
Zurich Insurance Group AG	CHF	20.000	8.760.000	4,91	<b>Grundstoffe</b>				
			<b>36.391.845</b>	<b>20,38</b>	Givaudan SA	CHF	1.260	4.373.460	2,45
<b>Gesundheitswesen</b>									
Alcon, Inc.	CHF	58.500	3.811.860	2,13	SIG Group AG	CHF	73.300	1.414.690	0,79
Bachem Holding AG	CHF	12.000	781.800	0,44	Sika AG	CHF	13.900	3.796.090	2,13
Galenica AG, Reg. S	CHF	32.500	2.359.500	1,32				<b>9.584.240</b>	<b>5,37</b>
Idorsia Ltd.	CHF	71.240	152.596	0,09	<b>Versorger</b>				
Lonza Group AG	CHF	8.200	2.901.980	1,62	BKW AG	CHF	17.000	2.527.900	1,42
Medacta Group SA, Reg. S	CHF	11.835	1.498.311	0,84				<b>2.527.900</b>	<b>1,42</b>
Novartis AG	CHF	191.450	16.148.808	9,04	<b>Summe Aktien</b>				
Roche Holding AG	CHF	67.100	16.322.074	9,14				<b>174.617.133</b>	<b>97,77</b>
Sandoz Group AG	CHF	85.700	2.312.186	1,29	<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>				
SKAN Group AG	CHF	16.366	1.324.009	0,74				<b>174.617.133</b>	<b>97,77</b>
Sonova Holding AG	CHF	9.200	2.516.200	1,41	<b>Summe Kapitalanlagen</b>				
Tecan Group AG	CHF	13.970	4.814.062	2,70				<b>4.437.475</b>	<b>2,48</b>
Ypsomed Holding AG	CHF	3.300	999.900	0,56	<b>Barmittel</b>				
			<b>55.943.286</b>	<b>31,32</b>				<b>(462.122)</b>	<b>(0,25)</b>
<b>Industrie</b>					<b>Summe Nettovermögen</b>				
ABB Ltd.	CHF	81.307	3.029.499	1,69				<b>178.592.486</b>	<b>100,00</b>
Accelleron Industries AG	CHF	79.900	2.098.174	1,17					
Belimo Holding AG	CHF	4.225	1.956.175	1,10					
Bucher Industries AG	CHF	3.100	1.099.880	0,62					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Swiss Equity

### Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) CHF	% des Nettovermögens
Absicherung von Anteilsklassen							
CHF	9.912	EUR	10.510	31.01.2024	HSBC	177	-
CHF	206	GBP	189	31.01.2024	HSBC	5	-
CHF	3.162	USD	3.686	31.01.2024	HSBC	77	-
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Vermögenswerte</b>						<b>259</b>	<b>-</b>
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte</b>						<b>259</b>	<b>-</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
EUR	1.800.464	CHF	1.701.354	31.01.2024	HSBC	(33.652)	(0,02)
GBP	34.355	CHF	37.628	31.01.2024	HSBC	(1.036)	-
USD	681.380	CHF	587.569	31.01.2024	HSBC	(17.117)	(0,01)
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Verbindlichkeiten</b>						<b>(51.805)</b>	<b>(0,03)</b>
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten</b>						<b>(51.805)</b>	<b>(0,03)</b>
<b>Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten</b>						<b>(51.546)</b>	<b>(0,03)</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF UK Equity

### Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert GBP	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert GBP	% des Nettover- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>					<b>Immobilien</b>				
<b>Aktien</b>					Segro plc, REIT				
					UNITE Group plc (The), REIT				
					<b>3.882.680</b>				
					<b>6,01</b>				
<b>Kommunikationsdienstleistungen</b>					<b>Summe Aktien</b>				
Ascential plc	GBP	272.181	798.579	1,24	<b>63.301.146</b>				
Future plc	GBP	195.289	1.553.524	2,40	<b>97,99</b>				
Informa plc	GBP	168.584	1.316.978	2,04	<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>				
					<b>63.301.146</b>				
					<b>97,99</b>				
					<b>Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen</b>				
					<b>Organismen für gemeinsame Anlagen – AIF</b>				
<b>Zyklische Konsumgüter</b>					<b>Investmentfonds</b>				
Berkeley Group Holdings plc	GBP	49.714	2.330.592	3,61	Sherborne Investors Guernsey C Ltd. Reg. S				
Burberry Group plc	GBP	118.153	1.673.046	2,59	GBP				
Dr. Martens plc	GBP	175.132	155.167	0,24	1.692.652				
Entain plc	GBP	232.248	2.309.010	3,57	1.007.128				
Flutter Entertainment plc	GBP	13.208	1.841.195	2,85	<b>1.007.128</b>				
InterContinental Hotels Group plc	GBP	29.722	2.107.290	3,26	<b>1,56</b>				
Next plc	GBP	57.000	4.627.259	7,16	<b>Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – AIF</b>				
Whitbread plc	GBP	84.285	3.081.460	4,77	<b>1.007.128</b>				
					<b>1,56</b>				
					<b>Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen</b>				
					<b>1.007.128</b>				
					<b>1,56</b>				
					<b>Summe Kapitalanlagen</b>				
					<b>64.308.274</b>				
					<b>99,55</b>				
<b>Basiskonsumgüter</b>					<b>Barmittel</b>				
Kerry Group plc 'A'	EUR	43.069	2.943.158	4,56	<b>710.515</b>				
Unilever plc	GBP	153.495	5.832.810	9,02	<b>1,10</b>				
					<b>Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)</b>				
					<b>(420.807)</b>				
					<b>(0,65)</b>				
					<b>Summe Nettovermögen</b>				
					<b>64.597.982</b>				
					<b>100,00</b>				
<b>Finanzen</b>									
Ashmore Group plc	GBP	1.023.965	2.281.395	3,54					
Close Brothers Group plc	GBP	132.812	1.054.527	1,63					
Hiscox Ltd.	GBP	200.318	2.111.352	3,27					
Prudential plc	GBP	239.045	2.120.807	3,28					
St James's Place plc	GBP	22.967	157.002	0,24					
					<b>7.725.083</b>				
					<b>11,96</b>				
<b>Gesundheitswesen</b>									
Gerresheimer AG	EUR	23.649	1.938.427	3,00					
GSK plc	GBP	138.218	2.004.437	3,10					
Smith & Nephew plc	GBP	250.482	2.701.449	4,19					
					<b>6.644.313</b>				
					<b>10,29</b>				
<b>Industrie</b>									
Kingspan Group plc	EUR	28.360	1.931.600	2,99					
RELX plc	GBP	135.899	4.226.459	6,55					
Rentokil Initial plc	GBP	117.836	519.421	0,80					
					<b>6.677.480</b>				
					<b>10,34</b>				
<b>Informationstechnologie</b>									
Renishaw plc	GBP	37.751	1.350.731	2,09					
Sage Group plc (The)	GBP	129.345	1.516.570	2,35					
					<b>2.867.301</b>				
					<b>4,44</b>				
<b>Grundstoffe</b>									
Anglo American plc	GBP	113.777	2.242.089	3,47					
Breedon Group plc	GBP	523.964	1.896.750	2,94					
Smurfit Kappa Group plc	GBP	25.493	795.382	1,23					
					<b>4.934.221</b>				
					<b>7,64</b>				

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF UK Equity

### Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) GBP	% des Nettovermögens
Absicherung von Anteilsklassen							
CHF	98.000	GBP	89.490	31.01.2024	HSBC	2.520	-
EUR	1.329.588	GBP	1.146.846	31.01.2024	HSBC	9.431	0,02
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Vermögenswerte</b>						<b>11.951</b>	<b>0,02</b>
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte</b>						<b>11.951</b>	<b>0,02</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
EUR	51	GBP	44	31.01.2024	HSBC	-	-
GBP	133	CHF	145	31.01.2024	HSBC	(3)	-
GBP	1.310	EUR	1.517	31.01.2024	HSBC	(10)	-
GBP	1.556	USD	1.981	31.01.2024	HSBC	(2)	-
USD	2.586.759	GBP	2.036.789	31.01.2024	HSBC	(3.514)	(0,01)
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Verbindlichkeiten</b>						<b>(3.529)</b>	<b>(0,01)</b>
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten</b>						<b>(3.529)</b>	<b>(0,01)</b>
<b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte</b>						<b>8.422</b>	<b>0,01</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF US Large Cap

### Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>									
<b>Aktien</b>									
<b>Kommunikationsdienstleistungen</b>					<b>Gesundheitswesen</b>				
Alphabet, Inc. 'A'	USD	1.336.276	187.202.309	5,72	Alcon, Inc.	USD	639.955	49.873.674	1,53
Liberty Media Corp-Liberty Formula One 'C'	USD	456.974	28.884.026	0,88	Elevance Health, Inc.	USD	172.070	80.612.604	2,47
Meta Platforms, Inc. 'A'	USD	293.834	105.173.489	3,22	Eli Lilly & Co.	USD	263.379	152.882.845	4,67
Netflix, Inc.	USD	145.141	71.129.714	2,18	Medtronic plc	USD	423.971	35.049.491	1,07
			<b>392.389.538</b>	<b>12,00</b>	Merck & Co., Inc.	USD	1.020.517	110.958.066	3,39
					Thermo Fisher Scientific, Inc.	USD	26.330	14.023.337	0,43
					UnitedHealth Group, Inc.	USD	151.367	79.438.157	2,43
								<b>522.838.174</b>	<b>15,99</b>
<b>Zyklische Konsumgüter</b>					<b>Industrie</b>				
Amazon.com, Inc.	USD	497.121	76.171.683	2,33	Emerson Electric Co.	USD	446.980	43.369.683	1,33
AutoZone, Inc.	USD	26.811	68.828.040	2,11	Johnson Controls International plc	USD	632.951	36.509.159	1,12
Booking Holdings, Inc.	USD	22.802	80.918.762	2,47	Parker-Hannifin Corp.	USD	151.153	69.801.237	2,13
Churchill Downs, Inc.	USD	390.156	52.880.029	1,62				<b>149.680.079</b>	<b>4,58</b>
Lowe's Cos., Inc.	USD	246.765	54.956.544	1,68	<b>Informationstechnologie</b>				
TJX Cos., Inc. (The)	USD	494.153	46.060.810	1,41	Adobe, Inc.	USD	217.260	129.277.422	3,95
			<b>379.815.868</b>	<b>11,62</b>	Apple, Inc.	USD	408.897	79.085.567	2,42
<b>Basiskonsumgüter</b>									
Coca-Cola Co. (The)	USD	1.396.590	82.023.546	2,51	Arista Networks, Inc.	USD	252.784	59.889.789	1,83
PepsiCo, Inc.	USD	353.926	59.927.952	1,83	Intel Corp.	USD	1.847.615	93.030.079	2,85
Procter & Gamble Co. (The)	USD	374.770	54.598.651	1,67	Intuit, Inc.	USD	55.191	34.631.604	1,06
			<b>196.550.149</b>	<b>6,01</b>	Micron Technology, Inc.	USD	936.018	80.469.978	2,46
<b>Energie</b>									
ConocoPhillips	USD	939.415	109.430.542	3,35	Microsoft Corp.	USD	754.519	282.951.480	8,66
EOG Resources, Inc.	USD	601.084	72.923.002	2,23	NVIDIA Corp.	USD	262.298	129.741.822	3,97
			<b>182.353.544</b>	<b>5,58</b>	Oracle Corp.	USD	443.321	47.083.379	1,44
<b>Finanzen</b>									
Charles Schwab Corp. (The)	USD	1.173.720	81.587.597	2,50	Texas Instruments, Inc.	USD	144.464	24.789.209	0,76
Chubb Ltd.	USD	106.821	23.969.793	0,73				<b>960.950.329</b>	<b>29,40</b>
East West Bancorp, Inc.	USD	924.702	67.307.782	2,06	<b>Summe Aktien</b>			<b>3.213.053.517</b>	<b>98,29</b>
Intercontinental Exchange, Inc.	USD	302.214	38.842.330	1,19	<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>				
JPMorgan Chase & Co.	USD	399.738	68.039.267	2,08					
Mastercard, Inc. 'A'	USD	164.079	69.925.901	2,14	<b>Summe Kapitalanlagen</b>			<b>3.213.053.517</b>	<b>98,29</b>
					<b>Barmittel</b>			<b>49.583.056</b>	<b>1,52</b>
					<b>Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)</b>			<b>6.450.508</b>	<b>0,19</b>
					<b>Summe Nettovermögen</b>			<b>3.269.087.081</b>	<b>100,00</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF US Large Cap

### Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
Absicherung von Anteilsklassen							
EUR	121.689.833	USD	133.365.027	31.01.2024	HSBC	1.270.339	0,04
GBP	10.311	USD	13.096	31.01.2024	HSBC	22	-
PLN	57.795.794	USD	14.596.232	31.01.2024	HSBC	91.083	-
SEK	1.258.575	USD	123.632	31.01.2024	HSBC	1.727	-
USD	48.893	EUR	44.103	31.01.2024	HSBC	98	-
USD	1.663	PLN	6.542	31.01.2024	HSBC	1	-
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Vermögenswerte</b>						<b>1.363.270</b>	<b>0,04</b>
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte</b>						<b>1.363.270</b>	<b>0,04</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
EUR	201.002	USD	222.809	31.01.2024	HSBC	(424)	-
GBP	23	USD	30	31.01.2024	HSBC	-	-
PLN	157.257	USD	40.110	31.01.2024	HSBC	(147)	-
USD	206.914	EUR	187.534	31.01.2024	HSBC	(571)	-
USD	48.427	PLN	191.727	31.01.2024	HSBC	(296)	-
USD	5.465	SEK	55.550	31.01.2024	HSBC	(68)	-
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Verbindlichkeiten</b>						<b>(1.506)</b>	<b>-</b>
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten</b>						<b>(1.506)</b>	<b>-</b>
<b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte</b>						<b>1.361.764</b>	<b>0,04</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF All China Equity

### Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>									
<b>Aktien</b>									
<b>Kommunikationsdienstleistungen</b>									
37 Interactive Entertainment Network Technology Group Co. Ltd. 'A'	CNY	1.019.020	2.700.492	0,46	Foshan Haitian Flavouring & Food Co. Ltd. 'A'	CNY	729.491	3.897.774	0,67
China Literature Ltd., Reg. S	HKD	2.085.200	7.733.173	1,32	Kweichow Moutai Co. Ltd. 'A'	CNY	124.136	30.176.791	5,17
Netjoy Holdings Ltd., Reg. S	HKD	7.101.000	535.551	0,09				<b>45.772.327</b>	<b>7,84</b>
Tencent Holdings Ltd.	HKD	1.412.300	52.980.601	9,08	<b>Energie</b>				
			<b>63.949.817</b>	<b>10,95</b>	China Petroleum & Chemical Corp. 'H'	HKD	36.098.000	18.871.243	3,23
<b>Zyklische Konsumgüter</b>					PetroChina Co. Ltd. 'H'	HKD	7.888.000	5.202.583	0,89
Alibaba Group Holding Ltd.	HKD	4.654.404	44.936.521	7,68				<b>24.073.826</b>	<b>4,12</b>
ANTA Sports Products Ltd.	HKD	526.600	5.095.787	0,87	<b>Finanzen</b>				
Bafang Electric Suzhou Co. Ltd. 'A'	CNY	254.621	1.969.250	0,34	AIA Group Ltd.	HKD	1.479.800	12.866.850	2,20
Chow Sang Sang Holdings International Ltd.	HKD	3.082.000	3.539.308	0,61	China Merchants Bank Co. Ltd. 'H'	HKD	2.344.500	8.148.560	1,39
Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	1.824.400	8.863.823	1,52	China Pacific Insurance Group Co. Ltd. 'H'	HKD	4.369.800	8.803.275	1,51
Galaxy Entertainment Group Ltd.	HKD	1.827.000	10.211.870	1,75	East Money Information Co. Ltd. 'A'	CNY	3.544.620	7.014.900	1,20
Meituan, Reg. S 'B'	HKD	938.250	9.816.386	1,68	Hithink RoyalFlush Information Network Co. Ltd. 'A'	CNY	279.000	6.163.113	1,06
Midea Group Co. Ltd. 'A'	CNY	994.900	7.657.810	1,31	Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	HKD	109.800	3.760.722	0,64
MINISO Group Holding Ltd., ADR	USD	101.246	2.047.482	0,35	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'A'	CNY	1.179.458	6.691.090	1,15
New Oriental Education & Technology Group, Inc., ADR	USD	86.534	6.109.296	1,05				<b>53.448.510</b>	<b>9,15</b>
New Oriental Education & Technology Group, Inc.	HKD	561.400	3.964.172	0,68	<b>Gesundheitswesen</b>				
PRADA SpA	HKD	1.321.700	7.542.794	1,29	China Medical System Holdings Ltd.	HKD	1.984.000	3.509.777	0,60
Sands China Ltd.	HKD	2.820.000	8.231.278	1,41	Hualan Biological Engineering, Inc. 'A'	CNY	1.789.385	5.580.718	0,96
Shenzhen International Group Holdings Ltd.	HKD	1.808.200	18.564.076	3,17	Innovent Biologics, Inc., Reg. S	HKD	1.340.500	7.323.135	1,25
Tongcheng Travel Holdings Ltd., Reg. S	HKD	3.311.600	6.110.650	1,05	Jiangsu Hengrui Pharmaceuticals Co. Ltd. 'A'	CNY	499.200	3.180.332	0,54
Trip.com Group Ltd., ADR	USD	114.542	4.039.835	0,69	Remegen Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	1.082.000	5.177.956	0,89
			<b>148.700.338</b>	<b>25,45</b>	Shandong Weigao Group Medical Polymer Co. Ltd. 'H'	HKD	5.610.800	5.460.996	0,93
<b>Basiskonsumgüter</b>					Sino Biopharmaceutical Ltd.	HKD	9.329.000	4.135.550	0,71
Anjoy Foods Group Co. Ltd. 'A'	CNY	567.582	8.365.417	1,43	WuXi AppTec Co. Ltd. 'A'	CNY	813.607	8.324.645	1,43
China Mengniu Dairy Co. Ltd.	HKD	1.242.000	3.332.345	0,57	Wuxi Biologics Cayman, Inc., Reg. S	HKD	3.277.500	12.393.695	2,12
					Zylox-Tonbridge Medical Technology Co. Ltd., Reg. S	HKD	1.370.000	2.178.874	0,37
								<b>57.265.678</b>	<b>9,80</b>
					<b>Industrie</b>				
					Air China Ltd. 'H'	HKD	15.302.000	9.663.653	1,65

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF All China Equity

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A'	CNH	160.210	3.682.634	0,63	Shandong Sinocera Functional Material Co. Ltd. 'A'	CNY	614.193	1.999.638	0,34
Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	715.053	16.453.428	2,83	Shandong Sinocera Functional Material Co. Ltd. 'A'	CNH	616.200	2.004.779	0,34
Hongfa Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	2.729.717	10.626.453	1,82	Zijin Mining Group Co. Ltd. 'H'	HKD	11.782.000	19.152.546	3,28
Leader Harmonious Drive Systems Co. Ltd. 'A'	CNY	256.968	5.554.632	0,95				<b>35.048.574</b>	<b>6,00</b>
NARI Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	1.078.236	3.390.218	0,58	<b>Immobilien</b>				
Shanghai Moons' Electric Co. Ltd. 'A'	CNY	291.996	2.707.137	0,46	KE Holdings, Inc., ADR	USD	450.603	7.310.333	1,25
Sinoseal Holding Co. Ltd. 'A'	CNH	304.280	1.621.093	0,28				<b>7.310.333</b>	<b>1,25</b>
Sinoseal Holding Co. Ltd. 'A'	CNY	313.123	1.669.365	0,29	<b>Versorger</b>				
Xuji Electric Co. Ltd. 'A'	CNY	874.930	2.704.626	0,46	China Longyuan Power Group Corp. Ltd. 'H'	HKD	12.176.000	9.214.826	1,58
Yizumi Holdings Co. Ltd. 'A'	CNY	1.531.400	3.803.348	0,65				<b>9.214.826</b>	<b>1,58</b>
Zhejiang Sanhua Intelligent Controls Co. Ltd. 'A'	CNH	283.834	1.174.394	0,20	<b>Summe Aktien</b>			<b>571.670.068</b>	<b>97,86</b>
Zhejiang Sanhua Intelligent Controls Co. Ltd. 'A'	CNY	1.513.953	6.270.564	1,07	<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>			<b>571.670.068</b>	<b>97,86</b>
			<b>69.321.545</b>	<b>11,87</b>	<b>Summe Kapitalanlagen</b>			<b>571.670.068</b>	<b>97,86</b>
<b>Informationstechnologie</b>					<b>Barmittel</b>			<b>12.574.725</b>	<b>2,15</b>
Chaozhou Three-Circle Group Co. Ltd. 'A'	CNY	856.082	3.547.658	0,61	<b>Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)</b>			<b>(76.386)</b>	<b>(0,01)</b>
Kingsemi Co. Ltd. 'A'	CNY	239.828	4.514.031	0,77	<b>Summe Nettovermögen</b>			<b>584.168.407</b>	<b>100,00</b>
OPT Machine Vision Tech Co. Ltd. 'A'	CNY	205.565	3.241.610	0,55					
Sunny Optical Technology Group Co. Ltd.	HKD	1.619.300	14.648.047	2,51					
Suzhou Dongshan Precision Manufacturing Co. Ltd. 'A'	CNY	2.147.300	5.495.191	0,94					
Thunder Software Technology Co. Ltd. 'A'	CNH	220.771	2.483.944	0,43					
Thunder Software Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	291.137	3.279.078	0,56					
Venustech Group, Inc. 'A'	CNY	3.088.062	11.740.738	2,01					
Xiamen Faratronic Co. Ltd. 'A'	CNY	661.324	8.613.997	1,47					
			<b>57.564.294</b>	<b>9,85</b>					
<b>Grundstoffe</b>									
Newmont Corp., CDI	AUD	138.874	5.722.023	0,98					
Shandong Gold Mining Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	3.254.560	6.169.588	1,06					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Asian Dividend Maximiser

### Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>									
<b>Aktien</b>									
<b>Kommunikationsdienstleistungen</b>									
HKT Trust & HKT Ltd.	HKD	2.956.000	3.524.757	1,66	National Australia Bank Ltd.	AUD	260.337	5.431.297	2,56
Singapore Telecommunications Ltd.	SGD	3.146.400	5.877.140	2,77	Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd.	SGD	642.832	6.323.403	2,99
SK Telecom Co. Ltd.	KRW	78.217	3.042.683	1,44	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H'	HKD	522.500	2.359.780	1,11
Telkom Indonesia Persero Tbk. PT	IDR	9.396.000	2.409.690	1,14	Samsung Fire & Marine Insurance Co. Ltd.	KRW	18.556	3.797.726	1,79
Telstra Group Ltd.	AUD	2.153.367	5.793.094	2,73	Singapore Exchange Ltd.	SGD	379.800	2.824.615	1,33
			<b>20.647.364</b>	<b>9,74</b>	Suncorp Group Ltd.	AUD	342.046	3.224.336	1,52
<b>Zyklische Konsumgüter</b>									
Midea Group Co. Ltd. 'A'	CNH	24.000	184.739	0,09	United Overseas Bank Ltd.	SGD	109.600	2.360.134	1,11
Midea Group Co. Ltd. 'A'	CNY	62.400	480.297	0,23	Westpac Banking Corp.	AUD	169.835	2.639.835	1,25
Shenzhen International Group Holdings Ltd.	HKD	327.700	3.364.367	1,58				<b>64.187.865</b>	<b>30,27</b>
			<b>4.029.403</b>	<b>1,90</b>	<b>Gesundheitswesen</b>				
<b>Basiskonsumgüter</b>									
Coles Group Ltd.	AUD	242.937	2.659.727	1,26	Sonic Healthcare Ltd.	AUD	92.500	2.014.015	0,95
Uni-President Enterprises Corp.	TWD	910.000	2.208.012	1,04				<b>2.014.015</b>	<b>0,95</b>
Vietnam Dairy Products JSC	VND	875.800	2.439.626	1,15	<b>Industrie</b>				
			<b>7.307.365</b>	<b>3,45</b>	Fletcher Building Ltd.	NZD	333.820	1.006.437	0,47
<b>Energie</b>									
China Petroleum & Chemical Corp. 'H'	HKD	5.486.000	2.867.961	1,35	Sany Heavy Industry Co. Ltd. 'A'	CNY	1.192.600	2.313.086	1,10
Woodside Energy Group Ltd.	GBP	50.967	1.078.123	0,51				<b>3.319.523</b>	<b>1,57</b>
			<b>3.946.084</b>	<b>1,86</b>	<b>Informationstechnologie</b>				
<b>Finanzen</b>									
ANZ Group Holdings Ltd.	AUD	183.401	3.224.709	1,52	ASE Technology Holding Co. Ltd.	TWD	891.000	3.917.721	1,85
ASX Ltd.	AUD	54.560	2.334.788	1,10	Delta Electronics, Inc.	TWD	357.000	3.642.656	1,72
Bank Mandiri Persero Tbk. PT	IDR	14.160.500	5.559.955	2,62	Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	TWD	973.016	3.312.049	1,56
BOC Hong Kong Holdings Ltd.	HKD	2.153.500	5.838.642	2,75	MediaTek, Inc.	TWD	160.000	5.292.321	2,50
China Construction Bank Corp. 'H'	HKD	3.474.000	2.065.518	0,97	Novatek Microelectronics Corp.	TWD	43.000	723.854	0,34
China Pacific Insurance Group Co. Ltd. 'H'	HKD	1.110.000	2.236.175	1,06	Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	122.826	7.476.583	3,53
CTBC Financial Holding Co. Ltd.	TWD	1.985.000	1.833.379	0,86	Samsung Electronics Co. Ltd. Preference	KRW	253.547	12.248.767	5,78
DBS Group Holdings Ltd.	SGD	160.600	4.060.368	1,92	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	1.052.000	20.303.573	9,58
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	HKD	99.500	3.407.940	1,61	Venture Corp. Ltd.	SGD	239.300	2.462.272	1,16
Kasikornbank PCL, NVDR	THB	693.400	2.735.632	1,29				<b>59.379.796</b>	<b>28,02</b>
KB Financial Group, Inc.	KRW	45.996	1.929.633	0,91	<b>Grundstoffe</b>				
					BHP Group Ltd.	GBP	188.478	6.447.916	3,05
					Deterra Royalties Ltd.	AUD	300.282	1.073.166	0,51
					LG Chem Ltd. Preference	KRW	4.087	984.728	0,46
					Orica Ltd.	AUD	213.291	2.308.599	1,09
					Rio Tinto plc	GBP	76.287	5.668.905	2,67
								<b>16.483.314</b>	<b>7,78</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Asian Dividend Maximiser

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
<b>Immobilien</b>					<b>Optionsscheine</b>				
CapitaLand Integrated Commercial Trust, REIT	SGD	1.979.396	3.080.184	1,45	<b>Finanzen</b>				
China Resources Land Ltd.	HKD	452.000	1.616.860	0,76	Midea Group Co. Ltd. 08/07/2024	USD	272.646	2.100.145	0,99
Hang Lung Properties Ltd.	HKD	2.046.000	2.844.652	1,34	<b>2.100.145 0,99</b>				
Kerry Properties Ltd.	HKD	689.000	1.257.530	0,59	<b>Summe Optionsscheine 2.100.145 0,99</b>				
Land & Houses PCL, NVDR	THB	7.428.600	1.770.968	0,84	<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind 206.025.602 97,20</b>				
Link REIT	HKD	660.300	3.700.345	1,76	<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>				
Mapletree Industrial Trust, REIT	SGD	1.306.895	2.478.819	1,17	<b>Aktien</b>				
Mapletree Logistics Trust, REIT	SGD	1.626.602	2.137.547	1,01	<b>Zyklische Konsumgüter</b>				
Mirvac Group, REIT	AUD	1.169.755	1.660.971	0,78	Midea Group Co. Ltd. 'A'	CNH	352.147	2.708.616	1,28
Swire Properties Ltd.	HKD	1.021.200	2.062.852	0,97	<b>2.708.616 1,28</b>				
			<b>22.610.728</b>	<b>10,67</b>	<b>Summe Aktien 2.708.616 1,28</b>				
<b>Summe Aktien</b>			<b>203.925.457</b>	<b>96,21</b>	<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden 2.708.616 1,28</b>				
					<b>Summe Kapitalanlagen 208.734.218 98,48</b>				
					<b>Barmittel 6.205.961 2,93</b>				
					<b>Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten) (2.985.283) (1,41)</b>				
					<b>Summe Nettovermögen 211.954.896 100,00</b>				

### Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeits- datum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettover- mögens
Absicherung von Anteilsklassen							
AUD	7.216.328	USD	4.863.239	31.01.2024	HSBC	36.857	0,02
EUR	52.923.105	USD	58.003.930	31.01.2024	HSBC	549.208	0,26
SGD	27.984.305	USD	21.049.677	31.01.2024	HSBC	160.414	0,07
USD	95.548	AUD	140.015	31.01.2024	HSBC	474	-
USD	38.935	EUR	35.128	31.01.2024	HSBC	70	-
USD	6.111	SGD	8.048	31.01.2024	HSBC	11	-
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Vermögenswerte</b>						<b>747.034</b>	<b>0,35</b>
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte</b>						<b>747.034</b>	<b>0,35</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
AUD	260.867	USD	178.241	31.01.2024	HSBC	(1.105)	-
EUR	782.561	USD	866.918	31.01.2024	HSBC	(1.107)	-
SGD	402.729	USD	305.653	31.01.2024	HSBC	(413)	-
USD	65.473	EUR	59.527	31.01.2024	HSBC	(387)	-
USD	375	SGD	495	31.01.2024	HSBC	-	-
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Verbindlichkeiten</b>						<b>(3.012)</b>	<b>-</b>
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten</b>						<b>(3.012)</b>	<b>-</b>
<b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte</b>						<b>744.022</b>	<b>0,35</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Asian Dividend Maximiser

### Verkaufte Optionskontrakte

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Kontrahent	Marktwert USD	% des Nettovermögens
(23.346)	ANZ Group Holdings Ltd., Call, 25.598, 22/02/2024	AUD	Goldman Sachs	(13.662)	(0,01)
(24.575)	ANZ Group Holdings Ltd., Call, 25.710, 25/01/2024	AUD	Merrill Lynch	(9.319)	(0,01)
(22.732)	ANZ Group Holdings Ltd., Call, 26.200, 14/03/2024	AUD	Citigroup	(10.166)	(0,01)
(24.575)	ANZ Group Holdings Ltd., Call, 26.386, 06/02/2024	AUD	RBC	(5.032)	-
(24.091)	ANZ Group Holdings Ltd., Call, 26.411, 11/01/2024	AUD	Citigroup	(1.346)	-
(21.810)	ANZ Group Holdings Ltd., Call, 26.631, 31/01/2024	AUD	J.P. Morgan	(2.567)	-
(133.000)	ASE Technology Holding Co. Ltd., Call, 126.860, 25/01/2024	USD	UBS	(38.607)	(0,02)
(140.000)	ASE Technology Holding Co. Ltd., Call, 131.210, 11/01/2024	USD	J.P. Morgan	(21.406)	(0,01)
(118.000)	ASE Technology Holding Co. Ltd., Call, 143.200, 31/01/2024	USD	Citigroup	(4.690)	-
(126.000)	ASE Technology Holding Co. Ltd., Call, 143.840, 22/02/2024	USD	J.P. Morgan	(7.489)	-
(123.000)	ASE Technology Holding Co. Ltd., Call, 144.270, 14/03/2024	USD	J.P. Morgan	(10.829)	(0,01)
(4.910)	ASX Ltd., Call, 59.051, 25/01/2024	AUD	Goldman Sachs	(14.197)	(0,01)
(4.664)	ASX Ltd., Call, 59.928, 22/02/2024	AUD	J.P. Morgan	(12.133)	(0,01)
(4.910)	ASX Ltd., Call, 60.564, 06/02/2024	AUD	UBS	(10.061)	(0,01)
(5.155)	ASX Ltd., Call, 61.008, 11/01/2024	AUD	UBS	(7.724)	-
(4.542)	ASX Ltd., Call, 62.487, 14/03/2024	AUD	UBS	(5.225)	-
(4.357)	ASX Ltd., Call, 64.827, 31/01/2024	AUD	UBS	(1.109)	-
(172.000)	BOC Hong Kong Holdings Ltd., Call, 22.135, 31/01/2024	HKD	Merrill Lynch	(4.407)	-
(219.000)	BOC Hong Kong Holdings Ltd., Call, 22.194, 14/03/2024	HKD	UBS	(13.560)	(0,01)
(236.500)	BOC Hong Kong Holdings Ltd., Call, 22.708, 06/02/2024	HKD	J.P. Morgan	(3.991)	-
(236.500)	BOC Hong Kong Holdings Ltd., Call, 22.735, 25/01/2024	HKD	Citigroup	(2.054)	-
(248.500)	BOC Hong Kong Holdings Ltd., Call, 23.841, 11/01/2024	HKD	Merrill Lynch	(15)	-
(225.000)	BOC Hong Kong Holdings Ltd., Call, 23.865, 22/02/2024	HKD	Goldman Sachs	(2.181)	-
(265.200)	CapitaLand Integrated Commercial Trust, Call, 1.821, 25/01/2024	SGD	Morgan Stanley	(39.525)	(0,02)
(251.900)	CapitaLand Integrated Commercial Trust, Call, 1.937, 22/02/2024	SGD	J.P. Morgan	(19.616)	(0,01)
(265.200)	CapitaLand Integrated Commercial Trust, Call, 1.941, 06/02/2024	SGD	Morgan Stanley	(18.600)	(0,01)
(278.500)	CapitaLand Integrated Commercial Trust, Call, 1.957, 11/01/2024	SGD	Goldman Sachs	(22.263)	(0,01)
(245.300)	CapitaLand Integrated Commercial Trust, Call, 1.968, 14/03/2024	SGD	Morgan Stanley	(16.983)	(0,01)
(235.300)	CapitaLand Integrated Commercial Trust, Call, 2.049, 31/01/2024	SGD	Goldman Sachs	(4.619)	-
(277.000)	China Construction Bank Corp., Call, 4.758, 31/01/2024	HKD	UBS	(1.962)	-
(312.000)	China Construction Bank Corp., Call, 4.812, 06/02/2024	HKD	Merrill Lynch	(1.943)	-
(289.000)	China Construction Bank Corp., Call, 4.863, 14/03/2024	HKD	Goldman Sachs	(3.144)	-
(312.000)	China Construction Bank Corp., Call, 4.982, 25/01/2024	HKD	Goldman Sachs	(310)	-
(297.000)	China Construction Bank Corp., Call, 5.046, 22/02/2024	HKD	Merrill Lynch	(833)	-
(328.000)	China Construction Bank Corp., Call, 5.145, 11/01/2024	HKD	J.P. Morgan	(2)	-
(108.200)	China Pacific Insurance Group Co. Ltd., Call, 17.262, 31/01/2024	HKD	Merrill Lynch	(2.169)	-
(112.800)	China Pacific Insurance Group Co. Ltd., Call, 18.472, 14/03/2024	HKD	J.P. Morgan	(3.157)	-
(122.000)	China Pacific Insurance Group Co. Ltd., Call, 20.953, 06/02/2024	HKD	Merrill Lynch	(65)	-
(115.800)	China Pacific Insurance Group Co. Ltd., Call, 21.398, 22/02/2024	HKD	J.P. Morgan	(142)	-
(111.000)	China Pacific Insurance Group Co. Ltd., Call, 23.087, 25/01/2024	HKD	J.P. Morgan	-	-
(128.200)	China Pacific Insurance Group Co. Ltd., Call, 24.497, 11/01/2024	HKD	Merrill Lynch	-	-
(652.000)	China Petroleum & Chemical Corp., Call, 4.315, 31/01/2024	HKD	UBS	(2.827)	-
(678.000)	China Petroleum & Chemical Corp., Call, 4.355, 14/03/2024	HKD	Toronto-Dominion Bank	(7.003)	-
(734.000)	China Petroleum & Chemical Corp., Call, 4.477, 06/02/2024	HKD	Goldman Sachs	(1.581)	-
(680.000)	China Petroleum & Chemical Corp., Call, 4.628, 25/01/2024	HKD	Merrill Lynch	(194)	-
(698.000)	China Petroleum & Chemical Corp., Call, 4.677, 22/02/2024	HKD	Merrill Lynch	(1.043)	-
(770.000)	China Petroleum & Chemical Corp., Call, 4.727, 11/01/2024	HKD	Goldman Sachs	(1)	-

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Asian Dividend Maximiser

### Verkaufte Optionskontrakte (Fortsetzung)

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Kontrahent	Marktwert USD	% des Nettovermögens
(29.152)	Coles Group Ltd., Call, 15.802, 25/01/2024	AUD	Goldman Sachs	(8.894)	(0,01)
(27.694)	Coles Group Ltd., Call, 15.928, 22/02/2024	AUD	J.P. Morgan	(9.446)	(0,01)
(29.152)	Coles Group Ltd., Call, 16.150, 06/02/2024	AUD	UBS	(5.424)	-
(28.059)	Coles Group Ltd., Call, 16.411, 11/01/2024	AUD	Goldman Sachs	(720)	-
(24.718)	Coles Group Ltd., Call, 16.418, 14/03/2024	AUD	J.P. Morgan	(3.500)	-
(23.716)	Coles Group Ltd., Call, 16.469, 31/01/2024	AUD	Goldman Sachs	(1.726)	-
(19.000)	DBS Group Holdings Ltd., Call, 32.842, 31/01/2024	SGD	Goldman Sachs	(12.611)	(0,01)
(19.900)	DBS Group Holdings Ltd., Call, 33.449, 14/03/2024	SGD	Goldman Sachs	(12.726)	(0,01)
(20.400)	DBS Group Holdings Ltd., Call, 33.590, 22/02/2024	SGD	Merrill Lynch	(9.550)	(0,01)
(21.500)	DBS Group Holdings Ltd., Call, 34.061, 06/02/2024	SGD	RBC	(4.818)	-
(21.500)	DBS Group Holdings Ltd., Call, 34.558, 25/01/2024	SGD	Morgan Stanley	(1.413)	-
(22.500)	DBS Group Holdings Ltd., Call, 34.955, 11/01/2024	SGD	Goldman Sachs	(51)	-
(48.000)	Delta Electronics, Inc., Call, 332.180, 25/01/2024	USD	J.P. Morgan	(2.468)	-
(52.000)	Delta Electronics, Inc., Call, 334.480, 14/03/2024	USD	J.P. Morgan	(9.309)	(0,01)
(63.000)	Delta Electronics, Inc., Call, 334.740, 31/01/2024	USD	Citigroup	(3.644)	-
(54.000)	Delta Electronics, Inc., Call, 348.780, 22/02/2024	USD	J.P. Morgan	(2.394)	-
(51.000)	Delta Electronics, Inc., Call, 370.440, 11/01/2024	USD	UBS	-	-
(184.000)	Hang Lung Properties Ltd., Call, 11.542, 25/01/2024	HKD	Goldman Sachs	(3.240)	-
(163.000)	Hang Lung Properties Ltd., Call, 11.933, 31/01/2024	HKD	J.P. Morgan	(1.928)	-
(184.000)	Hang Lung Properties Ltd., Call, 12.127, 06/02/2024	HKD	Goldman Sachs	(2.055)	-
(170.000)	Hang Lung Properties Ltd., Call, 12.171, 14/03/2024	HKD	J.P. Morgan	(4.550)	-
(193.000)	Hang Lung Properties Ltd., Call, 12.537, 11/01/2024	HKD	Goldman Sachs	(32)	-
(174.000)	Hang Lung Properties Ltd., Call, 13.262, 22/02/2024	HKD	J.P. Morgan	(707)	-
(314.000)	HKT Trust & HKT Ltd., Call, 8.457, 06/02/2024	HKD	UBS	(36.521)	(0,02)
(376.000)	HKT Trust & HKT Ltd., Call, 8.618, 25/01/2024	HKD	UBS	(35.445)	(0,02)
(298.000)	HKT Trust & HKT Ltd., Call, 8.672, 22/02/2024	HKD	Merrill Lynch	(27.928)	(0,01)
(433.000)	HKT Trust & HKT Ltd., Call, 8.774, 11/01/2024	HKD	Morgan Stanley	(31.136)	(0,02)
(246.000)	HKT Trust & HKT Ltd., Call, 9.538, 14/03/2024	HKD	Toronto-Dominion Bank	(5.829)	-
(288.000)	HKT Trust & HKT Ltd., Call, 9.620, 31/01/2024	HKD	Citigroup	(2.291)	-
(139.000)	Hon Hai Precision Industry Co. Ltd., Call, 106.800, 25/01/2024	USD	J.P. Morgan	(5.437)	-
(120.000)	Hon Hai Precision Industry Co. Ltd., Call, 108.580, 14/03/2024	USD	Morgan Stanley	(7.326)	-
(110.000)	Hon Hai Precision Industry Co. Ltd., Call, 110.030, 22/02/2024	USD	J.P. Morgan	(3.401)	-
(115.000)	Hon Hai Precision Industry Co. Ltd., Call, 111.100, 31/01/2024	USD	Morgan Stanley	(1.595)	-
(172.000)	Hon Hai Precision Industry Co. Ltd., Call, 113.660, 11/01/2024	USD	UBS	(44)	-
(10.100)	Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd., Call, 287.593, 14/03/2024	HKD	Goldman Sachs	(7.567)	-
(7.900)	Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd., Call, 293.542, 31/01/2024	HKD	Goldman Sachs	(1.612)	-
(10.300)	Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd., Call, 309.836, 25/01/2024	HKD	J.P. Morgan	(361)	-
(10.300)	Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd., Call, 327.553, 06/02/2024	HKD	Merrill Lynch	(308)	-
(10.300)	Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd., Call, 335.800, 22/02/2024	HKD	Merrill Lynch	(509)	-
(10.800)	Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd., Call, 342.491, 11/01/2024	HKD	Merrill Lynch	-	-
(6.381)	KB Financial Group, Inc., Call, 56,871.000, 14/03/2024	USD	Morgan Stanley	(6.837)	-
(6.123)	KB Financial Group, Inc., Call, 57,530.000, 31/01/2024	USD	J.P. Morgan	(2.087)	-
(6.899)	KB Financial Group, Inc., Call, 59,274.000, 06/02/2024	USD	Morgan Stanley	(1.422)	-
(6.899)	KB Financial Group, Inc., Call, 59,493.000, 25/01/2024	USD	Morgan Stanley	(651)	-
(6.554)	KB Financial Group, Inc., Call, 60,132.000, 22/02/2024	USD	J.P. Morgan	(1.675)	-
(7.244)	KB Financial Group, Inc., Call, 62,998.000, 11/01/2024	USD	UBS	(6)	-
(67.000)	Kerry Properties Ltd., Call, 15.074, 06/02/2024	HKD	J.P. Morgan	(2.088)	-
(67.000)	Kerry Properties Ltd., Call, 15.083, 25/01/2024	HKD	J.P. Morgan	(1.399)	-
(64.000)	Kerry Properties Ltd., Call, 15.975, 22/02/2024	HKD	Goldman Sachs	(1.108)	-
(70.500)	Kerry Properties Ltd., Call, 16.484, 11/01/2024	HKD	J.P. Morgan	(5)	-
(1.082)	LG Chem Ltd., Call, 378,999.000, 11/01/2024	USD	Goldman Sachs	(2)	-
(55.800)	Link REIT, Call, 39.338, 25/01/2024	HKD	Goldman Sachs	(33.688)	(0,02)

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Asian Dividend Maximiser

### Verkaufte Optionskontrakte (Fortsetzung)

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Kontrahent	Marktwert USD	% des Nettovermögens
(52.600)	Link REIT, Call, 41.478, 11/01/2024	HKD	Merrill Lynch	(17.026)	(0,01)
(55.800)	Link REIT, Call, 42.514, 06/02/2024	HKD	Goldman Sachs	(16.297)	(0,01)
(54.900)	Link REIT, Call, 43.632, 14/03/2024	HKD	Goldman Sachs	(16.349)	(0,01)
(56.400)	Link REIT, Call, 45.547, 22/02/2024	HKD	Goldman Sachs	(7.776)	-
(52.700)	Link REIT, Call, 46.431, 31/01/2024	HKD	Goldman Sachs	(2.985)	-
(143.700)	Mapletree Industrial Trust, Call, 2.210, 25/01/2024	SGD	Morgan Stanley	(32.923)	(0,02)
(143.700)	Mapletree Industrial Trust, Call, 2.273, 06/02/2024	SGD	UBS	(23.172)	(0,01)
(136.500)	Mapletree Industrial Trust, Call, 2.378, 22/02/2024	SGD	Merrill Lynch	(12.954)	(0,01)
(132.900)	Mapletree Industrial Trust, Call, 2.407, 14/03/2024	SGD	Goldman Sachs	(11.546)	(0,01)
(127.500)	Mapletree Industrial Trust, Call, 2.533, 31/01/2024	SGD	Morgan Stanley	(2.124)	-
(176.200)	Mapletree Logistics Trust, Call, 1.569, 25/01/2024	SGD	Morgan Stanley	(23.242)	(0,01)
(176.200)	Mapletree Logistics Trust, Call, 1.669, 06/02/2024	SGD	Morgan Stanley	(9.678)	(0,01)
(185.000)	Mapletree Logistics Trust, Call, 1.683, 11/01/2024	SGD	Goldman Sachs	(8.851)	-
(167.400)	Mapletree Logistics Trust, Call, 1.703, 22/02/2024	SGD	J.P. Morgan	(7.611)	-
(18.000)	MediaTek, Inc., Call, 911.820, 11/01/2024	USD	J.P. Morgan	(46.818)	(0,02)
(16.000)	MediaTek, Inc., Call, 931.630, 25/01/2024	USD	UBS	(34.038)	(0,02)
(16.000)	MediaTek, Inc., Call, 1,040.670, 22/02/2024	USD	Merrill Lynch	(8.342)	-
(17.000)	MediaTek, Inc., Call, 1,042.000, 14/03/2024	USD	UBS	(12.461)	(0,01)
(37.898)	National Australia Bank Ltd., Call, 29.229, 25/01/2024	AUD	Goldman Sachs	(42.070)	(0,02)
(36.003)	National Australia Bank Ltd., Call, 29.336, 22/02/2024	AUD	Goldman Sachs	(42.872)	(0,02)
(37.898)	National Australia Bank Ltd., Call, 29.684, 06/02/2024	AUD	Citigroup	(34.161)	(0,02)
(42.636)	National Australia Bank Ltd., Call, 30.482, 11/01/2024	AUD	Citigroup	(13.153)	(0,01)
(33.713)	National Australia Bank Ltd., Call, 31.197, 14/03/2024	AUD	Goldman Sachs	(15.912)	(0,01)
(34.657)	National Australia Bank Ltd., Call, 31.522, 31/01/2024	AUD	J.P. Morgan	(4.914)	-
(25.594)	Orica Ltd., Call, 15.574, 25/01/2024	AUD	Citigroup	(9.992)	(0,01)
(32.863)	Orica Ltd., Call, 16.599, 11/01/2024	AUD	Citigroup	(457)	-
(27.151)	Orica Ltd., Call, 16.739, 22/02/2024	AUD	Goldman Sachs	(3.257)	-
(25.365)	Orica Ltd., Call, 16.836, 31/01/2024	AUD	Goldman Sachs	(1.052)	-
(26.437)	Orica Ltd., Call, 16.980, 14/03/2024	AUD	Citigroup	(3.471)	-
(114.100)	Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd., Call, 12.826, 31/01/2024	SGD	Goldman Sachs	(24.447)	(0,01)
(107.000)	Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd., Call, 13.014, 14/03/2024	SGD	Toronto-Dominion Bank	(23.914)	(0,01)
(103.100)	Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd., Call, 13.226, 22/02/2024	SGD	J.P. Morgan	(10.995)	(0,01)
(115.700)	Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd., Call, 13.287, 25/01/2024	SGD	J.P. Morgan	(4.033)	-
(115.700)	Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd., Call, 13.427, 06/02/2024	SGD	Morgan Stanley	(3.819)	-
(33.100)	Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd., Call, 13.533, 11/01/2024	SGD	Goldman Sachs	(15)	-
(41.500)	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd., Call, 38.535, 31/01/2024	HKD	Merrill Lynch	(2.410)	-
(53.000)	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd., Call, 41.242, 14/03/2024	HKD	J.P. Morgan	(4.144)	-
(57.000)	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd., Call, 45.338, 06/02/2024	HKD	Merrill Lynch	(480)	-
(54.500)	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd., Call, 47.718, 22/02/2024	HKD	Merrill Lynch	(545)	-
(57.000)	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd., Call, 48.520, 25/01/2024	HKD	Goldman Sachs	(76)	-
(64.500)	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd., Call, 53.594, 11/01/2024	HKD	Merrill Lynch	-	-
(30.425)	Samsung Electronics Co. Ltd., Call, 58,444.000, 25/01/2024	USD	J.P. Morgan	(99.655)	(0,05)
(31.414)	Samsung Electronics Co. Ltd., Call, 59,894.000, 11/01/2024	USD	Merrill Lynch	(63.932)	(0,03)
(28.904)	Samsung Electronics Co. Ltd., Call, 61,252.000, 22/02/2024	USD	Goldman Sachs	(57.583)	(0,03)
(24.752)	Samsung Electronics Co. Ltd., Call, 62,315.000, 31/01/2024	USD	J.P. Morgan	(27.403)	(0,01)
(28.143)	Samsung Electronics Co. Ltd., Call, 63,410.000, 14/03/2024	USD	Goldman Sachs	(38.693)	(0,02)
(15.203)	Samsung Electronics Co. Ltd., Call, 73,350.000, 25/01/2024	USD	Morgan Stanley	(66.861)	(0,03)

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Asian Dividend Maximiser

### Verkaufte Optionskontrakte (Fortsetzung)

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Kontrahent	Marktwert USD	% des Nettovermögens
(15.697)	Samsung Electronics Co. Ltd., Call, 75,087.000, 11/01/2024	USD	Goldman Sachs	(45.107)	(0,02)
(14.739)	Samsung Electronics Co. Ltd., Call, 75,573.000, 06/02/2024	USD	Morgan Stanley	(47.091)	(0,02)
(14.002)	Samsung Electronics Co. Ltd., Call, 78,684.000, 22/02/2024	USD	Goldman Sachs	(28.169)	(0,01)
(13.633)	Samsung Electronics Co. Ltd., Call, 79,024.000, 14/03/2024	USD	J.P. Morgan	(31.178)	(0,02)
(11.990)	Samsung Electronics Co. Ltd., Call, 79,946.000, 31/01/2024	USD	Morgan Stanley	(12.151)	(0,01)
(2.470)	Samsung Fire & Marine Insurance Co. Ltd., Call, 279,582.000, 31/01/2024	USD	J.P. Morgan	(5.889)	-
(2.574)	Samsung Fire & Marine Insurance Co. Ltd., Call, 283,407.000, 14/03/2024	USD	Morgan Stanley	(11.725)	(0,01)
(2.755)	Samsung Fire & Marine Insurance Co. Ltd., Call, 283,413.000, 11/01/2024	USD	Goldman Sachs	(867)	-
(2.467)	Samsung Fire & Marine Insurance Co. Ltd., Call, 286,052.000, 22/02/2024	USD	J.P. Morgan	(6.642)	-
(2.449)	Samsung Fire & Marine Insurance Co. Ltd., Call, 289,106.000, 25/01/2024	USD	Goldman Sachs	(1.910)	-
(30.900)	Shenzhou International Group Holdings Ltd., Call, 99.181, 11/01/2024	HKD	J.P. Morgan	(33)	-
(29.400)	Shenzhou International Group Holdings Ltd., Call, 99.459, 25/01/2024	HKD	J.P. Morgan	(578)	-
(27.200)	Shenzhou International Group Holdings Ltd., Call, 99.705, 14/03/2024	HKD	J.P. Morgan	(4.631)	-
(26.100)	Shenzhou International Group Holdings Ltd., Call, 101.914, 31/01/2024	HKD	Merrill Lynch	(575)	-
(29.400)	Shenzhou International Group Holdings Ltd., Call, 102.298, 06/02/2024	HKD	Merrill Lynch	(929)	-
(28.000)	Shenzhou International Group Holdings Ltd., Call, 103.811, 22/02/2024	HKD	Merrill Lynch	(1.551)	-
(45.100)	Singapore Exchange Ltd., Call, 9.691, 31/01/2024	SGD	Morgan Stanley	(7.673)	-
(47.000)	Singapore Exchange Ltd., Call, 9.800, 14/03/2024	SGD	Toronto-Dominion Bank	(7.009)	-
(50.800)	Singapore Exchange Ltd., Call, 9.943, 06/02/2024	SGD	Merrill Lynch	(3.909)	-
(57.400)	Singapore Exchange Ltd., Call, 10.098, 11/01/2024	SGD	J.P. Morgan	(358)	-
(436.300)	Singapore Telecommunications Ltd., Call, 2.495, 25/01/2024	SGD	J.P. Morgan	(9.419)	(0,01)
(421.600)	Singapore Telecommunications Ltd., Call, 2.502, 06/02/2024	SGD	UBS	(10.863)	(0,01)
(389.900)	Singapore Telecommunications Ltd., Call, 2.515, 14/03/2024	SGD	J.P. Morgan	(14.749)	(0,01)
(458.100)	Singapore Telecommunications Ltd., Call, 2.527, 11/01/2024	SGD	Morgan Stanley	(2.347)	-
(10.481)	SK Telecom Co. Ltd., Call, 51,691.000, 06/02/2024	USD	UBS	(4.640)	-
(10.481)	SK Telecom Co. Ltd., Call, 51,860.000, 25/01/2024	USD	Morgan Stanley	(2.853)	-
(9.301)	SK Telecom Co. Ltd., Call, 52,200.000, 31/01/2024	USD	J.P. Morgan	(2.538)	-
(9.030)	Sonic Healthcare Ltd., Call, 33.187, 31/01/2024	AUD	Goldman Sachs	(1.417)	-
(9.552)	Sonic Healthcare Ltd., Call, 33.377, 14/03/2024	AUD	J.P. Morgan	(3.131)	-
(50.958)	Suncorp Group Ltd., Call, 14.290, 06/02/2024	AUD	Goldman Sachs	(5.044)	-
(47.136)	Suncorp Group Ltd., Call, 14.488, 14/03/2024	AUD	J.P. Morgan	(5.392)	-
(50.958)	Suncorp Group Ltd., Call, 14.534, 25/01/2024	AUD	Goldman Sachs	(1.488)	-
(48.410)	Suncorp Group Ltd., Call, 14.666, 22/02/2024	AUD	UBS	(2.031)	-
(50.909)	Suncorp Group Ltd., Call, 14.787, 11/01/2024	AUD	Goldman Sachs	(25)	-
(45.534)	Suncorp Group Ltd., Call, 14.790, 31/01/2024	AUD	Goldman Sachs	(798)	-
(91.800)	Swire Properties Ltd., Call, 16.567, 25/01/2024	HKD	J.P. Morgan	(2.232)	-
(91.800)	Swire Properties Ltd., Call, 16.799, 06/02/2024	HKD	Goldman Sachs	(2.496)	-
(85.000)	Swire Properties Ltd., Call, 16.939, 14/03/2024	HKD	Morgan Stanley	(4.096)	-
(81.400)	Swire Properties Ltd., Call, 17.065, 31/01/2024	HKD	Merrill Lynch	(1.292)	-
(87.200)	Swire Properties Ltd., Call, 18.218, 22/02/2024	HKD	J.P. Morgan	(787)	-
(96.400)	Swire Properties Ltd., Call, 18.572, 11/01/2024	HKD	J.P. Morgan	(1)	-
(136.000)	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., Call, 585.430, 25/01/2024	USD	Citigroup	(62.064)	(0,03)

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Asian Dividend Maximiser

### Verkaufte Optionskontrakte (Fortsetzung)

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Kontrahent	Marktwert USD	% des Nettovermögens
(142.000)	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., Call, 602.800, 11/01/2024	USD	UBS	(12.639)	(0,01)
(117.000)	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., Call, 618.830, 14/03/2024	USD	UBS	(28.944)	(0,01)
(102.000)	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., Call, 621.620, 31/01/2024	USD	Citigroup	(7.480)	-
(131.000)	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., Call, 622.100, 22/02/2024	USD	Merrill Lynch	(16.794)	(0,01)
(298.779)	Telstra Group Ltd., Call, 3.938, 14/03/2024	AUD	Goldman Sachs	(17.327)	(0,01)
(301.471)	Telstra Group Ltd., Call, 4.004, 25/01/2024	AUD	UBS	(7.912)	-
(306.854)	Telstra Group Ltd., Call, 4.021, 22/02/2024	AUD	J.P. Morgan	(14.414)	(0,01)
(339.155)	Telstra Group Ltd., Call, 4.063, 11/01/2024	AUD	Goldman Sachs	(737)	-
(267.555)	Telstra Group Ltd., Call, 4.112, 31/01/2024	AUD	Goldman Sachs	(2.459)	-
(323.005)	Telstra Group Ltd., Call, 4.120, 06/02/2024	AUD	UBS	(3.962)	-
(131.000)	Uni-President Enterprises Corp., Call, 71.660, 25/01/2024	USD	Morgan Stanley	(12.107)	(0,01)
(137.000)	Uni-President Enterprises Corp., Call, 73.670, 11/01/2024	USD	Goldman Sachs	(4.864)	-
(115.000)	Uni-President Enterprises Corp., Call, 75.330, 22/02/2024	USD	Merrill Lynch	(3.455)	-
(112.000)	Uni-President Enterprises Corp., Call, 76.270, 14/03/2024	USD	Morgan Stanley	(3.206)	-
(108.000)	Uni-President Enterprises Corp., Call, 78.040, 31/01/2024	USD	Citigroup	(477)	-
(14.500)	United Overseas Bank Ltd., Call, 28.467, 31/01/2024	SGD	J.P. Morgan	(4.214)	-
(15.600)	United Overseas Bank Ltd., Call, 28.499, 25/01/2024	SGD	Goldman Sachs	(3.838)	-
(18.000)	United Overseas Bank Ltd., Call, 28.841, 06/02/2024	SGD	Goldman Sachs	(3.519)	-
(18.200)	United Overseas Bank Ltd., Call, 29.022, 14/03/2024	SGD	Goldman Sachs	(5.464)	-
(15.500)	United Overseas Bank Ltd., Call, 29.823, 11/01/2024	SGD	Goldman Sachs	(8)	-
(21.500)	Venture Corp. Ltd., Call, 12.613, 25/01/2024	SGD	Morgan Stanley	(16.911)	(0,01)
(21.500)	Venture Corp. Ltd., Call, 13.405, 06/02/2024	SGD	Morgan Stanley	(7.616)	-
(20.380)	Westpac Banking Corp., Call, 21.243, 25/01/2024	AUD	Goldman Sachs	(24.156)	(0,01)
(21.399)	Westpac Banking Corp., Call, 22.158, 11/01/2024	AUD	Goldman Sachs	(11.684)	(0,01)
(20.380)	Westpac Banking Corp., Call, 22.163, 06/02/2024	AUD	Citigroup	(13.510)	(0,01)
(19.361)	Westpac Banking Corp., Call, 22.333, 22/02/2024	AUD	Goldman Sachs	(12.643)	(0,01)
(21.051)	Westpac Banking Corp., Call, 23.187, 14/03/2024	AUD	Goldman Sachs	(8.130)	-
(20.197)	Westpac Banking Corp., Call, 23.491, 31/01/2024	AUD	J.P. Morgan	(2.267)	-
<b>Gesamtmarktwert verkaufter Optionskontrakte - Verbindlichkeiten</b>				<b>(2.172.160)</b>	<b>(1,02)</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

Schroder ISF Asian Equity Impact\*

## Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>									
<b>Aktien</b>									
<b>Kommunikationsdienstleistungen</b>									
Globe Telecom, Inc.	PHP	6.195	192.313	1,93	Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	10.020	230.561	2,31
SEEK Ltd.	AUD	19.795	358.606	3,59	Grab Holdings Ltd. 'A'	USD	66.385	215.664	2,16
Singapore Telecommunications Ltd.	SGD	133.600	249.551	2,50	Voltronic Power Technology Corp.	TWD	5.000	278.442	2,80
			<b>800.470</b>	<b>8,02</b>	Zhejiang Sanhua Intelligent Controls Co. Ltd. 'A'	CNY	41.300	171.060	1,71
								<b>1.334.351</b>	<b>13,37</b>
<b>Zyklische Konsumgüter</b>					<b>Informationstechnologie</b>				
IDP Education Ltd.	AUD	8.178	111.379	1,12	Chroma ATE, Inc.	TWD	16.000	111.005	1,11
Merida Industry Co. Ltd.	TWD	52.000	309.391	3,10	Delta Electronics, Inc.	TWD	29.000	295.902	2,96
Niu Technologies, ADR	USD	40.600	93.319	0,93	MediaTek, Inc.	TWD	9.000	297.693	2,99
			<b>514.089</b>	<b>5,15</b>	Sinbon Electronics Co. Ltd.	TWD	18.000	175.169	1,75
<b>Basiskonsumgüter</b>					<b>Grundstoffe</b>				
Sheng Siong Group Ltd.	SGD	264.600	320.273	3,21	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	31.000	598.300	6,00
			<b>320.273</b>	<b>3,21</b>	United Microelectronics Corp.	TWD	71.000	121.460	1,22
<b>Finanzen</b>									
AIA Group Ltd.	HKD	44.000	382.579	3,84				<b>1.599.529</b>	<b>16,03</b>
ANZ Group Holdings Ltd.	AUD	9.474	166.580	1,67	<b>Versorger</b>				
Bank Mandiri Persero Tbk. PT	IDR	772.500	303.313	3,04	Contact Energy Ltd.	NZD	63.538	320.988	3,22
Bank of the Philippine Islands	PHP	80.000	149.959	1,50	Mercury NZ Ltd.	NZD	79.306	329.784	3,30
DBS Group Holdings Ltd.	SGD	12.300	310.975	3,12				<b>650.772</b>	<b>6,52</b>
HDFC Bank Ltd., ADR	USD	5.385	361.810	3,62	<b>Summe Aktien</b>				
ICICI Bank Ltd., ADR	USD	13.243	320.615	3,21				<b>9.666.427</b>	<b>96,85</b>
			<b>1.995.831</b>	<b>20,00</b>	<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>				
<b>Gesundheitswesen</b>									
Bangkok Dusit Medical Services PCL 'F'	THB	363.200	294.846	2,95				<b>9.666.427</b>	<b>96,85</b>
Cochlear Ltd.	AUD	1.791	363.895	3,64	<b>Summe Kapitalanlagen</b>				
CSL Ltd.	AUD	1.971	384.020	3,84				<b>9.666.427</b>	<b>96,85</b>
Dr Reddy's Laboratories Ltd., ADR	USD	3.300	230.121	2,31	<b>Barmittel</b>				
Fisher & Paykel Healthcare Corp. Ltd.	NZD	11.403	169.509	1,70				<b>328.560</b>	<b>3,29</b>
Mitra Keluarga Karyasehat Tbk. PT, Reg. S	IDR	1.235.000	228.600	2,29	<b>Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)</b>				
ResMed, Inc., CDI	AUD	19.410	335.885	3,36				<b>(13.652)</b>	<b>(0,14)</b>
Wuxi Biologics Cayman, Inc., Reg. S	HKD	26.000	98.318	0,99	<b>Summe Nettovermögen</b>				
			<b>2.105.194</b>	<b>21,08</b>				<b>9.981.335</b>	<b>100,00</b>
<b>Industrie</b>									
Brambles Ltd.	AUD	21.603	199.827	2,00					
Cleanaway Waste Management Ltd.	AUD	130.957	238.797	2,39					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Asian Equity Impact\*

### Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
Absicherung von Anteilsklassen							
EUR	9.262	USD	10.151	31.01.2024	HSBC	97	-
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Vermögenswerte</b>						<b>97</b>	<b>-</b>
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte</b>						<b>97</b>	<b>-</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
EUR	171	USD	190	31.01.2024	HSBC	-	-
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Verbindlichkeiten</b>						<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten</b>						<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte</b>						<b>97</b>	<b>-</b>

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

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Asian Equity Yield

### Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>				
<b>Aktien</b>				
<b>Kommunikationsdienstleistungen</b>				
NetEase, Inc.	HKD	635.900	11.416.301	1,11
SEEK Ltd.	AUD	795.860	14.417.798	1,40
Spark New Zealand Ltd.	NZD	7.320.160	23.908.576	2,33
Tencent Holdings Ltd.	HKD	1.004.600	37.686.265	3,67
			<b>87.428.940</b>	<b>8,51</b>
<b>Zyklische Konsumgüter</b>				
Aristocrat Leisure Ltd.	AUD	474.413	13.154.817	1,28
Galaxy Entertainment Group Ltd.	HKD	2.136.000	11.939.000	1,16
LG Electronics, Inc.	KRW	137.292	10.834.765	1,06
Midea Group Co. Ltd. 'A'	CNY	40.300	310.192	0,03
Nien Made Enterprise Co. Ltd.	TWD	1.364.000	15.688.972	1,53
Shenzhen International Group Holdings Ltd.	HKD	2.228.700	22.881.183	2,23
Yum China Holdings, Inc.	HKD	275.950	11.713.121	1,14
			<b>86.522.050</b>	<b>8,43</b>
<b>Basiskonsumgüter</b>				
Sheng Siong Group Ltd.	SGD	8.611.000	10.422.800	1,02
			<b>10.422.800</b>	<b>1,02</b>
<b>Finanzen</b>				
AIA Group Ltd.	HKD	2.340.400	20.349.760	1,98
ANZ Group Holdings Ltd.	AUD	865.749	15.222.319	1,48
ASX Ltd.	AUD	160.018	6.847.657	0,67
Bank Mandiri Persero Tbk. PT	IDR	48.996.400	19.237.864	1,87
BOC Hong Kong Holdings Ltd.	HKD	5.388.500	14.609.485	1,42
China Construction Bank Corp. 'H'	HKD	21.407.450	12.728.118	1,24
China Pacific Insurance Group Co. Ltd. 'H'	HKD	6.321.400	12.734.913	1,24
DBS Group Holdings Ltd.	SGD	1.041.800	26.339.301	2,57
HDFC Bank Ltd.	INR	1.308.769	26.882.966	2,62
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	HKD	368.500	12.621.366	1,23
ICICI Bank Ltd.	INR	1.266.066	15.162.336	1,48
Medibank Pvt Ltd.	AUD	5.241.076	12.698.777	1,24
Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd.	SGD	1.027.000	10.102.384	0,98

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Samsung Fire & Marine Insurance Co. Ltd.	KRW	75.942	15.542.514	1,51
Singapore Exchange Ltd.	SGD	2.511.100	18.675.334	1,82
			<b>239.755.094</b>	<b>23,35</b>
<b>Gesundheitswesen</b>				
Cochlear Ltd.	AUD	75.884	15.418.100	1,50
CSL Ltd.	AUD	154.698	30.140.712	2,93
ResMed, Inc., CDI	AUD	591.996	10.244.330	1,00
			<b>55.803.142</b>	<b>5,43</b>
<b>Industrie</b>				
International Container Terminal Services, Inc.	PHP	4.624.160	20.609.349	2,01
Reliance Worldwide Corp. Ltd.	AUD	4.821.934	14.520.553	1,41
Techtronic Industries Co. Ltd.	HKD	1.377.500	16.375.980	1,59
Voltronic Power Technology Corp.	TWD	376.000	20.938.813	2,05
			<b>72.444.695</b>	<b>7,06</b>
<b>Informationstechnologie</b>				
Advantech Co. Ltd.	TWD	1.866.713	22.605.024	2,20
ASE Technology Holding Co. Ltd.	TWD	3.222.000	14.167.111	1,38
MediaTek, Inc.	TWD	712.000	23.550.827	2,29
Samsung Electronics Co. Ltd. Preference	KRW	1.575.752	76.124.031	7,41
Samsung SDI Co. Ltd.	KRW	25.232	9.216.629	0,90
Sinbon Electronics Co. Ltd.	TWD	1.057.000	10.286.297	1,00
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	5.234.655	101.028.709	9,83
Tata Consultancy Services Ltd.	INR	395.505	18.027.121	1,76
Venture Corp. Ltd.	SGD	1.867.400	19.214.572	1,87
			<b>294.220.321</b>	<b>28,64</b>
<b>Grundstoffe</b>				
BHP Group Ltd.	GBP	560.189	19.164.312	1,87
BlueScope Steel Ltd.	AUD	984.378	15.614.658	1,52
Incitec Pivot Ltd.	AUD	6.927.399	13.370.915	1,30
Newmont Corp., CDI	AUD	273.861	11.283.889	1,10
Rio Tinto Ltd.	AUD	287.978	26.513.977	2,58
			<b>85.947.751</b>	<b>8,37</b>
<b>Immobilien</b>				
China Resources Land Ltd.	HKD	1.826.000	6.531.828	0,64
Kerry Properties Ltd.	HKD	10.245.000	18.698.687	1,82
Swire Pacific Ltd. 'A'	HKD	1.775.500	15.007.474	1,46
			<b>40.237.989</b>	<b>3,92</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Asian Equity Yield

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
<b>Versorger</b>				
China Yangtze Power Co. Ltd. 'A'	CNY	6.881.272	22.645.849	2,21
Power Grid Corp. of India Ltd.	INR	4.443.871	12.670.509	1,23
			<b>35.316.358</b>	<b>3,44</b>
<b>Summe Aktien</b>			<b>1.008.099.140</b>	<b>98,17</b>
<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>				
			<b>1.008.099.140</b>	<b>98,17</b>
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>				
<b>Aktien</b>				
<b>Zyklische Konsumgüter</b>				
Midea Group Co. Ltd. 'A'	CNH	1.703.416	13.102.197	1,28
			<b>13.102.197</b>	<b>1,28</b>
<b>Summe Aktien</b>			<b>13.102.197</b>	<b>1,28</b>
<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>				
			<b>13.102.197</b>	<b>1,28</b>
<b>Summe Kapitalanlagen</b>			<b>1.021.201.337</b>	<b>99,45</b>
<b>Barmittel</b>			<b>5.510.889</b>	<b>0,54</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten)</b>			<b>112.008</b>	<b>0,01</b>
<b>Summe Nettovermögen</b>			<b>1.026.824.234</b>	<b>100,00</b>

### Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
Absicherung von Anteilsklassen							
AUD	1.447.054	USD	975.366	31.01.2024	HSBC	7.226	-
SGD	1.004.472	USD	755.488	31.01.2024	HSBC	5.830	-
USD	117.938	ZAR	2.168.622	31.01.2024	HSBC	316	-
ZAR	15.379.155	USD	828.530	31.01.2024	HSBC	5.602	-
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Vermögenswerte</b>						<b>18.974</b>	<b>-</b>
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte</b>						<b>18.974</b>	<b>-</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
AUD	13.391	USD	9.179	31.01.2024	HSBC	(86)	-
SGD	12.201	USD	9.259	31.01.2024	HSBC	(12)	-
USD	286.127	AUD	421.681	31.01.2024	HSBC	(207)	-
ZAR	2.277.226	USD	123.826	31.01.2024	HSBC	(315)	-
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Verbindlichkeiten</b>						<b>(620)</b>	<b>-</b>
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten</b>						<b>(620)</b>	<b>-</b>
<b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte</b>						<b>18.354</b>	<b>-</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Asian Smaller Companies

### Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>					<b>Gesundheitswesen</b>				
<b>Aktien</b>									
<b>Kommunikationsdienstleistungen</b>									
PVR Inox Ltd.	INR	277.666	5.533.039	1,76	Alembic Pharma- ceuticals Ltd.	INR	449.105	4.097.736	1,31
			<b>5.533.039</b>	<b>1,76</b>	Apollo Hospitals Enterprise Ltd.	INR	117.065	8.025.403	2,55
<b>Zyklische Konsumgüter</b>									
Cafe de Coral Holdings Ltd.	HKD	6.382.000	7.351.073	2,35	iRay Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	62.607	2.865.965	0,91
Chow Sang Sang Holdings International Ltd.	HKD	3.778.000	4.338.581	1,38	Medytox, Inc.	KRW	24.319	4.544.950	1,45
Crystal International Group Ltd., Reg. S	HKD	17.748.000	6.584.183	2,10	Sonoscape Medical Corp. 'A'	CNY	492.538	3.284.883	1,05
Eclat Textile Co. Ltd.	TWD	254.853	4.656.649	1,48				<b>22.818.937</b>	<b>7,27</b>
Hanon Systems	KRW	696.703	3.930.935	1,25	<b>Industrie</b>				
Johnson Electric Holdings Ltd.	HKD	4.755.851	7.541.598	2,41	CTCI Corp.	TWD	4.826.000	6.627.341	2,11
Macauto Industrial Co. Ltd.	TWD	680.000	1.676.849	0,53	Gateway Distriparks Ltd.	INR	4.930.874	6.149.962	1,96
Merida Industry Co. Ltd.	TWD	1.071.257	6.373.788	2,03	Gujarat Pipavav Port Ltd.	INR	2.477.960	4.557.614	1,45
momo.com, Inc.	TWD	121.200	2.008.510	0,64	Hefei Meiya Optoelectronic Technology, Inc. 'A'	CNY	1.105.080	3.055.609	0,97
Nexteer Automotive Group Ltd.	HKD	10.390.000	6.541.956	2,08	Hongfa Technology Co. Ltd. 'A'	CNH	426.015	1.656.710	0,53
Nien Made Enterprise Co. Ltd.	TWD	549.000	6.314.696	2,01	Hongfa Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	979.824	3.814.335	1,22
Pacific Textiles Holdings Ltd.	HKD	13.184.000	2.275.641	0,73	Humanica PCL	THB	15.269.000	4.697.122	1,50
Samsonite International SA, Reg. S	HKD	958.500	3.155.554	1,01	John Keells Holdings plc	LKR	6.133.259	3.616.710	1,15
Shakey's Pizza Asia Ventures, Inc.	PHP	16.922.127	2.995.074	0,95	S-1 Corp.	KRW	120.485	5.604.868	1,79
Wilcon Depot, Inc.	PHP	17.312.700	6.534.274	2,08	Sinoseal Holding Co. Ltd. 'A'	CNY	887.447	4.731.280	1,51
			<b>72.279.361</b>	<b>23,03</b>	Sporton International, Inc.	TWD	827.604	6.498.915	2,07
<b>Basiskonsumgüter</b>									
CCL Products India Ltd.	INR	375.861	2.907.914	0,92	Techtronic Industries Co. Ltd.	HKD	720.500	8.565.440	2,74
Cosmecca Korea Co. Ltd.	KRW	86.916	2.449.764	0,78	V-Guard Industries Ltd.	INR	1.190.112	4.181.708	1,33
Hong Kong Technology Venture Co. Ltd.	HKD	5.427.000	1.838.263	0,59	Voltronic Power Technology Corp.	TWD	128.102	7.133.787	2,27
			<b>7.195.941</b>	<b>2,29</b>	Yizumi Holdings Co. Ltd. 'A'	CNY	1.997.360	4.960.595	1,58
<b>Finanzen</b>					<b>Informationstechnologie</b>				
AEON Thana Sinsap Thailand PCL	THB	1.278.000	5.990.772	1,91	ASMPT Ltd.	HKD	511.500	4.868.427	1,55
Cholamandalam Investment and Finance Co. Ltd.	INR	314.271	4.755.178	1,52	Chroma ATE, Inc.	TWD	945.000	6.556.260	2,09
City Union Bank Ltd.	INR	3.280.681	5.874.249	1,87	HPSP Co. Ltd.	KRW	145.189	4.921.445	1,57
CreditAccess Grameen Ltd.	INR	295.088	5.661.597	1,80	Koh Young Technology, Inc.	KRW	325.799	4.174.539	1,33
Multi Commodity Exchange of India Ltd.	INR	76.407	2.938.035	0,94	KoMiCo Ltd.	KRW	75.577	3.769.665	1,20
			<b>25.219.831</b>	<b>8,04</b>	LEENO Industrial, Inc.	KRW	37.131	5.835.272	1,86
					Novatek Microelec- tronics Corp.	TWD	199.000	3.349.931	1,07
					Park Systems Corp.	KRW	51.237	6.874.447	2,19
					Sinbon Electronics Co. Ltd.	TWD	873.000	8.495.683	2,71
					Venture Corp. Ltd.	SGD	787.900	8.107.080	2,58
								<b>56.952.749</b>	<b>18,15</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Asian Smaller Companies

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
<b>Grundstoffe</b>				
Avia Avian Tbk. PT	IDR	41.980.800	1.363.279	0,43
Clean Science & Technology Ltd.	INR	184.863	3.440.908	1,10
D&L Industries, Inc.	PHP	31.031.500	3.533.521	1,13
PI Advanced Materials Co. Ltd.	KRW	165.502	3.914.602	1,25
Supreme Industries Ltd.	INR	27.836	1.519.671	0,48
			<b>13.771.981</b>	<b>4,39</b>
<b>Immobilien</b>				
Hang Lung Group Ltd.	HKD	3.919.000	5.330.157	1,70
Kerry Properties Ltd.	HKD	3.194.000	5.829.537	1,86
Oberoi Realty Ltd.	INR	183.442	3.180.607	1,01
Pakuwon Jati Tbk. PT	IDR	163.520.100	4.815.705	1,53
Phoenix Mills Ltd. (The)	INR	290.277	7.825.051	2,50
			<b>26.981.057</b>	<b>8,60</b>
<b>Versorger</b>				
Indraprastha Gas Ltd.	INR	383.138	1.925.893	0,61
			<b>1.925.893</b>	<b>0,61</b>
<b>Summe Aktien</b>			<b>308.530.785</b>	<b>98,32</b>
<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>			<b>308.530.785</b>	<b>98,32</b>
<b>Summe Kapitalanlagen</b>			<b>308.530.785</b>	<b>98,32</b>
<b>Barmittel</b>			<b>7.365.538</b>	<b>2,35</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)</b>			<b>(2.097.585)</b>	<b>(0,67)</b>
<b>Summe Nettovermögen</b>			<b>313.798.738</b>	<b>100,00</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Asian Total Return

### Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>									
<b>Aktien</b>									
<b>Kommunikationsdienstleistungen</b>									
NetEase, Inc.	HKD	2.291.700	41.142.849	0,88	CSL Ltd.	AUD	534.524	104.144.424	2,23
SEEK Ltd.	AUD	4.511.978	81.738.985	1,76	ResMed, Inc., CDI	AUD	4.469.578	77.344.832	1,66
Tencent Holdings Ltd.	HKD	4.455.000	167.123.538	3,59	Wuxi Biologics Cayman, Inc., Reg. S	HKD	6.985.500	26.415.305	0,57
			<b>290.005.372</b>	<b>6,23</b>				<b>447.740.439</b>	<b>9,62</b>
<b>Zyklische Konsumgüter</b>					<b>Industrie</b>				
Aristocrat Leisure Ltd.	AUD	3.099.809	85.953.418	1,84	Brambles Ltd.	AUD	5.299.453	49.019.800	1,05
Eclat Textile Co. Ltd.	TWD	3.220.000	58.835.527	1,26	International Container Terminal Services, Inc.	PHP	16.160.660	72.026.201	1,55
Galaxy Entertainment Group Ltd.	HKD	12.535.000	70.063.374	1,51	SM Investments Corp.	PHP	3.470.460	54.588.701	1,17
Las Vegas Sands Corp.	USD	1.295.077	63.563.257	1,37	Techtronic Industries Co. Ltd.	HKD	7.397.000	87.936.932	1,89
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	71.276	58.001.474	1,25				<b>263.571.634</b>	<b>5,66</b>
MakeMyTrip Ltd.	USD	1.587.540	74.564.528	1,60	<b>Informationstechnologie</b>				
Merida Industry Co. Ltd.	TWD	10.368.000	61.687.751	1,33	Advantech Co. Ltd.	TWD	5.448.427	65.977.910	1,42
New Oriental Education & Technology Group, Inc., ADR	USD	731.105	51.615.980	1,11	ASE Technology Holding Co. Ltd.	TWD	18.117.000	79.660.317	1,71
Nien Made Enterprise Co. Ltd.	TWD	6.510.000	74.879.185	1,61	Chroma ATE, Inc.	TWD	9.546.000	66.228.638	1,42
Shenzhen International Group Holdings Ltd.	HKD	7.419.500	76.173.080	1,63	Infosys Ltd.	INR	3.273.583	60.679.075	1,30
Yum China Holdings, Inc.	HKD	1.335.400	56.683.101	1,22	KPIT Technologies Ltd.	INR	1.799.222	32.734.059	0,70
			<b>732.020.675</b>	<b>15,73</b>	MediaTek, Inc.	TWD	3.952.000	130.720.323	2,81
<b>Finanzen</b>					<b>Grundstoffe</b>				
AIA Group Ltd.	HKD	15.992.200	139.052.059	2,99	BHP Group Ltd.	GBP	2.782.258	95.182.271	2,05
Bank Mandiri Persero Tbk. PT	IDR	314.704.100	123.564.889	2,66	Incitec Pivot Ltd.	AUD	18.858.019	36.398.793	0,78
BDO Unibank, Inc.	PHP	25.051.690	58.983.926	1,27	James Hardie Industries plc, CDI	AUD	1.374.567	52.567.075	1,13
DBS Group Holdings Ltd.	SGD	6.102.500	154.286.414	3,32	Orica Ltd.	AUD	3.924.483	42.477.452	0,91
HDFC Bank Ltd.	INR	10.884.650	223.577.787	4,80	Rio Tinto plc	GBP	1.343.374	99.826.444	2,15
ICICI Bank Ltd.	INR	7.308.798	87.529.757	1,88				<b>326.452.035</b>	<b>7,02</b>
Medibank Pvt Ltd.	AUD	27.532.224	66.708.739	1,43	<b>Immobilien</b>				
Singapore Exchange Ltd.	SGD	11.256.200	83.713.629	1,80	Hang Lung Group Ltd.	HKD	31.898.500	43.384.541	0,93
United Overseas Bank Ltd.	SGD	3.954.800	85.162.929	1,83	Swire Pacific Ltd. 'B'	HKD	76.608.000	100.103.151	2,15
			<b>1.022.580.129</b>	<b>21,98</b>				<b>143.487.692</b>	<b>3,08</b>
<b>Gesundheitswesen</b>					<b>Summe Aktien</b>				
Apollo Hospitals Enterprise Ltd.	INR	1.383.141	94.821.378	2,04				<b>4.665.737.870</b>	<b>100,27</b>
Bangkok Dusit Medical Services PCL 'F'	THB	73.450.000	59.626.746	1,28	<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>				
Cochlear Ltd.	AUD	420.257	85.387.754	1,84				<b>4.665.737.870</b>	<b>100,27</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Asian Total Return

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Summe Kapitalanlagen			4.665.737.870	100,27
Barmittel			48.446.954	1,04
Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)			(60.909.425)	(1,31)
Summe Nettovermögen			4.653.275.399	100,00

### Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeits- datum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettover- mögens
Absicherung von Anteilsklassen							
EUR	106.210.272	USD	116.400.921	31.01.2024	HSBC	1.108.148	0,02
PLN	1.413.055	USD	356.862	31.01.2024	HSBC	2.230	-
USD	3.143.946	EUR	2.835.192	31.01.2024	HSBC	7.142	-
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte</b>						<b>1.117.520</b>	<b>0,02</b>
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>1.117.520</b>	<b>0,02</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
EUR	1.244.269	USD	1.383.872	31.01.2024	HSBC	(7.236)	-
PLN	15.212	USD	3.905	31.01.2024	HSBC	(39)	-
USD	69.902	EUR	63.623	31.01.2024	HSBC	(489)	-
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten</b>						<b>(7.764)</b>	<b>-</b>
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(7.764)</b>	<b>-</b>
<b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>1.109.756</b>	<b>0,02</b>

### Gekaufte Optionskontrakte

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Kontrahent	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
3.365	Nifty 50 Index, Put, 19,500.000, 25/01/2024	USD	UBS	3.365	-
4.950	TAIEX Index, Put, 17,600.000, 21/02/2024	TWD	UBS	1.895.130	0,04
<b>Gesamtmarktwert gekaufter Optionskontrakte – Vermögenswerte</b>				<b>1.898.495</b>	<b>0,04</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

Schroder ISF BIC (Brazil, India, China)\*

## Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>									
<b>Aktien</b>									
<b>Kommunikationsdienstleistungen</b>					<b>Finanzen</b>				
Bharti Airtel Ltd.	INR	981.975	12.180.466	2,59	AIA Group Ltd.	HKD	794.000	6.903.824	1,47
NetEase, Inc.	HKD	369.800	6.639.013	1,41	Axis Bank Ltd.	INR	1.138.766	15.082.923	3,21
Tencent Holdings Ltd.	HKD	1.116.300	41.876.544	8,91	Banco BTG Pactual SA	BRL	1.060.544	8.216.675	1,75
			<b>60.696.023</b>	<b>12,91</b>	China Construction Bank Corp. 'H'	HKD	9.463.000	5.626.367	1,20
<b>Zyklische Konsumgüter</b>					<b>China Pacific Insurance Group Co. Ltd. 'H'</b>				
Alibaba Group Holding Ltd.	HKD	2.867.596	27.685.561	5,90	HDFC Bank Ltd.	INR	932.710	19.158.471	4,07
Arezzo Industria e Comercio SA	BRL	453.483	6.024.856	1,28	ICICI Bank Ltd.	INR	1.422.619	17.037.206	3,62
Atour Lifestyle Holdings Ltd., ADR	USD	226.857	3.882.178	0,83	Itau Unibanco Holding SA, ADR Preference	USD	1.918.482	13.404.813	2,85
BYD Co. Ltd. 'H'	HKD	322.500	8.832.536	1,88	NU Holdings Ltd. 'A'	USD	482.860	4.039.583	0,86
Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd. 'A'	CNY	547.500	2.886.008	0,61	PICC Property & Casualty Co. Ltd. 'H'	HKD	4.352.000	5.163.986	1,10
Mahindra & Mahindra Ltd.	INR	539.352	11.207.812	2,38				<b>100.048.614</b>	<b>21,28</b>
MakeMyTrip Ltd.	USD	131.120	6.158.523	1,31	<b>Gesundheitswesen</b>				
Meituan, Reg. S 'B'	HKD	520.840	5.449.258	1,16	Apollo Hospitals Enterprise Ltd.	INR	165.664	11.357.113	2,41
Midea Group Co. Ltd. 'A'	CNY	863.987	6.650.164	1,41	Innovent Biologics, Inc., Reg. S	HKD	911.000	4.976.782	1,06
PDD Holdings, Inc., ADR	USD	65.025	9.445.723	2,01	Wuxi Biologics Cayman, Inc., Reg. S	HKD	1.179.000	4.458.327	0,95
Shenzhen International Group Holdings Ltd.	HKD	884.100	9.076.706	1,93				<b>20.792.222</b>	<b>4,42</b>
Trip.com Group Ltd., ADR	USD	201.406	7.103.481	1,51	<b>Industrie</b>				
Yum China Holdings, Inc.	HKD	3.100	131.584	0,03	Centre Testing International Group Co. Ltd. 'A'	CNH	2.223.871	4.445.459	0,95
Yum China Holdings, Inc.	USD	136.432	5.767.904	1,23	Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	231.520	5.327.295	1,13
			<b>110.302.294</b>	<b>23,47</b>	Localiza Rent a Car SA Rights	BRL	1.643	6.765	-
<b>Basiskonsumgüter</b>					<b>Localiza Rent a Car SA</b>				
China Mengniu Dairy Co. Ltd.	HKD	134.000	359.528	0,08	NARI Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	1.758.620	5.529.499	1,18
China Resources Beer Holdings Co. Ltd.	HKD	822.000	3.591.789	0,76	Sany Heavy Industry Co. Ltd. 'A'	CNY	2.622.100	5.085.647	1,08
Kweichow Moutai Co. Ltd. 'A'	CNY	42.700	10.380.140	2,21	Shenzhen Inovance Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	711.612	6.331.624	1,34
Marico Ltd.	INR	1.318.491	8.690.779	1,85	Sieyuan Electric Co. Ltd. 'A'	CNY	718.300	5.270.626	1,12
Raia Drogasil SA	BRL	961.698	5.820.516	1,24	ZTO Express Cayman, Inc., ADR 'A'	USD	146.624	3.059.371	0,65
			<b>28.842.752</b>	<b>6,14</b>				<b>41.055.893</b>	<b>8,73</b>
<b>Energie</b>					<b>Informationstechnologie</b>				
3R PETROLEUM OLEO E GAS SA	BRL	119.010	644.046	0,14	ASMPT Ltd.	HKD	498.700	4.746.597	1,01
China Petroleum & Chemical Corp. 'H'	HKD	7.364.000	3.849.738	0,82	Lenovo Group Ltd.	HKD	4.246.000	5.922.389	1,26
Petroleo Brasileiro SA, ADR	USD	513.289	8.229.899	1,75					
PRIO SA	BRL	476.727	4.521.536	0,96					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

Schroder ISF BIC (Brazil, India, China)\*

## Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Tata Consultancy Services Ltd.	INR	444.568	20.263.412	4,31	<b>Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>				
			<b>30.932.398</b>	<b>6,58</b>	<b>Aktien</b>				
<b>Grundstoffe</b>					<b>Energie</b>				
Gerdau SA Preference	BRL	1.371.030	6.703.291	1,44	LUKOIL PJSC#	RUB	34.310	-	-
Satellite Chemical Co. Ltd. 'A'	CNY	1.659.501	3.449.785	0,73	Rosneft Oil Co. PJSC#	USD	1.297.948	-	-
Suzano SA	BRL	218.576	2.502.241	0,53				-	-
Wanhua Chemical Group Co. Ltd. 'A'	CNY	340.600	3.684.454	0,78	<b>Grundstoffe</b>				
			<b>16.339.771</b>	<b>3,48</b>	Magnitogorsk Iron & Steel Works PJSC#	USD	4.658.695	-	-
<b>Immobilien</b>					Magnitogorsk Iron & Steel Works PJSC#	RUB	386.746	-	-
Phoenix Mills Ltd. (The)	INR	222.196	5.989.779	1,27	Polyus PJSC#	RUB	17.828	-	-
			<b>5.989.779</b>	<b>1,27</b>				-	-
<b>Versorger</b>					<b>Summe Aktien</b>				
Equatorial Energia SA	BRL	1.244.949	9.157.859	1,95				-	-
			<b>9.157.859</b>	<b>1,95</b>	<b>Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>				
<b>Summe Aktien</b>								-	-
<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>			<b>460.872.779</b>	<b>98,04</b>	<b>Summe Kapitalanlagen</b>		<b>460.872.779</b>	<b>98,04</b>	
					<b>Barmittel</b>		<b>12.909.814</b>	<b>2,75</b>	
					<b>Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)</b>		<b>(3.675.674)</b>	<b>(0,79)</b>	
					<b>Summe Nettovermögen</b>		<b>470.106.919</b>	<b>100,00</b>	

# Das Wertpapier wurde zum beizulegenden Zeitwert bewertet.

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

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

Schroder ISF Changing Lifestyles

## Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>									
<b>Aktien</b>									
<b>Kommunikationsdienstleistungen</b>									
Electronic Arts, Inc.	USD	1.307	178.688	1,19	Tesla, Inc.	USD	765	193.396	1,29
Liberty Media Corp-Liberty Formula One 'C'	USD	3.309	209.152	1,39	Thule Group AB, Reg. S	SEK	7.939	218.693	1,45
Meta Platforms, Inc. 'A'	USD	1.076	385.138	2,56	TJX Cos., Inc. (The)	USD	6.857	639.153	4,26
Netflix, Inc.	USD	1.067	522.909	3,48	Trigano SA	EUR	1.844	300.970	2,00
Spotify Technology SA	USD	1.696	319.953	2,13	Whitbread plc	GBP	8.876	412.772	2,74
Tencent Holdings Ltd.	HKD	3.700	138.801	0,92				<b>7.787.606</b>	<b>51,78</b>
			<b>1.754.641</b>	<b>11,67</b>	<b>Basiskonsumgüter</b>				
<b>Zyklische Konsumgüter</b>									
Alibaba Group Holding Ltd.	HKD	26.044	251.445	1,67	Beiersdorf AG	EUR	2.962	444.168	2,95
Amazon.com, Inc.	USD	3.281	502.733	3,34	Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG	CHF	28	336.747	2,24
Bayerische Motoren Werke AG	EUR	3.213	357.822	2,38	Costco Wholesale Corp.	USD	553	366.475	2,44
Booking Holdings, Inc.	USD	125	443.595	2,95	Estee Lauder Cos., Inc. (The) 'A'	USD	914	134.754	0,90
Burberry Group plc	GBP	15.879	286.005	1,90	Haleon plc	GBP	45.456	185.978	1,24
Cava Group, Inc.	USD	2.104	93.736	0,62	Jeronimo Martins SGPS SA	EUR	10.069	256.805	1,71
Churchill Downs, Inc.	USD	2.549	345.480	2,30	Pernod Ricard SA	EUR	936	165.544	1,10
Cie Financiere Richemont SA	CHF	2.553	350.665	2,33	Raia Drogasil SA	BRL	54.655	330.790	2,20
Dr Ing hc F Porsche AG, Reg. S Preference, 144A	EUR	2.249	198.572	1,32	Reckitt Benckiser Group plc	GBP	5.021	346.160	2,30
Ferrari NV	EUR	575	194.878	1,30	Walmart, Inc.	USD	3.301	519.955	3,45
Industria de Diseno Textil SA	EUR	12.212	534.263	3,56				<b>3.087.376</b>	<b>20,53</b>
Lowe's Cos., Inc.	USD	2.015	448.757	2,98	<b>Finanzen</b>				
Lululemon Athletica, Inc.	USD	881	448.361	2,98	AIA Group Ltd.	HKD	41.400	359.973	2,39
MercadoLibre, Inc.	USD	265	418.911	2,79	Mastercard, Inc. 'A'	USD	1.298	553.171	3,68
Moncler SpA	EUR	3.256	201.346	1,34				<b>913.144</b>	<b>6,07</b>
NIKE, Inc. 'B'	USD	2.695	293.111	1,95	<b>Gesundheitswesen</b>				
Puma SE	EUR	5.130	286.393	1,90	Novo Nordisk A/S 'B'	DKK	4.988	515.289	3,42
Shimano, Inc.	JPY	900	138.951	0,92	Zoetis, Inc.	USD	1.294	254.973	1,70
Sony Group Corp.	JPY	2.400	227.598	1,51				<b>770.262</b>	<b>5,12</b>
					<b>Industrie</b>				
					Fortune Brands Innovations, Inc.	USD	3.886	298.480	1,98
								<b>298.480</b>	<b>1,98</b>
					<b>Informationstechnologie</b>				
					Dolby Laboratories, Inc. 'A'	USD	3.349	290.858	1,93
								<b>290.858</b>	<b>1,93</b>
					<b>Summe Aktien</b>				
								<b>14.902.367</b>	<b>99,08</b>
					<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>				
								<b>14.902.367</b>	<b>99,08</b>
					<b>Summe Kapitalanlagen</b>				
								<b>14.902.367</b>	<b>99,08</b>
					<b>Barmittel</b>				
								<b>135.320</b>	<b>0,90</b>
					<b>Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)</b>				
								<b>3.422</b>	<b>0,02</b>
					<b>Summe Nettovermögen</b>				
								<b>15.041.109</b>	<b>100,00</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Changing Lifestyles

### Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
Absicherung von Anteilsklassen							
EUR	513.546	USD	562.808	31.01.2024	HSBC	5.369	0,04
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte</b>						<b>5.369</b>	<b>0,04</b>
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>5.369</b>	<b>0,04</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
USD	5	EUR	5	31.01.2024	HSBC	-	-
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten</b>						<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>5.369</b>	<b>0,04</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

Schroder ISF China A

## Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>									
<b>Aktien</b>									
<b>Kommunikationsdienstleistungen</b>					<b>Gesundheitswesen</b>				
Mango Excellent Media Co. Ltd. 'A'	CNH	10.304.424	36.536.794	1,05	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'A'	CNH	25.232.485	143.049.280	4,12
Mango Excellent Media Co. Ltd. 'A'	CNY	10.758.880	38.174.692	1,10				<b>384.280.527</b>	<b>11,04</b>
			<b>74.711.486</b>	<b>2,15</b>	<b>Gesundheitswesen</b>				
<b>Zyklische Konsumgüter</b>					<b>Gesundheitswesen</b>				
Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd. 'A'	CNY	9.284.888	48.942.934	1,41	Amoy Diagnostics Co. Ltd. 'A'	CNY	8.124.271	25.139.635	0,72
Midea Group Co. Ltd. 'A'	CNH	2.554.471	19.662.985	0,56	Autobio Diagnostics Co. Ltd. 'A'	CNY	5.290.920	42.480.900	1,22
Midea Group Co. Ltd. 'A'	CNY	4.843.885	37.282.011	1,07	Hangzhou Tigermed Consulting Co. Ltd. 'A'	CNY	4.564.572	35.266.241	1,01
Ninebot Ltd.	CNY	5.375.367	22.456.971	0,64	Hualan Biological Engineering, Inc. 'A'	CNY	10.800.122	33.683.324	0,97
Zhejiang Cfmoto Power Co. Ltd. 'A'	CNY	3.060.048	44.054.236	1,27	iRay Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	1.229.557	56.285.515	1,62
			<b>172.399.137</b>	<b>4,95</b>	Micro-Tech Nanjing Co. Ltd. 'A'	CNY	6.091.199	83.006.581	2,38
<b>Basiskonsumgüter</b>					<b>Industrie</b>				
Anjoy Foods Group Co. Ltd. 'A'	CNY	2.086.100	30.746.389	0,88	Qingdao Haier Biomedical Co. Ltd. 'A'	CNY	11.234.720	64.080.026	1,84
Chacha Food Co. Ltd. 'A'	CNH	4.893.686	23.995.520	0,69	Shanghai Haoyuan Chemexpress Co. Ltd. 'A'	CNY	4.599.614	33.704.961	0,97
Chacha Food Co. Ltd. 'A'	CNY	6.185.634	30.351.492	0,87	Shanghai United Imaging Healthcare Co. Ltd. 'A'	CNY	1.113.544	21.494.475	0,62
Kweichow Moutai Co. Ltd. 'A'	CNY	24.746	6.015.619	0,17	WuXi AppTec Co. Ltd. 'A'	CNH	3.797.015	38.822.939	1,11
Kweichow Moutai Co. Ltd. 'A'	CNH	333.174	80.909.059	2,33	WuXi AppTec Co. Ltd. 'A'	CNY	5.022.873	51.392.913	1,48
Toly Bread Co. Ltd. 'A'	CNY	9.786.117	10.560.353	0,30				<b>485.357.510</b>	<b>13,94</b>
Toly Bread Co. Ltd. 'A'	CNH	25.503.304	27.501.900	0,79	<b>Industrie</b>				
Wuliangye Yibin Co. Ltd. 'A'	CNY	3.321.160	65.634.631	1,89	Beijing Tianyishangjia New Material Corp. Ltd. 'A'	CNY	13.517.981	32.184.124	0,92
			<b>275.714.963</b>	<b>7,92</b>	China Southern Airlines Co. Ltd. 'A'	CNY	48.856.071	39.629.896	1,14
<b>Energie</b>					<b>Industrie</b>				
Yantai Jereh Oilfield Services Group Co. Ltd. 'A'	CNY	15.564.901	61.625.803	1,77	CIMC Vehicles Group Co. Ltd. 'A'	CNY	19.992.771	26.399.209	0,76
			<b>61.625.803</b>	<b>1,77</b>	Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	4.724.544	108.712.152	3,11
<b>Finanzen</b>					<b>Industrie</b>				
Bank of Ningbo Co. Ltd. 'A'	CNH	8.532.939	24.189.724	0,69	Gongniu Group Co. Ltd. 'A'	CNY	429.533	5.786.340	0,17
Bank of Ningbo Co. Ltd. 'A'	CNY	11.580.261	32.851.287	0,94	Gongniu Group Co. Ltd. 'A'	CNH	844.773	11.368.274	0,33
China Merchants Bank Co. Ltd. 'A'	CNY	8.240.133	32.285.064	0,93	Hongfa Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	4.750.002	18.491.176	0,53
China Merchants Bank Co. Ltd. 'A'	CNH	17.914.736	70.117.848	2,01	Hongfa Technology Co. Ltd. 'A'	CNH	14.672.470	57.059.072	1,64
Hithink RoyalFlush Information Network Co. Ltd. 'A'	CNY	2.502.712	55.284.211	1,59	Jiangsu Hengli Hydraulic Co. Ltd. 'A'	CNY	7.598.632	58.528.182	1,67
Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'A'	CNY	4.671.781	26.503.113	0,76	JL Mag Rare-Earth Co. Ltd. 'A'	CNY	15.230.325	43.381.145	1,25
					Milkyway Chemical Supply Chain Service Co. Ltd. 'A'	CNY	2.306.369	17.286.544	0,50

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

Schroder ISF China A

## Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Sieyuan Electric Co. Ltd. 'A'	CNY	2.437.100	17.882.559	0,51	ZWSOFT Co. Ltd. Guangzhou 'A'	CNY	2.860.768	40.086.527	1,15
Sinoma International Engineering Co. 'A'	CNY	31.934.500	42.008.310	1,21				<b>610.681.271</b>	<b>17,53</b>
Sinoseal Holding Co. Ltd. 'A'	CNY	5.563.500	29.660.900	0,85	<b>Grundstoffe</b>				
Zhejiang Sanhua Intelligent Controls Co. Ltd. 'A'	CNH	1.499.043	6.202.452	0,18	China Jushi Co. Ltd. 'A'	CNY	7.846.627	10.863.910	0,31
Zhejiang Sanhua Intelligent Controls Co. Ltd. 'A'	CNY	11.689.608	48.416.828	1,39	China Jushi Co. Ltd. 'A'	CNH	9.123.674	12.623.249	0,36
			<b>562.997.163</b>	<b>16,16</b>	Chongqing Zaisheng Technology Corp. Ltd. 'A'	CNY	8.007.202	4.849.459	0,14
<b>Informationstechnologie</b>					Chongqing Zaisheng Technology Corp. Ltd. 'A'	CNH	13.665.097	8.276.580	0,24
Chaozhou Three-Circle Group Co. Ltd. 'A'	CNY	4.300.907	17.823.231	0,51	Citic Pacific Special Steel Group Co. Ltd. 'A'	CNY	8.631.078	17.075.290	0,49
GoerTek, Inc. 'A'	CNY	14.604.543	43.248.026	1,24	Citic Pacific Special Steel Group Co. Ltd. 'A'	CNH	19.660.072	38.867.481	1,12
Guangzhou Shiyuan Electronic Technology Co. Ltd. 'A'	CNH	2.430.598	15.644.557	0,45	Hengli Petrochemical Co. Ltd. 'A'	CNY	11.833.064	21.958.804	0,63
Guangzhou Shiyuan Electronic Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	6.421.246	41.359.111	1,19	Hengli Petrochemical Co. Ltd. 'A'	CNH	12.561.293	23.293.999	0,67
Piesat Information Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	8.834.203	52.615.089	1,51	Hubei Dinglong Co. Ltd. 'A'	CNY	24.888.759	84.925.407	2,44
Shanghai BOCHU Electronic Technology Corp. Ltd. 'A'	CNY	301.433	10.758.598	0,31	Jiangsu Yangnong Chemical Co. Ltd. 'A'	CNY	4.300.420	38.267.661	1,10
Shanghai Holystar Electrical Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	4.452.659	17.814.205	0,51	Satellite Chemical Co. Ltd. 'A'	CNY	49.941.028	103.817.834	2,99
Shenzhen Sunlord Electronics Co. Ltd. 'A'	CNH	3.800.022	14.447.425	0,41	Shandong Sinocera Functional Material Co. Ltd. 'A'	CNY	8.177.275	26.622.890	0,76
Shenzhen Sunlord Electronics Co. Ltd. 'A'	CNY	12.018.947	45.726.504	1,31	Shandong Sinocera Functional Material Co. Ltd. 'A'	CNH	9.245.096	30.078.506	0,86
Suzhou Dongshan Precision Manufacturing Co. Ltd. 'A'	CNY	27.852.428	71.281.973	2,05	Wanhua Chemical Group Co. Ltd. 'A'	CNH	1.715.366	18.543.150	0,53
Suzhou Everbright Photonics Co. Ltd. 'A'	CNY	3.080.159	27.158.852	0,78	Wanhua Chemical Group Co. Ltd. 'A'	CNY	7.469.497	80.801.575	2,32
Suzhou Oriental Semiconductor Co. Ltd. 'A'	CNY	2.617.034	30.769.534	0,88	Western Superconducting Technologies Co. Ltd. 'A'	CNY	10.374.410	77.789.683	2,23
Unisplendour Corp. Ltd. 'A'	CNY	19.208.337	52.332.736	1,50	Zhejiang Huayou Cobalt Co. Ltd. 'A'	CNY	12.950.902	60.038.644	1,72
Venustech Group, Inc. 'A'	CNY	8.603.325	32.709.634	0,94	Zijin Mining Group Co. Ltd. 'A'	CNY	500.367	876.838	0,03
WUS Printed Circuit Kunshan Co. Ltd. 'A'	CNY	18.992.444	59.113.283	1,70	Zijin Mining Group Co. Ltd. 'A'	CNH	21.308.055	37.396.557	1,07
Xiamen Faratronic Co. Ltd. 'A'	CNY	2.901.428	37.791.986	1,09				<b>696.967.517</b>	<b>20,01</b>
					<b>Immobilien</b>				
					Poly Developments and Holdings Group Co. Ltd. 'A'	CNH	8.809.310	12.283.152	0,35
					Poly Developments and Holdings Group Co. Ltd. 'A'	CNY	10.299.513	14.370.980	0,42
								<b>26.654.132</b>	<b>0,77</b>
					<b>Summe Aktien</b>			<b>3.351.389.509</b>	<b>96,24</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF China A

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
<b>Optionsscheine</b>					<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>				
<b>Finanzen</b>					<b>Aktien</b>				
MicroTech NA 11/10/2024	USD	1.633.778	22.299.105	0,64	<b>Zyklische Konsumgüter</b>				
Shenzhen Sunlord Electronics Co. Ltd. 18/01/2024	USD	3.702.923	14.102.246	0,41	Midea Group Co. Ltd. 'A'	CNH	4.144.571	31.878.875	0,92
			<b>36.401.351</b>	<b>1,05</b>				<b>31.878.875</b>	<b>0,92</b>
<b>Summe Optionsscheine</b>			<b>36.401.351</b>	<b>1,05</b>	<b>Summe Aktien</b>				
<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>			<b>3.387.790.860</b>	<b>97,29</b>				<b>31.878.875</b>	<b>0,92</b>
					<b>Summe Kapitalanlagen</b>				
								<b>3.419.669.735</b>	<b>98,21</b>
					<b>Barmittel</b>				
								<b>65.192.621</b>	<b>1,87</b>
					<b>Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)</b>				
								<b>(2.968.846)</b>	<b>(0,08)</b>
					<b>Summe Nettovermögen</b>				
								<b>3.481.893.510</b>	<b>100,00</b>

### Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeits- datum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettover- mögens
Absicherung von Anteilsklassen							
EUR	2.286.023	USD	2.505.443	31.01.2024	HSBC	23.770	-
USD	8.669	EUR	7.818	31.01.2024	HSBC	19	-
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Vermögenswerte</b>						<b>23.789</b>	<b>-</b>
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte</b>						<b>23.789</b>	<b>-</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
EUR	64.081	USD	71.001	31.01.2024	HSBC	(103)	-
USD	157.800	EUR	143.475	31.01.2024	HSBC	(938)	-
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Verbindlichkeiten</b>						<b>(1.041)</b>	<b>-</b>
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten</b>						<b>(1.041)</b>	<b>-</b>
<b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte</b>						<b>22.748</b>	<b>-</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF China A All Cap

### Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>					Tofflon Science & Technology Group Co. Ltd. 'A'				
<b>Aktien</b>					CNY				
<b>Zyklische Konsumgüter</b>					439.051				
					1.112.712				
					2,30				
					<b>6.009.909</b>				
					<b>12,43</b>				
<b>Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd. 'A'</b>					<b>Industrie</b>				
CNY	56.400	297.298	0,61	Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A'					
CNH	119.101	627.162	1,30	CNY					
USD	15.957	531.093	1,10	22.680					
CNY	142.277	1.095.065	2,26	521.329					
HKD	71.100	502.053	1,04	1.144.522					
<b>3.052.671</b>					<b>2,37</b>				
<b>6,31</b>					COSCO SHIPPING Holdings Co. Ltd. 'A'				
					CNY				
					306.800				
					414.227				
					0,86				
					Jiangsu Hengli Hydraulic Co. Ltd. 'A'				
					CNY				
					132.702				
					1.022.132				
					2,11				
					Leader Harmonious Drive Systems Co. Ltd. 'A'				
					CNY				
					43.620				
					942.876				
					1,95				
					Shanghai Moons' Electric Co. Ltd. 'A'				
					CNY				
					64.600				
					598.916				
					1,24				
					Shenzhen Inovance Technology Co. Ltd. 'A'				
					CNY				
					55.900				
					497.375				
					1,03				
					Shenzhen Inovance Technology Co. Ltd. 'A'				
					CNH				
					198.600				
					1.765.233				
					3,65				
					Yizumi Holdings Co. Ltd. 'A'				
					CNY				
					629.900				
					1.564.427				
					3,24				
					Zhejiang Sanhua Intelligent Controls Co. Ltd. 'A'				
					CNY				
					284.200				
					1.177.125				
					2,43				
					<b>9.648.162</b>				
					<b>19,96</b>				
<b>Basiskonsumgüter</b>					<b>Informationstechnologie</b>				
Anjoy Foods Group Co. Ltd. 'A'					3peak, Inc. 'A'				
CNY	89.225	1.315.060	2,72	CNY					
CNY	5.200	1.264.092	2,61	29.135					
CNH	7.300	1.773.358	3,67	599.637					
<b>4.352.510</b>					1,24				
<b>9,00</b>					Chaozhou Three-Circle Group Co. Ltd. 'A'				
					CNY				
					243.600				
					1.009.494				
					2,09				
					China Wafer Level CSP Co. Ltd. 'A'				
					CNY				
					249.900				
					773.082				
					1,60				
					Kingsemi Co. Ltd. 'A'				
					CNY				
					51.368				
					966.846				
					2,00				
					OPT Machine Vision Tech Co. Ltd. 'A'				
					CNY				
					59.119				
					932.264				
					1,93				
					Shanghai BOCHU Electronic Technology Corp. Ltd. 'A'				
					CNY				
					33.762				
					1.205.016				
					2,50				
					StarPower Semiconductor Ltd. 'A'				
					CNY				
					39.419				
					1.003.199				
					2,08				
					Sunny Optical Technology Group Co. Ltd.				
					HKD				
					90.900				
					822.273				
					1,70				
					Suzhou Dongshan Precision Manufacturing Co. Ltd. 'A'				
					CNY				
					319.885				
					818.623				
					1,69				
					Suzhou Everbright Photonics Co. Ltd. 'A'				
					CNY				
					71.000				
					626.032				
					1,29				
					Suzhou TFC Optical Communication Co. Ltd. 'A'				
					CNY				
					42.300				
					544.517				
					1,13				
<b>Finanzen</b>									
China Pacific Insurance Group Co. Ltd. 'H'									
HKD	536.400	1.080.616	2,24						
CNY	343.828	680.445	1,41						
CNH	401.184	793.133	1,64						
CNY	56.900	1.256.922	2,60						
CNY	304.200	1.725.733	3,56						
<b>5.536.849</b>									
<b>11,45</b>									
<b>Gesundheitswesen</b>									
Asymchem Laboratories Tianjin Co. Ltd. 'A'									
CNY	57.705	942.784	1,95						
CNY	544.170	1.697.152	3,51						
CNY	175.300	1.116.811	2,31						
CNY	171.000	1.140.450	2,36						

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF China A All Cap

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Venustech Group, Inc. 'A'	CNY	244.700	930.344	1,92	Zhongfu Shenying Carbon Fiber Co. Ltd. 'A'	CNY	249.272	1.063.873	2,20
Xiamen Faratronic Co. Ltd. 'A'	CNY	57.481	748.713	1,55	Zijin Mining Group Co. Ltd. 'H'	HKD	558.000	907.072	1,88
			<b>10.980.040</b>	<b>22,72</b>				<b>5.423.609</b>	<b>11,22</b>
<b>Grundstoffe</b>					<b>Versorger</b>				
Hubei Dinglong Co. Ltd. 'A'	CNY	194.200	662.649	1,37	China Longyuan Power Group Corp. Ltd. 'H'	HKD	1.317.000	996.709	2,06
Lizhong Sitong Light Alloys Group Co. Ltd. 'A'	CNY	190.301	566.378	1,17				<b>996.709</b>	<b>2,06</b>
Sunresin New Materials Co. Ltd. 'A'	CNY	163.000	1.217.487	2,52	<b>Summe Aktien</b>			<b>47.106.657</b>	<b>97,44</b>
Wanhua Chemical Group Co. Ltd. 'A'	CNY	93.011	1.006.150	2,08	<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>			<b>47.106.657</b>	<b>97,44</b>
					<b>Summe Kapitalanlagen</b>			<b>47.106.657</b>	<b>97,44</b>
					<b>Barmittel</b>			<b>1.239.911</b>	<b>2,56</b>
					<b>Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)</b>			<b>(3.043)</b>	<b>0,00</b>
					<b>Summe Nettovermögen</b>			<b>48.343.525</b>	<b>100,00</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF China Opportunities

### Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>									
<b>Aktien</b>									
<b>Kommunikationsdienstleistungen</b>					<b>Basiskonsumgüter</b>				
37 Interactive Entertainment Network Technology Group Co. Ltd. 'A'	CNY	3.004.561	7.962.350	0,77	Anjoy Foods Group Co. Ltd. 'A'	CNY	951.900	14.029.763	1,35
China Literature Ltd., Reg. S	HKD	2.458.200	9.116.481	0,88	China Mengniu Dairy Co. Ltd.	HKD	4.311.000	11.566.616	1,11
Kingsoft Corp. Ltd.	HKD	1.702.000	5.239.855	0,50	Foshan Haitian Flavouring & Food Co. Ltd. 'A'	CNY	1.103.322	5.895.042	0,57
Netjoy Holdings Ltd., Reg. S	HKD	18.544.000	1.398.573	0,13	Kweichow Moutai Co. Ltd. 'A'	CNY	123.498	30.021.697	2,89
Tencent Holdings Ltd.	HKD	2.511.300	94.208.157	9,07	Shanghai Bailian Group Co. Ltd. 'B'	USD	5.636.200	2.809.623	0,27
			<b>117.925.416</b>	<b>11,35</b>				<b>348.380.376</b>	<b>33,51</b>
<b>Zyklische Konsumgüter</b>					<b>Energie</b>				
Alibaba Group Holding Ltd.	HKD	10.514.432	101.512.888	9,76	China Petroleum & Chemical Corp. 'H'	HKD	56.838.000	29.713.660	2,85
ANTA Sports Products Ltd.	HKD	1.575.000	15.240.913	1,47	PetroChina Co. Ltd. 'H'	HKD	18.680.000	12.320.519	1,19
Bafang Electric Suzhou Co. Ltd. 'A'	CNY	452.960	3.503.213	0,34				<b>42.034.179</b>	<b>4,04</b>
China Dongxiang Group Co. Ltd.	HKD	60.059.000	2.188.404	0,21	<b>Finanzen</b>				
Chow Sang Sang Holdings International Ltd.	HKD	7.529.000	8.646.156	0,83	AIA Group Ltd.	HKD	640.600	5.570.012	0,54
Four Seasons Education Cayman, Inc., ADR	USD	81.771	825.887	0,08	China Merchants Bank Co. Ltd. 'H'	HKD	4.535.500	15.763.613	1,52
Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	3.746.800	18.203.778	1,75	China Pacific Insurance Group Co. Ltd. 'H'	HKD	4.189.000	8.439.041	0,81
Galaxy Entertainment Group Ltd.	HKD	2.417.000	13.509.627	1,30	Dah Sing Banking Group Ltd.	HKD	5.704.800	3.676.755	0,35
Meituan, Reg. S 'B'	HKD	3.402.440	35.597.830	3,42	East Money Information Co. Ltd. 'A'	CNY	9.792.486	19.379.597	1,87
Midea Group Co. Ltd. 'A'	CNY	1.604.275	12.347.850	1,19	Hithink RoyalFlush Information Network Co. Ltd. 'A'	CNY	574.598	12.692.876	1,22
MINISO Group Holding Ltd., ADR	USD	591.310	11.957.971	1,15	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'A'	CNY	1.101.959	6.251.437	0,60
New Oriental Education & Technology Group, Inc., ADR	USD	144.227	10.182.420	0,98	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H'	HKD	393.000	1.774.916	0,17
New Oriental Education & Technology Group, Inc.	HKD	1.183.900	8.359.785	0,80				<b>73.548.247</b>	<b>7,08</b>
PDD Holdings, Inc., ADR	USD	235.378	34.191.703	3,29	<b>Gesundheitswesen</b>				
PRADA SpA	HKD	3.024.600	17.261.053	1,66	China Medical System Holdings Ltd.	HKD	7.993.000	14.139.945	1,36
Sands China Ltd.	HKD	1.729.200	5.047.350	0,49	Hualan Biological Engineering, Inc. 'A'	CNY	3.716.288	11.590.326	1,12
Shenzhen International Group Holdings Ltd.	HKD	2.939.400	30.177.660	2,90	Innovent Biologics, Inc., Reg. S	HKD	2.231.500	12.190.657	1,17
Tongcheng Travel Holdings Ltd., Reg. S	HKD	5.446.000	10.049.101	0,97	Jiangsu Hengrui Pharmaceuticals Co. Ltd. 'A'	CNY	890.140	5.670.954	0,55
					Remegen Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	1.434.500	6.864.859	0,66
					Shandong Weigao Group Medical Polymer Co. Ltd. 'H'	HKD	13.048.800	12.700.407	1,22

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF China Opportunities

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Sino Biopharma- ceutical Ltd.	HKD	15.270.000	6.769.198	0,65	Thunder Software Technology Co. Ltd. 'A'	CNH	882.513	9.929.353	0,96
Tofflon Science & Technology Group Co. Ltd. 'A'	CNY	2.159.389	5.472.622	0,53	Venustech Group, Inc. 'A'	CNY	3.786.322	14.395.505	1,39
WuXi AppTec Co. Ltd. 'A'	CNY	1.674.445	17.132.547	1,65	Xiamen Faratronic Co. Ltd. 'A'	CNY	1.068.691	13.920.126	1,34
Wuxi Biologics Cayman, Inc., Reg. S	HKD	5.876.000	22.219.788	2,13				<b>94.251.171</b>	<b>9,07</b>
Zylox-Tonbridge Medical Technology Co. Ltd., Reg. S	HKD	3.784.000	6.018.145	0,58					
			<b>120.769.448</b>	<b>11,62</b>					
<b>Industrie</b>					<b>Grundstoffe</b>				
Air China Ltd. 'H'	HKD	17.476.000	11.036.596	1,06	Newmont Corp., CDI	AUD	203.944	8.403.100	0,81
Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A'	CNH	442.980	10.182.468	0,98	Shandong Gold Mining Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	6.292.550	11.928.630	1,15
Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	843.564	19.410.478	1,87	Shandong Sinocera Functional Material Co. Ltd. 'A'	CNY	692.700	2.255.235	0,22
Hongfa Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	2.792.974	10.872.705	1,05	Shandong Sinocera Functional Material Co. Ltd. 'A'	CNH	2.210.064	7.190.344	0,69
Leader Harmonious Drive Systems Co. Ltd. 'A'	CNY	315.976	6.830.140	0,66	Zijin Mining Group Co. Ltd. 'H'	HKD	16.978.000	27.599.044	2,65
NARI Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	802.676	2.523.795	0,24				<b>57.376.353</b>	<b>5,52</b>
Xuji Electric Co. Ltd. 'A'	CNY	1.395.300	4.313.219	0,41	<b>Immobilien</b>				
Zhejiang Sanhua Intelligent Controls Co. Ltd. 'A'	CNY	220.475	913.183	0,09	Joy City Property Ltd.	HKD	101.444.000	2.788.778	0,27
Zhejiang Sanhua Intelligent Controls Co. Ltd. 'A'	CNH	2.443.383	10.109.761	0,97	KE Holdings, Inc., ADR	USD	863.767	14.013.276	1,35
Zoomlion Heavy Industry Science and Technology Co. Ltd. 'H'	HKD	12.974.000	7.134.117	0,69				<b>16.802.054</b>	<b>1,62</b>
			<b>83.326.462</b>	<b>8,02</b>	<b>Versorger</b>				
<b>Informationstechnologie</b>					<b>Summe Aktien</b>				
Chaozhou Three-Circle Group Co. Ltd. 'A'	CNY	1.541.984	6.390.079	0,61	China Longyuan Power Group Corp. Ltd. 'H'	HKD	16.780.000	12.699.144	1,22
Kingsemi Co. Ltd. 'A'	CNY	423.989	7.980.301	0,77				<b>12.699.144</b>	<b>1,22</b>
OPT Machine Vision Tech Co. Ltd. 'A'	CNY	365.058	5.756.699	0,55	<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>				
Sunny Optical Technology Group Co. Ltd.	HKD	2.571.100	23.257.946	2,23				<b>1.031.435.591</b>	<b>99,24</b>
Suzhou Dongshan Precision Manufacturing Co. Ltd. 'A'	CNY	2.621.000	6.707.445	0,65	<b>Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>				
Suzhou Everbright Photonics Co. Ltd. 'A'	CNY	607.251	5.354.347	0,52	<b>Aktien</b>				
Thunder Software Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	49.665	559.370	0,05	Zyklische Konsumgüter				
					Trinity Ltd.#	HKD	100.902.000	-	-
					<b>Summe Aktien</b>				
					<b>Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>				
					<b>Summe Kapitalanlagen</b>				
								<b>1.031.435.591</b>	<b>99,24</b>
					<b>Barmittel</b>				
								<b>8.028.675</b>	<b>0,77</b>
					<b>Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)</b>				
								<b>(79.981)</b>	<b>(0,01)</b>
					<b>Summe Nettovermögen</b>				
								<b>1.039.384.285</b>	<b>100,00</b>

# Das Wertpapier wurde zum beizulegenden Zeitwert bewertet.

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF China Opportunities

### Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
Absicherung von Anteilsklassen							
CNH	3.959.342	USD	555.445	31.01.2024	HSBC	1.243	-
EUR	7.585	USD	8.313	31.01.2024	HSBC	79	-
GBP	25.393	USD	32.252	31.01.2024	HSBC	53	-
SGD	51.090.323	USD	38.425.546	31.01.2024	HSBC	297.246	0,03
USD	3.018	CNH	21.447	31.01.2024	HSBC	3	-
USD	131	GBP	103	31.01.2024	HSBC	-	-
USD	50.518	SGD	66.536	31.01.2024	HSBC	89	-
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Vermögenswerte</b>						<b>298.713</b>	<b>0,03</b>
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte</b>						<b>298.713</b>	<b>0,03</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
CNH	97.934	USD	13.790	31.01.2024	HSBC	(20)	-
EUR	104	USD	115	31.01.2024	HSBC	-	-
SGD	1.288.892	USD	978.210	31.01.2024	HSBC	(1.322)	-
USD	10.523	CNH	75.025	31.01.2024	HSBC	(26)	-
USD	199	EUR	180	31.01.2024	HSBC	(1)	-
USD	622	GBP	489	31.01.2024	HSBC	-	-
USD	1.444.815	SGD	1.912.414	31.01.2024	HSBC	(4.658)	-
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Verbindlichkeiten</b>						<b>(6.027)</b>	<b>-</b>
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten</b>						<b>(6.027)</b>	<b>-</b>
<b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte</b>						<b>292.686</b>	<b>0,03</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

Schroder ISF Circular Economy\*

## Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>					Waste Connections, Inc. USD 2.920 434.426 7,25				
<b>Aktien</b>					WillScot Mobile Mini Holdings Corp. USD 2.636 118.421 1,98				
<b>Zyklische Konsumgüter</b>					<b>3.115.303 52,06</b>				
Auction Technology Group plc	GBP	8.095	53.750	0,90	<b>Informationstechnologie</b>				
<b>53.750 0,90</b>					ANSYS, Inc. USD 579 209.419 3,50				
<b>Basiskonsumgüter</b>					Autodesk, Inc. USD 1.052 257.404 4,30				
Darling Ingredients, Inc.	USD	2.955	148.272	2,48	Badger Meter, Inc. USD 766 118.922 1,99				
<b>148.272 2,48</b>					Infineon Technologies AG EUR 5.200 217.209 3,63				
<b>Industrie</b>					Procure Technologies, Inc. USD 1.321 92.452 1,55				
Advanced Drainage Systems, Inc.	USD	597	85.026	1,42	<b>895.406 14,97</b>				
Befesa SA, Reg. S	EUR	2.655	103.274	1,73	<b>Grundstoffe</b>				
Beijer Ref AB	SEK	8.827	119.513	2,00	Avery Dennison Corp. USD 1.570 318.141 5,32				
Brambles Ltd.	AUD	3.272	30.266	0,51	Borregaard ASA NOK 6.195 104.725 1,75				
Carlisle Cos., Inc.	USD	389	122.052	2,04	Carbios SACA EUR 560 17.420 0,29				
Cie de Saint-Gobain SA	EUR	2.112	156.136	2,61	Crown Holdings, Inc. USD 3.916 365.158 6,09				
Clean Harbors, Inc.	USD	827	145.429	2,43	Graphic Packaging Holding Co. USD 7.061 175.056 2,93				
Energy Recovery, Inc.	USD	559	10.578	0,18	SIG Group AG CHF 4.604 105.808 1,77				
Genuit Group plc	GBP	20.595	105.704	1,77	Smurfit Kappa Group plc EUR 4.793 190.039 3,18				
Industrie De Nora SpA	EUR	3.648	63.492	1,06	UPM-Kymmene OYJ EUR 5.233 198.058 3,31				
Kingspan Group plc	EUR	1.043	90.361	1,51	<b>1.474.405 24,64</b>				
NX Filtration NV	EUR	2.268	15.664	0,26	<b>Versorger</b>				
Republic Services, Inc.	USD	3.146	516.806	8,63	Veolia Environnement SA EUR 5.558 176.456 2,95				
Schneider Electric SE	EUR	1.195	240.918	4,03	<b>176.456 2,95</b>				
Trane Technologies plc	USD	931	226.871	3,79	<b>Summe Aktien 5.863.592 98,00</b>				
Trex Co., Inc.	USD	2.464	206.052	3,44	<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind 5.863.592 98,00</b>				
Veralto Corp.	USD	3.906	324.314	5,42	<b>Summe Kapitalanlagen 5.863.592 98,00</b>				
					<b>Barmittel 123.458 2,06</b>				
					<b>Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten) (3.757) (0,06)</b>				
					<b>Summe Nettovermögen 5.983.293 100,00</b>				

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

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Emerging Asia

### Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>									
<b>Aktien</b>									
<b>Kommunikationsdienstleistungen</b>									
Sea Ltd., ADR	USD	1.137.176	45.850.628	0,91	HDFC Bank Ltd.	INR	11.866.435	243.744.289	4,86
Singapore Telecommunications Ltd.	SGD	40.634.700	75.901.294	1,51	Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	HKD	866.600	29.681.618	0,59
Tencent Holdings Ltd.	HKD	8.077.700	303.024.420	6,04	Huatai Securities Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	13.198.800	16.646.043	0,33
			<b>424.776.342</b>	<b>8,46</b>	ICICI Bank Ltd., ADR	USD	2.617.490	63.369.749	1,26
					IndusInd Bank Ltd.	INR	1.385.199	26.615.742	0,53
					Kasikornbank PCL	THB	10.927.400	43.098.894	0,86
					Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd.	SGD	12.145.100	119.468.802	2,38
								<b>1.001.788.647</b>	<b>19,95</b>
<b>Zyklische Konsumgüter</b>					<b>Gesundheitswesen</b>				
Alibaba Group Holding Ltd.	HKD	25.774.184	248.840.058	4,96	WuXi AppTec Co. Ltd. 'A'	CNY	4.906.491	50.202.118	1,00
Bharat Forge Ltd.	INR	1.106.798	16.466.150	0,33	Wuxi Biologics Cayman, Inc., Reg. S	HKD	18.260.000	69.049.240	1,37
Galaxy Entertainment Group Ltd.	HKD	12.510.000	69.923.639	1,39				<b>119.251.358</b>	<b>2,37</b>
Mahindra & Mahindra Ltd.	INR	5.536.525	115.049.785	2,29	<b>Industrie</b>				
Meituan, Reg. S 'B'	HKD	4.389.560	45.925.515	0,91	Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A'	CNH	2.104.065	48.364.655	0,96
PRADA SpA	HKD	16.552.900	94.465.546	1,88	Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	2.369.016	54.511.257	1,09
Sands China Ltd.	HKD	11.403.200	33.284.719	0,66	Delhivery Ltd.	INR	4.837.035	22.624.540	0,45
Shenzhen International Group Holdings Ltd.	HKD	10.410.500	106.880.497	2,13	HD Hyundai Heavy Industries Co. Ltd.	KRW	146.113	14.609.368	0,29
			<b>730.835.909</b>	<b>14,55</b>	HD Korea Shipbuilding & Offshore Engineering Co. Ltd.	KRW	271.215	25.425.985	0,51
<b>Basiskonsumgüter</b>					<b>InterGlobe Aviation Ltd., Reg. S</b>				
Dabur India Ltd.	INR	2.277.551	15.250.465	0,30	INR	1.745.244	62.225.021	1,24	
Kweichow Moutai Co. Ltd. 'A'	CNY	322.488	78.395.091	1,56	John Keells Holdings plc	LKR	38.285.031	22.576.230	0,45
LG H&H Co. Ltd.	KRW	138.080	38.027.092	0,76	Larsen & Toubro Ltd.	INR	1.649.594	69.908.031	1,39
			<b>131.672.648</b>	<b>2,62</b>	Zhejiang Sanhua Intelligent Controls Co. Ltd. 'A'	CNY	1.609.379	6.665.872	0,13
<b>Energie</b>					<b>Zhejiang Sanhua Intelligent Controls Co. Ltd. 'A'</b>				
China Petroleum & Chemical Corp. 'H'	HKD	167.594.000	87.614.470	1,74	CNH	6.090.403	25.199.701	0,50	
PetroChina Co. Ltd. 'H'	HKD	49.428.000	32.600.567	0,65				<b>352.110.660</b>	<b>7,01</b>
Reliance Industries Ltd.	INR	3.857.904	119.846.346	2,39	<b>Informationstechnologie</b>				
			<b>240.061.383</b>	<b>4,78</b>	ASE Technology Holding Co. Ltd.	TWD	11.121.000	48.898.956	0,97
<b>Finanzen</b>					ASMedia Technology, Inc.				
AIA Group Ltd.	HKD	11.209.200	97.463.910	1,94	TWD	1.317.000	77.817.795	1,55	
Axis Bank Ltd.	INR	5.582.885	73.945.153	1,47	Largan Precision Co. Ltd.	TWD	495.000	46.263.063	0,92
Bank Mandiri Persero Tbk. PT	IDR	316.004.300	124.075.398	2,48	MediaTek, Inc.	TWD	5.325.000	176.135.050	3,51
China Merchants Bank Co. Ltd. 'A'	CNY	3.108.100	12.177.620	0,24	Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	6.878.900	418.727.864	8,34
China Merchants Bank Co. Ltd. 'H'	HKD	5.214.000	18.121.813	0,36	Sunny Optical Technology Group Co. Ltd.	HKD	9.765.700	88.339.669	1,76
China Pacific Insurance Group Co. Ltd. 'H'	HKD	19.259.600	38.799.844	0,77					
DBS Group Holdings Ltd.	SGD	2.810.400	71.053.919	1,41					
East Money Information Co. Ltd. 'A'	CNY	11.887.584	23.525.853	0,47					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Emerging Asia

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	25.514.066	492.420.832	9,80	Shandong Sinocera Functional Material Co. Ltd. 'A'	CNH	6.567.298	21.366.410	0,43
Thunder Software Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	230.849	2.600.022	0,05	Zijin Mining Group Co. Ltd. 'H'	HKD	68.710.000	111.693.383	2,22
Thunder Software Technology Co. Ltd. 'A'	CNH	3.195.142	35.949.262	0,72				<b>386.859.540</b>	<b>7,70</b>
Xiamen Faratronic Co. Ltd. 'A'	CNY	2.047.477	26.668.993	0,53					
			<b>1.413.821.506</b>	<b>28,15</b>				<b>149.842.360</b>	<b>2,98</b>
<b>Grundstoffe</b>					<b>Immobilien</b>				
LG Chem Ltd.	KRW	247.439	95.608.533	1,90	Phoenix Mills Ltd. (The)	INR	4.442.012	119.744.153	2,38
Newmont Corp., CDI	AUD	1.740.001	71.693.225	1,43	Sobha Ltd.	INR	1.040.086	12.319.320	0,25
Semen Indonesia Persero Tbk. PT	IDR	34.353.600	14.270.224	0,28	Sunteck Realty Ltd.	INR	3.320.063	17.778.887	0,35
Shandong Gold Mining Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	33.992.100	64.437.975	1,28				<b>28.669.329</b>	<b>0,57</b>
Shandong Sinocera Functional Material Co. Ltd. 'A'	CNY	2.392.650	7.789.790	0,16					
					<b>Versorger</b>				
					Mahanagar Gas Ltd., Reg. S	INR	583.049	8.413.130	0,17
					Power Grid Corp. of India Ltd.	INR	7.104.366	20.256.199	0,40
								<b>28.669.329</b>	<b>0,57</b>
					<b>Summe Aktien</b>			<b>4.979.689.682</b>	<b>99,14</b>
					<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>			<b>4.979.689.682</b>	<b>99,14</b>
					<b>Summe Kapitalanlagen</b>			<b>4.979.689.682</b>	<b>99,14</b>
					<b>Barmittel</b>			<b>53.147.044</b>	<b>1,06</b>
					<b>Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)</b>			<b>(10.165.709)</b>	<b>(0,20)</b>
					<b>Summe Nettovermögen</b>			<b>5.022.671.017</b>	<b>100,00</b>

### Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
Absicherung von Anteilsklassen							
AUD	1.597.289	USD	1.076.462	31.01.2024	HSBC	8.144	-
BRL	29.858.614	USD	6.115.293	31.01.2024	HSBC	21.349	-
GBP	855.553	USD	1.086.651	31.01.2024	HSBC	1.795	-
SGD	1.891.890	USD	1.422.920	31.01.2024	HSBC	10.996	-
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Vermögenswerte</b>						<b>42.284</b>	<b>-</b>
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte</b>						<b>42.284</b>	<b>-</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
AUD	40.072	USD	27.411	31.01.2024	HSBC	(201)	-
BRL	524.412	USD	108.504	31.01.2024	HSBC	(725)	-
GBP	24.241	USD	30.862	31.01.2024	HSBC	(22)	-
SGD	46.965	USD	35.644	31.01.2024	HSBC	(48)	-
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Verbindlichkeiten</b>						<b>(996)</b>	<b>-</b>
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten</b>						<b>(996)</b>	<b>-</b>
<b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte</b>						<b>41.288</b>	<b>-</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Emerging Europe

### Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettöver- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettöver- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>					<b>Gesundheitswesen</b>				
<b>Aktien</b>					MLP Saglik Hizmetleri A/S, Reg. S				
<b>Zyklische Konsumgüter</b>					Richter Gedeon Nyrt.				
JUMBO SA	EUR	262.996	6.553.860	1,19		TRY	1.050.615	4.583.816	0,83
LPP SA	PLN	7.063	26.193.144	4,76		HUF	1.070.259	24.454.280	4,45
								<b>29.038.096</b>	<b>5,28</b>
					<b>Industrie</b>				
Pepco Group NV, Reg. S	PLN	1.244.473	7.403.676	1,35	Cenergy Holdings SA	EUR	205.072	1.462.163	0,27
			<b>40.150.680</b>	<b>7,30</b>	DO & CO AG	TRY	22.351	3.036.715	0,55
<b>Basiskonsumgüter</b>					Grupa Pracuj SA	PLN	585.490	8.054.787	1,46
BIM Biresik Magazalar A/S	TRY	312.163	2.941.360	0,53	InPost SA	EUR	780.425	9.813.844	1,78
Coca-Cola Icecek A/S	TRY	842.824	13.457.362	2,45	Mytilineos SA	EUR	539.031	19.620.729	3,57
Dino Polska SA, Reg. S	PLN	66.397	6.954.718	1,26	TAV Havalimanlari Holding A/S	TRY	2.998.351	9.877.874	1,79
			<b>23.353.440</b>	<b>4,24</b>	Wizz Air Holdings plc, Reg. S	GBP	395.088	10.055.132	1,83
<b>Energie</b>								<b>61.921.244</b>	<b>11,25</b>
MOL Hungarian Oil & Gas plc	HUF	999.849	7.378.439	1,34	<b>Grundstoffe</b>				
OMV Petrom SA	RON	130.827.365	15.092.639	2,74	KGHM Polska Miedz SA	PLN	320.412	9.077.716	1,65
ORLEN SA	PLN	1.443.839	22.088.886	4,02				<b>9.077.716</b>	<b>1,65</b>
			<b>44.559.964</b>	<b>8,10</b>	<b>Versorger</b>				
<b>Finanzen</b>					Public Power Corp. SA	EUR	916.270	10.271.387	1,86
Bank Millennium SA	PLN	5.605.364	10.658.107	1,94	Societatea De Producere A Energiei Electrice in Hidrocentrale Hidroelectrica SA	RON	262.018	6.798.484	1,24
Bank of Georgia Group plc	GBP	103.502	4.735.775	0,86				<b>17.069.871</b>	<b>3,10</b>
Eurobank Ergasias Services and Holdings SA	EUR	10.219.228	16.360.984	2,97	<b>Summe Aktien</b>				
Georgia Capital plc	GBP	274.240	3.226.167	0,59				<b>487.251.074</b>	<b>88,54</b>
Halyk Savings Bank of Kazakhstan JSC, Reg. S, GDR	USD	1.119.859	15.363.162	2,79	<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>				
Kaspi.KZ JSC, Reg. S, GDR	USD	220.110	18.325.071	3,33				<b>487.251.074</b>	<b>88,54</b>
KRUK SA	PLN	108.158	11.749.463	2,13	<b>Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>				
mBank SA	PLN	52.051	6.325.005	1,15	<b>Aktien</b>				
National Bank of Greece SA	EUR	3.203.153	20.243.927	3,68	<b>Energie</b>				
Nova Ljubljanska Banka dd, Reg. S, GDR	EUR	999.766	16.946.034	3,08	Gazprom PJSC# **	RUB	11.381.100	-	-
OTP Bank Nyrt.	HUF	964.231	39.707.332	7,21	LUKOIL PJSC# **	RUB	668.842	-	-
Piraeus Financial Holdings SA	EUR	5.767.064	18.500.741	3,36	Rosneft Oil Co. PJSC# **	USD	4.793.938	-	-
Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA	PLN	2.502.204	28.770.828	5,23	Tatneft PJSC# **	RUB	490.218	-	-
Powszechny Zaklad Ubezpieczen SA	PLN	2.148.316	23.312.961	4,24	Tatneft PJSC#	USD	106.459	-	-
Santander Bank Polska SA	PLN	129.200	14.463.321	2,63				-	-
TBC Bank Group plc	GBP	411.081	13.391.185	2,43	<b>Finanzen</b>				
			<b>262.080.063</b>	<b>47,62</b>	Moscow Exchange MICEX-RTS PJSC# **	RUB	2.737.761	-	-
					Moscow Exchange MICEX-RTS PJSC# **	USD	4.878.195	-	-
					Sberbank of Russia PJSC# **	RUB	14.484.268	-	-
								-	-

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Emerging Europe

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
<b>Informationstechnologie</b>					Polyus PJSC, GDR# **	USD	17.506	-	-
Noventiq Holdings plc, Reg. S, GDR# **	USD	1.628.023	-	-	Polyus PJSC# **	RUB	164.146	-	-
			-	-	United Co. RUSAL International PJSC# **	USD	11.186.058	-	-
<b>Grundstoffe</b>								-	-
Magnitogorsk Iron & Steel Works PJSC# **	USD	12.024.755	-	-	<b>Summe Aktien</b>			-	-
Magnitogorsk Iron & Steel Works PJSC# **	RUB	8.030.905	-	-	<b>Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>			-	-
					<b>Summe Kapitalanlagen</b>		<b>487.251.074</b>	<b>88,54</b>	
					<b>Barmittel</b>		<b>61.539.749</b>	<b>11,18</b>	
					<b>Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)</b>		<b>1.544.187</b>	<b>0,28</b>	
					<b>Summe Nettovermögen</b>		<b>550.335.010</b>	<b>100,00</b>	

# Das Wertpapier wurde zum beizulegenden Zeitwert bewertet.

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

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Emerging Markets

### Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>									
<b>Aktien</b>									
<b>Kommunikationsdienstleistungen</b>									
America Movil SAB de CV, ADR	USD	833.704	15.304.739	0,31	Hindustan Unilever Ltd.	INR	924.038	29.581.358	0,59
Bharti Airtel Ltd.	INR	4.592.826	56.969.637	1,14	Kweichow Moutai Co. Ltd. 'A'	CNY	190.325	46.266.979	0,93
Chunghwa Telecom Co. Ltd.	TWD	2.561.000	10.013.625	0,20	Raia Drogasil SA	BRL	4.941.895	29.909.990	0,60
NAVER Corp.	KRW	184.054	31.960.261	0,64	Shoprite Holdings Ltd.	ZAR	2.226.028	33.293.584	0,67
NetEase, Inc.	HKD	1.957.300	35.139.372	0,70	Uni-President Enterprises Corp.	TWD	8.384.000	20.342.823	0,41
Telkom Indonesia Persero Tbk. PT	IDR	45.537.600	11.678.532	0,23	Wal-Mart de Mexico SAB de CV	MXN	5.348.900	22.527.739	0,45
Tencent Holdings Ltd.	HKD	5.962.500	223.675.441	4,48				<b>260.838.297</b>	<b>5,22</b>
			<b>384.741.607</b>	<b>7,70</b>	<b>Energie</b>				
<b>Zyklische Konsumgüter</b>									
Alibaba Group Holding Ltd.	HKD	14.928.720	144.131.180	2,87	3R PETROLEUM OLEO E GAS SA	BRL	370.149	2.003.134	0,04
BYD Co. Ltd. 'H'	HKD	1.129.500	30.934.416	0,62	China Petroleum & Chemical Corp. 'H'	HKD	39.288.000	20.538.905	0,41
Foschini Group Ltd. (The)	ZAR	1.721.473	10.386.876	0,21	Petroleo Brasileiro SA, ADR	USD	3.617.201	57.996.958	1,16
Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd. 'A'	CNY	6.000.861	31.632.018	0,63	PRIIO SA	BRL	3.374.259	32.003.290	0,64
H World Group Ltd., ADR	USD	1.187.479	39.522.571	0,79	Reliance Industries Ltd.	INR	2.551.661	79.267.719	1,59
Kia Corp.	KRW	423.222	32.779.794	0,66	Saudi Arabian Oil Co., Reg. S	SAR	2.356.285	20.736.412	0,41
Lojas Renner SA	BRL	6.215.432	22.291.756	0,45				<b>212.546.418</b>	<b>4,25</b>
Mahindra & Mahindra Ltd.	INR	2.267.117	47.111.017	0,94	<b>Finanzen</b>				
Meituan, Reg. S 'B'	HKD	1.702.660	17.813.981	0,36	Absa Group Ltd.	ZAR	2.755.695	24.531.530	0,49
Midea Group Co. Ltd. 'A'	CNH	238.266	1.834.047	0,04	AIA Group Ltd.	HKD	6.691.800	58.185.151	1,16
Midea Group Co. Ltd. 'A'	CNY	349.918	2.693.342	0,05	Axis Bank Ltd.	INR	7.848.078	103.947.569	2,08
Naspers Ltd. 'N'	ZAR	302.198	51.401.596	1,03	B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	BRL	5.140.810	15.408.587	0,31
PDD Holdings, Inc., ADR	USD	300.277	43.619.123	0,87	Banco Bradesco SA Preference	BRL	6.886.912	24.222.331	0,48
Shenzhen International Group Holdings Ltd.	HKD	5.210.200	53.491.068	1,07	Banco BTG Pactual SA	BRL	4.443.362	34.425.410	0,69
Trip.com Group Ltd., ADR	USD	1.182.029	41.689.525	0,83	Banco de Chile	CLP	156.417.099	18.412.405	0,37
Yum China Holdings, Inc.	HKD	171.050	7.260.480	0,15	Banco Santander Chile, ADR	USD	872.503	16.860.729	0,34
Yum China Holdings, Inc.	USD	483.078	20.422.975	0,41	Bank Central Asia Tbk. PT	IDR	60.283.900	36.788.246	0,74
			<b>599.015.765</b>	<b>11,98</b>	Bank Polska Kasa Opieki SA	PLN	733.015	28.176.041	0,56
<b>Basiskonsumgüter</b>									
AVI Ltd.	ZAR	2.337.420	10.431.325	0,21	Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk. PT	IDR	95.287.616	35.406.237	0,71
China Mengniu Dairy Co. Ltd.	HKD	867.000	2.326.202	0,05	Capitec Bank Holdings Ltd.	ZAR	181.836	20.036.172	0,40
China Resources Beer Holdings Co. Ltd.	HKD	3.254.000	14.218.592	0,28	Cathay Financial Holding Co. Ltd.	TWD	19.595.219	29.192.451	0,58
Fomento Economico Mexicano SAB de CV, ADR	USD	397.819	51.939.705	1,03	Chaillease Holding Co. Ltd.	TWD	3.723.560	23.430.351	0,47
					China Construction Bank Corp. 'H'	HKD	60.387.000	35.903.989	0,72
					China Pacific Insurance Group Co. Ltd. 'H'	HKD	12.939.200	26.066.946	0,52
					Credicorp Ltd.	USD	286.502	43.209.868	0,86

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Emerging Markets

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens
CTBC Financial Holding Co. Ltd.	TWD	40.903.000	37.778.682	0,76	NARI Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	11.332.226	35.631.079	0,71
Eurobank Ergasias Services and Holdings SA	EUR	12.185.976	21.559.247	0,43	Sany Heavy Industry Co. Ltd. 'A'	CNY	15.224.146	29.527.720	0,59
FirstRand Ltd.	ZAR	14.844.126	59.336.145	1,19	Shenzhen Inovance Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	4.694.366	41.768.501	0,83
Grupo Financiero Banorte SAB de CV 'O'	MXN	2.988.070	30.296.650	0,61	Sieyuan Electric Co. Ltd. 'A'	CNY	3.556.772	26.098.307	0,52
HDFC Bank Ltd.	INR	5.418.220	111.293.761	2,22	ZTO Express Cayman, Inc., ADR 'A'	USD	708.108	14.774.967	0,30
ICICI Bank Ltd.	INR	7.007.358	83.919.728	1,68				<b>241.083.046</b>	<b>4,82</b>
Itau Unibanco Holding SA, ADR Preference	USD	12.774.376	89.257.090	1,79	<b>Informationstechnologie</b>				
KB Financial Group, Inc.	KRW	765.076	32.096.608	0,64	Accton Technology Corp.	TWD	2.687.000	45.740.758	0,91
National Bank of Greece SA	EUR	3.414.378	23.845.729	0,48	ASE Technology Holding Co. Ltd.	TWD	9.952.623	43.761.611	0,88
NU Holdings Ltd. 'A'	USD	1.658.737	13.876.912	0,28	Delta Electronics, Inc.	TWD	988.000	10.081.075	0,20
OTP Bank Nyrt.	HUF	557.782	25.382.597	0,51	Globant SA	USD	124.812	29.918.969	0,60
PICC Property & Casualty Co. Ltd. 'H'	HKD	21.064.000	24.994.073	0,50	Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	TWD	17.672.000	60.153.717	1,20
Piraeus Financial Holdings SA	EUR	3.847.860	13.640.665	0,27	Lenovo Group Ltd.	HKD	27.848.000	38.842.835	0,78
Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA	PLN	1.330.297	16.902.860	0,34	MediaTek, Inc.	TWD	2.543.000	84.114.823	1,68
Powszechny Zaklad Ubezpieczen SA	PLN	2.175.019	26.082.202	0,52	Samsung Electro-Mechanics Co. Ltd.	KRW	229.031	27.199.509	0,54
Samsung Fire & Marine Insurance Co. Ltd.	KRW	115.540	23.646.757	0,47	Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	5.518.736	335.932.858	6,73
Saudi National Bank (The)	SAR	4.774.574	49.213.899	0,98	Samsung SDI Co. Ltd.	KRW	116.559	42.576.136	0,85
			<b>1.257.327.618</b>	<b>25,15</b>	SK Hynix, Inc.	KRW	1.073.545	117.730.908	2,36
					Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	25.926.432	500.379.484	10,02
<b>Gesundheitswesen</b>					Tata Consultancy Services Ltd.	INR	1.836.489	83.707.182	1,67
Aspen Pharmacare Holdings Ltd.	ZAR	2.414.324	26.716.418	0,54				<b>1.420.139.865</b>	<b>28,42</b>
Innovent Biologics, Inc., Reg. S	HKD	4.696.500	25.656.922	0,51	<b>Grundstoffe</b>				
Rede D'Or Sao Luiz SA, Reg. S	BRL	2.880.018	17.054.450	0,34	Antofagasta plc	GBP	1.235.718	26.398.940	0,53
Richter Gedeon Nyrt.	HUF	562.155	14.193.974	0,28	Cemex SAB de CV, ADR	USD	1.771.028	13.965.372	0,28
Wuxi Biologics Cayman, Inc., Reg. S	HKD	6.462.000	24.435.717	0,49	Gerdau SA Preference	BRL	6.443.233	31.502.498	0,63
			<b>108.057.481</b>	<b>2,16</b>	Gold Fields Ltd.	ZAR	2.136.262	32.268.128	0,64
<b>Industrie</b>					Impala Platinum Holdings Ltd.	ZAR	2.695.683	13.378.738	0,27
Centre Testing International Group Co. Ltd. 'A'	CNH	7.603.745	15.199.684	0,30	SABIC Agri-Nutrients Co.	SAR	355.003	13.091.418	0,26
Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	1.315.842	30.277.635	0,61	Satellite Chemical Co. Ltd. 'A'	CNY	9.802.382	20.377.275	0,41
Embraer SA	BRL	3.111.674	14.338.608	0,29	Suzano SA	BRL	1.806.666	20.682.572	0,41
Localiza Rent a Car SA Rights	BRL	9.159	37.710	-	Wanhua Chemical Group Co. Ltd. 'A'	CNY	1.883.365	20.373.374	0,41
Localiza Rent a Car SA	BRL	2.552.765	33.428.835	0,67				<b>192.038.315</b>	<b>3,84</b>
					<b>Immobilien</b>				
					China Resources Land Ltd.	HKD	5.284.000	18.901.523	0,38

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Emerging Markets

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Emaar Properties PJSC	AED	14.746.856	31.781.359	0,63	<b>Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>				
			<b>50.682.882</b>	<b>1,01</b>	<b>Aktien</b>				
<b>Versorger</b>					<b>Energie</b>				
Energisa S/A	BRL	1.318.731	14.620.715	0,29	LUKOIL PJSC#	RUB	346.704	-	-
Equatorial Energia SA	BRL	3.947.368	29.036.885	0,58	Rosneft Oil Co. PJSC#	USD	4.292.339	-	-
Power Grid Corp. of India Ltd.	INR	6.833.319	19.483.381	0,39				-	-
			<b>63.140.981</b>	<b>1,26</b>	<b>Grundstoffe</b>				
					Polyus PJSC#	USD	39.537	-	-
								-	-
<b>Summe Aktien</b>			<b>4.789.612.275</b>	<b>95,81</b>	<b>Summe Aktien</b>				
<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>			<b>4.789.612.275</b>	<b>95,81</b>	<b>Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>				
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>					<b>Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen</b>				
<b>Aktien</b>					<b>Organismen für gemeinsame Anlagen - OGAW</b>				
<b>Zyklische Konsumgüter</b>					<b>Investmentfonds</b>				
Midea Group Co. Ltd. 'A'	CNH	6.869.465	52.837.994	1,06	Schroder ISF Global Emerging Markets Smaller Companies - Class I USD Acc	USD	312.582	66.127.001	1,32
			<b>52.837.994</b>	<b>1,06</b>				<b>66.127.001</b>	<b>1,32</b>
<b>Summe Aktien</b>			<b>52.837.994</b>	<b>1,06</b>	<b>Summe Organismen für gemeinsame Anlagen - OGAW</b>				
<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>			<b>52.837.994</b>	<b>1,06</b>	<b>Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen</b>				
					<b>Summe Kapitalanlagen</b>				
					<b>Barmittel</b>				
					<b>Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)</b>				
					<b>Summe Nettovermögen</b>				

# Das Wertpapier wurde zum beizulegenden Zeitwert bewertet.

### Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
Absicherung von Anteilsklassen							
AUD	574.173	USD	386.954	31.01.2024	HSBC	2.925	-
EUR	78.496.057	USD	86.027.773	31.01.2024	HSBC	818.804	0,02
USD	17.745	EUR	16.010	31.01.2024	HSBC	32	-
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Vermögenswerte</b>						<b>821.761</b>	<b>0,02</b>
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte</b>						<b>821.761</b>	<b>0,02</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
AUD	11.054	USD	7.561	31.01.2024	HSBC	(56)	-
EUR	969.935	USD	1.077.317	31.01.2024	HSBC	(4.198)	-
USD	15.487	EUR	14.104	31.01.2024	HSBC	(118)	-
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Verbindlichkeiten</b>						<b>(4.372)</b>	<b>-</b>
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten</b>						<b>(4.372)</b>	<b>-</b>
<b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte</b>						<b>817.389</b>	<b>0,02</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Emerging Markets Equity Alpha

### Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>									
<b>Aktien</b>									
<b>Kommunikationsdienstleistungen</b>					<b>Gesundheitswesen</b>				
Arabian Contracting Services Co.	SAR	25.360	1.602.752	0,55	Apollo Hospitals Enterprise Ltd.	INR	100.594	6.896.232	2,35
Tencent Holdings Ltd.	HKD	436.800	16.385.985	5,58	Netcare Ltd.	ZAR	3.853.525	2.983.915	1,02
			<b>17.988.737</b>	<b>6,13</b>	Richter Gedeon Nyrt.	HUF	174.626	4.409.170	1,50
					<b>14.289.317</b>				
<b>Zyklische Konsumgüter</b>					<b>Industrie</b>				
Alibaba Group Holding Ltd.	HKD	1.065.580	10.287.775	3,51	Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	142.140	3.270.653	1,12
Arezzo Industria e Comercio SA	BRL	269.924	3.586.139	1,22	KEI Industries Ltd.	INR	58.003	2.264.571	0,77
Mahindra & Mahindra Ltd.	INR	314.509	6.535.542	2,23	Localiza Rent a Car SA Rights	BRL	1.326	5.459	-
Midea Group Co. Ltd. 'A'	CNY	606.400	4.667.500	1,59	Localiza Rent a Car SA	BRL	369.668	4.840.858	1,65
Shenzhen International Group Holdings Ltd.	HKD	446.400	4.583.013	1,56	Sany Heavy Industry Co. Ltd. 'A'	CNY	1.611.900	3.126.332	1,07
Tongcheng Travel Holdings Ltd., Reg. S	HKD	1.602.800	2.957.528	1,01	Shenzhen Inovance Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	520.700	4.632.970	1,58
Trip.com Group Ltd., ADR	USD	107.841	3.803.494	1,30	United International Transportation Co.	SAR	151.448	3.181.649	1,08
			<b>36.420.991</b>	<b>12,42</b>				<b>21.322.492</b>	<b>7,27</b>
<b>Basiskonsumgüter</b>					<b>Informationstechnologie</b>				
China Mengniu Dairy Co. Ltd.	HKD	53.000	142.202	0,05	ASMPT Ltd.	HKD	365.200	3.475.952	1,19
Puregold Price Club, Inc.	PHP	7.419.800	3.601.893	1,23	FPT Corp.	VND	904.100	3.577.879	1,22
Raia Drogasil SA	BRL	654.469	3.961.064	1,35	Globant SA	USD	23.553	5.645.943	1,93
Shoprite Holdings Ltd.	ZAR	455.608	6.814.299	2,32	Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	TWD	1.400.000	4.765.460	1,62
			<b>14.519.458</b>	<b>4,95</b>	MediaTek, Inc.	TWD	265.000	8.765.406	2,99
<b>Energie</b>					<b>Grundstoffe</b>				
PRIO SA	BRL	492.834	4.674.303	1,59	Samsung Electro-Mechanics Co. Ltd.	KRW	38.659	4.591.107	1,57
			<b>4.674.303</b>	<b>1,59</b>	Samsung Electronics Co. Ltd. Preference	KRW	148.484	7.173.210	2,45
<b>Finanzen</b>					<b>Immobilien</b>				
AIA Group Ltd.	HKD	494.200	4.297.065	1,47	Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	308.275	18.765.113	6,40
Axis Bank Ltd.	INR	519.281	6.877.862	2,35	Samsung SDI Co. Ltd.	KRW	12.547	4.583.111	1,56
Capitec Bank Holdings Ltd.	ZAR	59.800	6.589.251	2,25	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	1.500.000	28.949.961	9,87
Chailease Holding Co. Ltd.	TWD	541.000	3.404.221	1,16				<b>90.293.142</b>	<b>30,80</b>
China Pacific Insurance Group Co. Ltd. 'H'	HKD	1.586.800	3.196.722	1,09	Gerdau SA Preference	BRL	810.695	3.963.681	1,36
Gentera SAB de CV	MXN	4.543.821	6.429.345	2,19	Wanhua Chemical Group Co. Ltd. 'A'	CNY	358.800	3.881.333	1,32
HDFC Bank Ltd.	INR	511.291	10.502.250	3,57				<b>7.845.014</b>	<b>2,68</b>
Itausa SA Preference	BRL	2.970.723	6.344.713	2,16					
National Bank of Greece SA	EUR	971.868	6.787.445	2,31					
Nova Ljubljanska Banka dd, Reg. S, GDR	EUR	312.609	5.855.353	2,00					
NU Holdings Ltd. 'A'	USD	431.643	3.611.104	1,23					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Emerging Markets Equity Alpha

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Emaar Development PJSC	AED	2.208.325	4.294.861	1,46
			<b>10.483.186</b>	<b>3,57</b>
<b>Summe Aktien</b>			<b>286.529.680</b>	<b>97,70</b>
<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>			<b>286.529.680</b>	<b>97,70</b>
<b>Summe Kapitalanlagen</b>			<b>286.529.680</b>	<b>97,70</b>
<b>Barmittel</b>			<b>5.958.255</b>	<b>2,03</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)</b>			<b>781.005</b>	<b>0,27</b>
<b>Summe Nettovermögen</b>			<b>293.268.940</b>	<b>100,00</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Emerging Markets Equity Impact

### Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>									
<b>Aktien</b>									
<b>Kommunikationsdienstleistungen</b>									
Kanzhun Ltd., ADR	USD	70.593	1.151.825	1,99	Rede D'Or Sao Luiz SA, Reg. S	BRL	310.648	1.839.549	3,17
Safaricom plc	KES	15.822.940	1.400.885	2,41	WuXi XDC Cayman, Inc.	HKD	60.500	247.803	0,43
			<b>2.552.710</b>	<b>4,40</b>				<b>8.105.833</b>	<b>13,98</b>
<b>Zyklische Konsumgüter</b>					<b>Industrie</b>				
ATRenew, Inc., ADR	USD	1.061.789	2.006.781	3,45	Centre Testing International Group Co. Ltd. 'A'	CNY	568.600	1.137.406	1,96
Laureate Education, Inc. 'A'	USD	138.533	1.888.113	3,26	Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	61.480	1.414.660	2,44
MercadoLibre, Inc.	USD	509	804.625	1,39	CTOS Digital Bhd.	MYR	2.865.800	879.220	1,52
Merida Industry Co. Ltd.	TWD	292.000	1.737.348	3,00	Grupa Pracuj SA	PLN	123.017	1.870.172	3,22
			<b>6.436.867</b>	<b>11,10</b>	NARI Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	275.200	865.291	1,49
<b>Basiskonsumgüter</b>					<b>Informationstechnologie</b>				
Clicks Group Ltd.	ZAR	100.684	1.783.240	3,07	WEG SA	BRL	218.347	1.659.185	2,86
JD Health International, Inc., Reg. S	HKD	152.400	761.003	1,31	Wuxi Lead Intelligent Equipment Co. Ltd. 'A'	CNY	229.500	827.465	1,43
Raia Drogasil SA	BRL	327.267	1.980.729	3,42	Zhejiang Sanhua Intelligent Controls Co. Ltd. 'A'	CNH	53.500	221.362	0,38
Shoprite Holdings Ltd.	ZAR	117.481	1.757.104	3,03	Zhejiang Sanhua Intelligent Controls Co. Ltd. 'A'	CNY	228.500	946.422	1,63
			<b>6.282.076</b>	<b>10,83</b>				<b>9.821.183</b>	<b>16,93</b>
<b>Finanzen</b>					<b>Grundstoffe</b>				
Bank BTPN Syariah Tbk. PT	IDR	11.257.600	1.233.820	2,13	Klabin SA	BRL	402.556	1.840.874	3,17
Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk. PT	IDR	2.755.038	1.023.696	1,77				<b>1.840.874</b>	<b>3,17</b>
Capitec Bank Holdings Ltd.	ZAR	11.091	1.222.097	2,11	<b>Versorger</b>				
CreditAccess Grameen Ltd.	INR	58.986	1.131.713	1,95	Terna Energy SA	EUR	89.466	1.566.012	2,70
Gentera SAB de CV	MXN	1.994.620	2.822.317	4,87				<b>1.566.012</b>	<b>2,70</b>
HDFC Bank Ltd., ADR	USD	24.507	1.646.588	2,84	<b>Summe Aktien</b>				
HDFC Bank Ltd.	INR	33.734	692.918	1,19				<b>57.433.139</b>	<b>99,03</b>
Prudential plc	GBP	195.535	2.206.648	3,80	<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>				
			<b>11.979.797</b>	<b>20,66</b>				<b>57.433.139</b>	<b>99,03</b>
<b>Gesundheitswesen</b>					<b>Summe Kapitalanlagen</b>				
Apollo Hospitals Enterprise Ltd.	INR	16.985	1.164.408	2,01				<b>57.433.139</b>	<b>99,03</b>
Innovent Biologics, Inc., Reg. S	HKD	149.000	813.985	1,40	<b>Barmittel</b>				
Krka dd Novo mesto	PLN	12.413	1.524.191	2,63				<b>535.104</b>	<b>0,92</b>
Mitra Keluarga Karyasehat Tbk. PT, Reg. S	IDR	6.896.400	1.276.530	2,20	<b>Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)</b>				
Netcare Ltd.	ZAR	1.600.559	1.239.367	2,14				<b>30.216</b>	<b>0,05</b>
					<b>Summe Nettovermögen</b>				
								<b>57.998.459</b>	<b>100,00</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Emerging Markets Value

### Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>									
<b>Aktien</b>									
<b>Kommunikationsdienstleistungen</b>									
Airtel Africa plc, Reg. S	GBP	1.892.063	3.133.529	2,91	Nova Ljubljanska Banka dd, Reg. S, GDR	EUR	111.185	2.082.562	1,93
Megacable Holdings SAB de CV	MXN	1.100.372	2.424.182	2,25	Shinhan Financial Group Co. Ltd.	KRW	123.713	3.855.140	3,57
Telefonica Brasil SA	BRL	338.745	3.725.469	3,45	Zenith Bank plc	NGN	7.756.023	334.087	0,31
Telkom SA SOC Ltd.	ZAR	916.001	1.481.341	1,38				<b>24.566.583</b>	<b>22,80</b>
Xinhua Winshare Publishing and Media Co. Ltd. 'H'	HKD	1.667.000	1.482.251	1,38	<b>Gesundheitswesen</b>				
			<b>12.246.772</b>	<b>11,37</b>	Aspen Pharmacare Holdings Ltd.	ZAR	282.957	3.131.145	2,91
<b>Zyklische Konsumgüter</b>									
Alibaba Group Holding Ltd.	HKD	407.100	3.930.398	3,65				<b>3.131.145</b>	<b>2,91</b>
Gree Electric Appliances, Inc. of Zhuhai 'A'	CNY	316.900	1.437.275	1,33	<b>Industrie</b>				
Hankook Tire & Technology Co. Ltd.	KRW	93.887	3.313.990	3,08	China Lesso Group Holdings Ltd.	HKD	3.367.000	1.754.454	1,63
Johnson Electric Holdings Ltd.	HKD	1.664.500	2.639.483	2,45	Cia Sud Americana de Vapores SA	CLP	34.523.749	2.125.902	1,97
SJM Holdings Ltd.	HKD	3.533.337	1.115.194	1,04	Yangzijiang Shipbuilding Holdings Ltd.	SGD	2.531.400	2.854.286	2,65
			<b>12.436.340</b>	<b>11,55</b>				<b>6.734.642</b>	<b>6,25</b>
<b>Basiskonsumgüter</b>									
Cia Cerveceras Unidas SA	CLP	383.849	2.487.518	2,31	<b>Informationstechnologie</b>				
Hengan International Group Co. Ltd.	HKD	613.000	2.277.482	2,11	Asustek Computer, Inc.	TWD	184.000	2.927.477	2,72
Tiger Brands Ltd.	ZAR	257.193	2.815.138	2,62	Hon Hai Precision Industry Co. Ltd., Reg. S, GDR	USD	205.259	1.381.525	1,28
			<b>7.580.138</b>	<b>7,04</b>	Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	TWD	418.000	1.422.830	1,32
<b>Energie</b>									
Bukit Asam Tbk. PT	IDR	14.787.600	2.342.460	2,17	Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	73.560	4.477.695	4,15
Petroleo Brasileiro SA Preference	BRL	410.856	3.148.910	2,93	VTech Holdings Ltd.	HKD	480.700	2.898.672	2,69
			<b>5.491.370</b>	<b>5,10</b>				<b>13.108.199</b>	<b>12,16</b>
<b>Finanzen</b>									
Alpha Services and Holdings SA	EUR	1.142.881	1.923.459	1,79	<b>Grundstoffe</b>				
Banco Bradesco SA Preference	BRL	985.026	3.464.487	3,22	Anhui Conch Cement Co. Ltd. 'H'	HKD	1.402.000	3.233.980	3,01
Bank of Communications Co. Ltd. 'H'	HKD	3.743.000	2.330.689	2,16	Asia Cement China Holdings Corp.	HKD	3.960.500	1.236.258	1,15
China Construction Bank Corp. 'H'	HKD	3.820.000	2.271.238	2,11	Ferrexpo plc	GBP	1.396.578	1.603.244	1,49
Equity Group Holdings plc	KES	5.372.618	1.151.520	1,07	Hochschild Mining plc	GBP	1.219.869	1.661.842	1,54
Halyk Savings Bank of Kazakhstan JSC, Reg. S, GDR	USD	155.884	2.363.201	2,19	Ternium SA, ADR	USD	62.254	2.654.668	2,46
KB Financial Group, Inc.	KRW	68.074	2.855.853	2,65				<b>10.389.992</b>	<b>9,65</b>
Komerčni Banka A/S	CZK	59.669	1.934.347	1,80	<b>Versorger</b>				
					Kunlun Energy Co. Ltd.	HKD	3.288.000	2.959.476	2,75
					Perusahaan Gas Negara Tbk. PT	IDR	31.008.300	2.275.728	2,11
								<b>5.235.204</b>	<b>4,86</b>
					<b>Summe Aktien</b>			<b>100.920.385</b>	<b>93,69</b>
					<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>				
								<b>100.920.385</b>	<b>93,69</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Emerging Markets Value

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
<b>Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>				
<b>Aktien</b>				
<b>Energie</b>				
LUKOIL PJSC#	RUB	8.349	-	-
			-	-
<b>Grundstoffe</b>				
Alrosa PJSC#	USD	931.599	-	-
			-	-
<b>Summe Aktien</b>			-	-
<b>Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>			-	-
<b>Summe Kapitalanlagen</b>			<b>100.920.385</b>	<b>93,69</b>
<b>Barmittel</b>			<b>6.059.633</b>	<b>5,63</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)</b>			<b>736.046</b>	<b>0,68</b>
<b>Summe Nettovermögen</b>			<b>107.716.064</b>	<b>100,00</b>

# Das Wertpapier wurde zum beizulegenden Zeitwert bewertet.

### Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeits- datum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettover- mögens
Absicherung von Anteilsklassen							
GBP	37.907.583	USD	48.146.941	31.01.2024	HSBC	79.593	0,07
USD	22.021	GBP	17.288	31.01.2024	HSBC	27	-
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Vermögenswerte</b>						<b>79.620</b>	<b>0,07</b>
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte</b>						<b>79.620</b>	<b>0,07</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
GBP	1.410.559	USD	1.800.130	31.01.2024	HSBC	(5.598)	-
USD	56	GBP	44	31.01.2024	HSBC	-	-
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Verbindlichkeiten</b>						<b>(5.598)</b>	<b>-</b>
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten</b>						<b>(5.598)</b>	<b>-</b>
<b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte</b>						<b>74.022</b>	<b>0,07</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF European Dividend Maximiser

### Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>					Sandoz Group AG	CHF	57.214	1.663.361	0,76
<b>Aktien</b>					Sanofi SA	EUR	91.130	8.169.805	3,75
<b>Kommunikationsdienstleistungen</b>								<b>31.960.238</b>	<b>14,67</b>
Informa plc	GBP	504.115	4.533.118	2,08	<b>Industrie</b>				
Koninklijke KPN NV	EUR	2.800.084	8.719.462	4,00	Assa Abloy AB 'B'	SEK	49.045	1.284.846	0,59
			<b>13.252.580</b>	<b>6,08</b>	Azelis Group NV	EUR	160.174	3.559.066	1,63
<b>Zyklische Konsumgüter</b>					GEA Group AG	EUR	42.631	1.606.762	0,74
Accor SA	EUR	33.606	1.165.120	0,53	Siemens AG	EUR	63.510	10.791.620	4,95
Burberry Group plc	GBP	200.797	3.272.847	1,50	Siemens Energy AG	EUR	10.730	128.760	0,06
Moncler SpA	EUR	25.376	1.420.041	0,65	SKF AB 'B'	SEK	301.352	5.493.670	2,52
Puma SE	EUR	56.272	2.842.861	1,30				<b>22.864.724</b>	<b>10,49</b>
Stellantis NV	EUR	287.810	6.117.401	2,82	<b>Informationstechnologie</b>				
Trainline plc, Reg. S	GBP	355.171	1.315.615	0,60	ASM International NV	EUR	9.913	4.668.527	2,14
Whitbread plc	GBP	28.276	1.189.952	0,55	ASML Holding NV	EUR	5.349	3.662.995	1,68
			<b>17.323.837</b>	<b>7,95</b>	Renishaw plc	GBP	67.243	2.769.444	1,27
<b>Basiskonsumgüter</b>					SAP SE	EUR	51.493	7.182.244	3,30
Beiersdorf AG	EUR	28.109	3.814.391	1,75				<b>18.283.210</b>	<b>8,39</b>
Carrefour SA	EUR	122.762	2.036.008	0,93	<b>Grundstoffe</b>				
Haleon plc	GBP	706.194	2.614.645	1,20	Acerinox SA	EUR	109.684	1.171.974	0,54
HelloFresh SE	EUR	98.985	1.416.475	0,65	Johnson Matthey plc	GBP	153.597	3.001.219	1,38
Mowi ASA	NOK	15.673	253.004	0,12	Norsk Hydro ASA	NOK	737.281	4.482.638	2,06
Nestle SA	CHF	87.029	9.098.452	4,18	Novozymes A/S 'B'	DKK	22.806	1.134.101	0,52
Reckitt Benckiser Group plc	GBP	114.596	7.149.471	3,28	Outokumpu OYJ	EUR	112.989	507.999	0,23
			<b>26.382.446</b>	<b>12,11</b>	Stora Enso OYJ 'R'	EUR	96.107	1.207.104	0,55
<b>Energie</b>					UPM-Kymmene OYJ	EUR	62.116	2.127.473	0,98
Neste OYJ	EUR	147.325	4.776.277	2,19	Wacker Chemie AG	EUR	13.347	1.525.562	0,70
			<b>4.776.277</b>	<b>2,19</b>				<b>15.158.070</b>	<b>6,96</b>
<b>Finanzen</b>					<b>Versorger</b>				
Antin Infrastructure Partners SA	EUR	182.149	2.500.906	1,15	EDP - Energias de Portugal SA	EUR	1.860.825	8.524.439	3,92
Bank of Ireland Group plc	EUR	488.624	4.015.512	1,84	SSE plc	GBP	331.845	7.089.546	3,25
Hiscox Ltd.	GBP	238.927	2.898.752	1,33				<b>15.613.985</b>	<b>7,17</b>
Intesa Sanpaolo SpA	EUR	3.758.815	9.949.583	4,57	<b>Summe Aktien</b>				
Prudential plc	GBP	90.638	925.629	0,42				<b>216.028.127</b>	<b>99,15</b>
Skandinaviska Enskilda Banken AB 'A'	SEK	589.171	7.383.190	3,39	<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>				
Standard Chartered plc	GBP	313.805	2.407.855	1,11				<b>216.028.127</b>	<b>99,15</b>
Svenska Handelsbanken AB 'A'	SEK	1.079.717	10.643.574	4,89	<b>Summe Kapitalanlagen</b>				
Swiss Re AG	CHF	86.026	8.769.262	4,02				<b>216.028.127</b>	<b>99,15</b>
Worldline SA, Reg. S	EUR	58.615	918.497	0,42	<b>Barmittel</b>				
			<b>50.412.760</b>	<b>23,14</b>				<b>7.782.698</b>	<b>3,57</b>
<b>Gesundheitswesen</b>					<b>Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)</b>				
Alcon, Inc.	CHF	10.159	713.303	0,33				<b>(5.931.454)</b>	<b>(2,72)</b>
ConvaTec Group plc, Reg. S	GBP	1.633.234	4.590.915	2,11	<b>Summe Nettovermögen</b>				
Novartis AG	CHF	88.406	8.035.428	3,69				<b>217.879.371</b>	<b>100,00</b>
Novo Nordisk A/S 'B'	DKK	93.998	8.787.426	4,03					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF European Dividend Maximiser

### Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
Absicherung von Anteilsklassen							
EUR	809	SGD	1.180	31.01.2024	HSBC	1	-
EUR	15.068	USD	16.565	31.01.2024	HSBC	96	-
USD	1.157	EUR	1.044	31.01.2024	HSBC	2	-
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Vermögenswerte</b>						<b>99</b>	<b>-</b>
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte</b>						<b>99</b>	<b>-</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
EUR	8.116	USD	8.995	31.01.2024	HSBC	(14)	-
SGD	735.351	EUR	504.636	31.01.2024	HSBC	(883)	-
USD	12.953.896	EUR	11.820.603	31.01.2024	HSBC	(112.256)	(0,05)
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Verbindlichkeiten</b>						<b>(113.153)</b>	<b>(0,05)</b>
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten</b>						<b>(113.153)</b>	<b>(0,05)</b>
<b>Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten</b>						<b>(113.054)</b>	<b>(0,05)</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF European Dividend Maximiser

### Verkaufte Optionskontrakte

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Kontrahent	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
(3.409)	Accor SA, Call, 32.941, 09/02/2024	EUR	Citigroup	(7.569)	-
(3.667)	Accor SA, Call, 32.962, 26/01/2024	EUR	UBS	(7.352)	-
(3.474)	Accor SA, Call, 34.210, 23/02/2024	EUR	UBS	(5.350)	-
(3.448)	Accor SA, Call, 34.895, 05/01/2024	EUR	Citigroup	(737)	-
(3.667)	Accor SA, Call, 36.105, 15/01/2024	EUR	Morgan Stanley	(218)	-
(3.667)	Accor SA, Call, 37.629, 19/03/2024	EUR	J.P. Morgan	(1.760)	-
(3.667)	Accor SA, Call, 37.786, 08/03/2024	EUR	BBVA	(1.257)	-
(8.018)	Acerinox SA, Call, 10.642, 08/03/2024	EUR	UBS	(2.289)	-
(8.018)	Acerinox SA, Call, 10.942, 15/01/2024	EUR	Barclays	(595)	-
(2.102)	Alcon, Inc., Call, 68.978, 08/03/2024	CHF	Morgan Stanley	(2.138)	-
(1.992)	Alcon, Inc., Call, 69.477, 23/02/2024	CHF	Morgan Stanley	(1.132)	-
(2.102)	Alcon, Inc., Call, 69.804, 26/01/2024	CHF	BNP Paribas	(195)	-
(1.750)	Alcon, Inc., Call, 71.402, 09/02/2024	CHF	Morgan Stanley	(175)	-
(2.213)	Alcon, Inc., Call, 74.699, 05/01/2024	CHF	Citigroup	-	-
(1.354)	ASM International NV, Call, 467.028, 26/01/2024	EUR	BNP Paribas	(25.150)	(0,01)
(1.426)	ASM International NV, Call, 487.710, 05/01/2024	EUR	Citigroup	(2.307)	-
(1.259)	ASM International NV, Call, 520.614, 09/02/2024	EUR	Goldman Sachs	(6.288)	-
(1.106)	ASM International NV, Call, 525.264, 15/01/2024	EUR	Goldman Sachs	(398)	-
(1.283)	ASM International NV, Call, 543.448, 23/02/2024	EUR	BNP Paribas	(5.875)	-
(1.354)	ASM International NV, Call, 550.958, 08/03/2024	EUR	BNP Paribas	(8.558)	(0,01)
(1.106)	ASM International NV, Call, 572.090, 19/03/2024	EUR	Citigroup	(5.938)	-
(405)	ASML Holding NV, Call, 648.339, 26/01/2024	EUR	BNP Paribas	(18.017)	(0,01)
(426)	ASML Holding NV, Call, 650.375, 05/01/2024	EUR	Citigroup	(15.076)	(0,01)
(376)	ASML Holding NV, Call, 684.378, 09/02/2024	EUR	BBVA	(9.676)	(0,01)
(383)	ASML Holding NV, Call, 706.087, 23/02/2024	EUR	BBVA	(7.815)	-
(405)	ASML Holding NV, Call, 712.122, 15/01/2024	EUR	BBVA	(1.467)	-
(405)	ASML Holding NV, Call, 733.641, 08/03/2024	EUR	BNP Paribas	(5.823)	-
(571)	ASML Holding NV, Call, 751.113, 19/03/2024	EUR	Citigroup	(6.814)	-
(3.396)	Assa Abloy AB, Call, 286.372, 23/02/2024	SEK	BNP Paribas	(3.491)	-
(3.585)	Assa Abloy AB, Call, 293.725, 15/01/2024	SEK	Morgan Stanley	(740)	-
(3.585)	Assa Abloy AB, Call, 297.180, 08/03/2024	SEK	BNP Paribas	(2.223)	-
(4.804)	Assa Abloy AB, Call, 302.684, 19/03/2024	SEK	UBS	(2.376)	-
(8.338)	Azelis Group NV, Call, 18.573, 26/01/2024	EUR	Citigroup	(31.160)	(0,02)
(10.865)	Azelis Group NV, Call, 20.268, 05/01/2024	EUR	Goldman Sachs	(21.674)	(0,01)
(9.597)	Azelis Group NV, Call, 21.152, 09/02/2024	EUR	Goldman Sachs	(13.272)	(0,01)
(9.778)	Azelis Group NV, Call, 22.445, 23/02/2024	EUR	Goldman Sachs	(6.107)	-
(10.322)	Azelis Group NV, Call, 23.626, 08/03/2024	EUR	Goldman Sachs	(3.263)	-
(3.018)	Beiersdorf AG, Call, 128.956, 26/01/2024	EUR	Morgan Stanley	(22.659)	(0,01)
(2.807)	Beiersdorf AG, Call, 130.454, 09/02/2024	EUR	Morgan Stanley	(18.887)	(0,01)
(3.177)	Beiersdorf AG, Call, 130.500, 05/01/2024	EUR	BBVA	(16.879)	(0,01)
(2.860)	Beiersdorf AG, Call, 134.294, 23/02/2024	EUR	J.P. Morgan	(13.030)	(0,01)
(3.018)	Beiersdorf AG, Call, 138.226, 15/01/2024	EUR	BBVA	(1.635)	-
(3.018)	Beiersdorf AG, Call, 140.381, 08/03/2024	EUR	Barclays	(6.577)	-
(3.018)	Beiersdorf AG, Call, 140.828, 19/03/2024	EUR	J.P. Morgan	(7.210)	-
(12.876)	Burberry Group plc, Call, 16.690, 15/01/2024	GBP	Morgan Stanley	(34)	-
(15.737)	Burberry Group plc, Call, 16.783, 19/03/2024	GBP	UBS	(2.004)	-
(12.876)	Burberry Group plc, Call, 17.033, 08/03/2024	GBP	Goldman Sachs	(1.045)	-
(12.198)	Burberry Group plc, Call, 17.262, 23/02/2024	GBP	Goldman Sachs	(514)	-
(17.825)	Burberry Group plc, Call, 19.417, 09/02/2024	GBP	UBS	(13)	-
(21.460)	Burberry Group plc, Call, 19.991, 26/01/2024	GBP	UBS	-	-
(22.589)	Burberry Group plc, Call, 20.920, 05/01/2024	GBP	Société Générale	-	-
(28.042)	Carrefour SA, Call, 17.930, 05/01/2024	EUR	BBVA	-	-

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF European Dividend Maximiser

### Verkaufte Optionskontrakte (Fortsetzung)

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Kontrahent	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
(13.288)	Carrefour SA, Call, 18.015, 19/03/2024	EUR	BBVA	(2.898)	-
(26.639)	Carrefour SA, Call, 18.117, 26/01/2024	EUR	BBVA	(340)	-
(4.562)	Carrefour SA, Call, 18.460, 08/03/2024	EUR	BBVA	(467)	-
(24.770)	Carrefour SA, Call, 18.809, 09/02/2024	EUR	Morgan Stanley	(237)	-
(156.378)	ConvaTec Group plc, Call, 2.257, 26/01/2024	GBP	Morgan Stanley	(36.531)	(0,02)
(145.404)	ConvaTec Group plc, Call, 2.297, 09/02/2024	GBP	Morgan Stanley	(30.254)	(0,01)
(164.609)	ConvaTec Group plc, Call, 2.350, 05/01/2024	GBP	Morgan Stanley	(18.925)	(0,01)
(148.148)	ConvaTec Group plc, Call, 2.497, 23/02/2024	GBP	Goldman Sachs	(12.327)	(0,01)
(156.378)	ConvaTec Group plc, Call, 2.652, 19/03/2024	GBP	Toronto-Dominion Bank	(8.604)	(0,01)
(154.276)	EDP - Energias de Portugal SA, Call, 4.050, 05/01/2024	EUR	Morgan Stanley	(82.835)	(0,04)
(136.277)	EDP - Energias de Portugal SA, Call, 4.600, 09/02/2024	EUR	Morgan Stanley	(16.102)	(0,01)
(138.849)	EDP - Energias de Portugal SA, Call, 4.653, 23/02/2024	EUR	Morgan Stanley	(16.100)	(0,01)
(146.563)	EDP - Energias de Portugal SA, Call, 4.689, 08/03/2024	EUR	Goldman Sachs	(17.707)	(0,01)
(146.563)	EDP - Energias de Portugal SA, Call, 4.828, 15/01/2024	EUR	Morgan Stanley	(1.725)	-
(146.563)	EDP - Energias de Portugal SA, Call, 4.909, 19/03/2024	EUR	Morgan Stanley	(10.242)	(0,01)
(55.894)	Haleon plc, Call, 3.363, 15/01/2024	GBP	UBS	(562)	-
(67.423)	Haleon plc, Call, 3.388, 19/03/2024	GBP	UBS	(2.959)	-
(55.894)	Haleon plc, Call, 3.480, 08/03/2024	GBP	Barclays	(1.198)	-
(52.952)	Haleon plc, Call, 3.540, 23/02/2024	GBP	Morgan Stanley	(317)	-
(7.052)	HelloFresh SE, Call, 17.030, 15/01/2024	EUR	Goldman Sachs	(65)	-
(7.052)	HelloFresh SE, Call, 19.548, 08/03/2024	EUR	Goldman Sachs	(885)	-
(7.757)	HelloFresh SE, Call, 20.380, 19/03/2024	EUR	Goldman Sachs	(949)	-
(6.681)	HelloFresh SE, Call, 20.589, 23/02/2024	EUR	BNP Paribas	(197)	-
(8.787)	HelloFresh SE, Call, 27.269, 09/02/2024	EUR	Morgan Stanley	-	-
(9.450)	HelloFresh SE, Call, 30.788, 26/01/2024	EUR	Citigroup	-	-
(9.947)	HelloFresh SE, Call, 35.125, 05/01/2024	EUR	Citigroup	-	-
(25.417)	Hiscox Ltd., Call, 10.471, 26/01/2024	GBP	Morgan Stanley	(6.598)	-
(23.327)	Hiscox Ltd., Call, 10.749, 15/01/2024	GBP	Morgan Stanley	(1.574)	-
(26.754)	Hiscox Ltd., Call, 10.814, 05/01/2024	GBP	Morgan Stanley	(365)	-
(23.633)	Hiscox Ltd., Call, 10.818, 09/02/2024	GBP	Morgan Stanley	(3.179)	-
(22.100)	Hiscox Ltd., Call, 10.989, 23/02/2024	GBP	Morgan Stanley	(2.639)	-
(23.327)	Hiscox Ltd., Call, 11.043, 08/03/2024	GBP	J.P. Morgan	(3.228)	-
(23.327)	Hiscox Ltd., Call, 11.061, 19/03/2024	GBP	Toronto-Dominion Bank	(3.677)	-
(50.344)	Informa plc, Call, 7.709, 09/02/2024	GBP	BNP Paribas	(12.098)	(0,01)
(56.993)	Informa plc, Call, 7.720, 05/01/2024	GBP	Goldman Sachs	(7.102)	-
(54.144)	Informa plc, Call, 7.771, 26/01/2024	GBP	BNP Paribas	(8.260)	-
(51.294)	Informa plc, Call, 7.985, 23/02/2024	GBP	BNP Paribas	(5.994)	-
(54.144)	Informa plc, Call, 8.039, 15/01/2024	GBP	BNP Paribas	(358)	-
(54.144)	Informa plc, Call, 8.195, 19/03/2024	GBP	Toronto-Dominion Bank	(6.174)	-
(54.144)	Informa plc, Call, 8.529, 08/03/2024	GBP	BNP Paribas	(1.202)	-
(438.443)	Intesa Sanpaolo SpA, Call, 2.487, 26/01/2024	EUR	Morgan Stanley	(78.656)	(0,04)
(381.522)	Intesa Sanpaolo SpA, Call, 2.526, 05/01/2024	EUR	BBVA	(47.464)	(0,02)
(407.675)	Intesa Sanpaolo SpA, Call, 2.638, 09/02/2024	EUR	Citigroup	(32.677)	(0,02)
(389.648)	Intesa Sanpaolo SpA, Call, 2.736, 15/01/2024	EUR	Goldman Sachs	(2.495)	-
(415.367)	Intesa Sanpaolo SpA, Call, 2.791, 23/02/2024	EUR	BBVA	(12.001)	(0,01)
(417.480)	Intesa Sanpaolo SpA, Call, 2.828, 19/03/2024	EUR	BBVA	(14.891)	(0,01)
(409.213)	Intesa Sanpaolo SpA, Call, 2.887, 08/03/2024	EUR	Barclays	(7.133)	-
(9.898)	Johnson Matthey plc, Call, 16.350, 26/01/2024	GBP	Morgan Stanley	(9.872)	(0,01)
(9.203)	Johnson Matthey plc, Call, 16.905, 09/02/2024	GBP	Citigroup	(6.674)	-
(9.377)	Johnson Matthey plc, Call, 16.930, 23/02/2024	GBP	UBS	(7.928)	-

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF European Dividend Maximiser

### Verkaufte Optionskontrakte (Fortsetzung)

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Kontrahent	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
(10.419)	Johnson Matthey plc, Call, 17.229, 05/01/2024	GBP	Citigroup	(965)	-
(9.898)	Johnson Matthey plc, Call, 17.437, 15/01/2024	GBP	Goldman Sachs	(1.250)	-
(9.898)	Johnson Matthey plc, Call, 18.057, 08/03/2024	GBP	Goldman Sachs	(3.914)	-
(9.898)	Johnson Matthey plc, Call, 18.593, 19/03/2024	GBP	Toronto-Dominion Bank	(2.934)	-
(300.737)	Koninklijke KPN NV, Call, 3.227, 19/03/2024	EUR	J.P. Morgan	(13.877)	(0,01)
(300.737)	Koninklijke KPN NV, Call, 3.228, 08/03/2024	EUR	BBVA	(11.174)	(0,01)
(316.565)	Koninklijke KPN NV, Call, 3.284, 05/01/2024	EUR	BBVA	-	-
(279.632)	Koninklijke KPN NV, Call, 3.308, 09/02/2024	EUR	BBVA	(562)	-
(284.908)	Koninklijke KPN NV, Call, 3.323, 23/02/2024	EUR	Morgan Stanley	(1.703)	-
(300.737)	Koninklijke KPN NV, Call, 3.363, 26/01/2024	EUR	Morgan Stanley	(17)	-
(2.773)	Moncler SpA, Call, 54.788, 26/01/2024	EUR	BNP Paribas	(6.411)	-
(2.578)	Moncler SpA, Call, 56.142, 09/02/2024	EUR	Morgan Stanley	(5.066)	-
(2.627)	Moncler SpA, Call, 57.969, 23/02/2024	EUR	Goldman Sachs	(4.100)	-
(2.773)	Moncler SpA, Call, 58.241, 15/01/2024	EUR	Goldman Sachs	(685)	-
(2.773)	Moncler SpA, Call, 60.941, 19/03/2024	EUR	Morgan Stanley	(3.226)	-
(2.773)	Moncler SpA, Call, 61.223, 08/03/2024	EUR	Goldman Sachs	(2.465)	-
(2.919)	Moncler SpA, Call, 63.544, 05/01/2024	EUR	Goldman Sachs	-	-
(5.242)	Mowi ASA, Call, 196.610, 26/01/2024	NOK	BNP Paribas	(240)	-
(5.518)	Mowi ASA, Call, 200.837, 05/01/2024	NOK	Goldman Sachs	-	-
(4.913)	Mowi ASA, Call, 205.876, 09/02/2024	NOK	Morgan Stanley	(172)	-
(12.214)	Neste OYJ, Call, 35.937, 05/01/2024	EUR	Goldman Sachs	(3)	-
(9.494)	Neste OYJ, Call, 36.179, 15/01/2024	EUR	Goldman Sachs	(96)	-
(7.846)	Neste OYJ, Call, 38.056, 09/02/2024	EUR	BNP Paribas	(1.266)	-
(9.494)	Neste OYJ, Call, 38.400, 26/01/2024	EUR	Goldman Sachs	(219)	-
(9.494)	Neste OYJ, Call, 38.400, 19/03/2024	EUR	UBS	(3.524)	-
(7.994)	Neste OYJ, Call, 40.373, 23/02/2024	EUR	Goldman Sachs	(879)	-
(9.494)	Neste OYJ, Call, 40.519, 08/03/2024	EUR	BNP Paribas	(1.376)	-
(8.556)	Nestle SA, Call, 99.619, 19/03/2024	CHF	BBVA	(13.056)	(0,01)
(8.556)	Nestle SA, Call, 100.895, 15/01/2024	CHF	J.P. Morgan	(439)	-
(8.556)	Nestle SA, Call, 101.982, 26/01/2024	CHF	Goldman Sachs	(936)	-
(8.556)	Nestle SA, Call, 102.334, 08/03/2024	CHF	Goldman Sachs	(4.921)	-
(7.956)	Nestle SA, Call, 103.415, 09/02/2024	CHF	Morgan Stanley	(1.025)	-
(8.106)	Nestle SA, Call, 104.112, 23/02/2024	CHF	BBVA	(1.508)	-
(9.007)	Nestle SA, Call, 104.793, 05/01/2024	CHF	Citigroup	-	-
(80.448)	Norsk Hydro ASA, Call, 69.544, 09/02/2024	NOK	Goldman Sachs	(16.318)	(0,01)
(86.520)	Norsk Hydro ASA, Call, 70.414, 26/01/2024	NOK	Goldman Sachs	(9.565)	(0,01)
(91.074)	Norsk Hydro ASA, Call, 71.340, 05/01/2024	NOK	Goldman Sachs	(714)	-
(63.229)	Norsk Hydro ASA, Call, 72.285, 08/03/2024	NOK	UBS	(11.681)	(0,01)
(63.229)	Norsk Hydro ASA, Call, 73.494, 15/01/2024	NOK	Goldman Sachs	(645)	-
(59.902)	Norsk Hydro ASA, Call, 74.577, 23/02/2024	NOK	BNP Paribas	(5.740)	-
(63.229)	Norsk Hydro ASA, Call, 76.358, 19/03/2024	NOK	UBS	(6.672)	-
(8.482)	Novartis AG, Call, 85.339, 19/03/2024	CHF	Morgan Stanley	(10.399)	(0,01)
(8.482)	Novartis AG, Call, 86.251, 08/03/2024	CHF	BBVA	(6.789)	-
(7.887)	Novartis AG, Call, 87.449, 09/02/2024	CHF	Morgan Stanley	(5.046)	-
(8.482)	Novartis AG, Call, 87.906, 26/01/2024	CHF	Citigroup	(2.117)	-
(8.482)	Novartis AG, Call, 88.014, 15/01/2024	CHF	J.P. Morgan	(405)	-
(8.035)	Novartis AG, Call, 90.408, 23/02/2024	CHF	BBVA	(2.447)	-
(8.928)	Novartis AG, Call, 92.903, 05/01/2024	CHF	BBVA	-	-
(9.581)	Novo Nordisk A/S, Call, 732.480, 05/01/2024	DKK	Citigroup	(613)	-
(12.575)	Novo Nordisk A/S, Call, 754.333, 08/03/2024	DKK	J.P. Morgan	(27.027)	(0,01)
(10.479)	Novo Nordisk A/S, Call, 779.227, 26/01/2024	DKK	BNP Paribas	(2.104)	-
(12.575)	Novo Nordisk A/S, Call, 780.483, 19/03/2024	DKK	J.P. Morgan	(20.902)	(0,01)

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF European Dividend Maximiser

### Verkaufte Optionskontrakte (Fortsetzung)

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Kontrahent	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
(9.743)	Novo Nordisk A/S, Call, 808.826, 09/02/2024	DKK	Goldman Sachs	(2.552)	-
(11.913)	Novo Nordisk A/S, Call, 833.020, 23/02/2024	DKK	Goldman Sachs	(3.569)	-
(1.667)	Novozymes A/S, Call, 385.399, 15/01/2024	DKK	Goldman Sachs	(547)	-
(1.579)	Novozymes A/S, Call, 389.131, 23/02/2024	DKK	Goldman Sachs	(1.587)	-
(1.667)	Novozymes A/S, Call, 392.041, 08/03/2024	DKK	Goldman Sachs	(1.631)	-
(1.667)	Novozymes A/S, Call, 392.657, 19/03/2024	DKK	Goldman Sachs	(1.370)	-
(112.989)	Outokumpu OYJ, Call, 4.372, 05/01/2024	EUR	Goldman Sachs	(15.184)	(0,01)
(5.812)	Prudential plc, Call, 9.898, 08/03/2024	GBP	J.P. Morgan	(664)	-
(10.196)	Prudential plc, Call, 10.054, 05/01/2024	GBP	Morgan Stanley	-	-
(9.007)	Prudential plc, Call, 10.181, 09/02/2024	GBP	BNP Paribas	(178)	-
(5.506)	Prudential plc, Call, 10.541, 23/02/2024	GBP	BNP Paribas	(99)	-
(4.444)	Puma SE, Call, 59.188, 15/01/2024	EUR	Morgan Stanley	(11)	-
(4.444)	Puma SE, Call, 62.297, 08/03/2024	EUR	Barclays	(860)	-
(4.444)	Puma SE, Call, 62.512, 26/01/2024	EUR	Morgan Stanley	(21)	-
(4.132)	Puma SE, Call, 62.943, 09/02/2024	EUR	Morgan Stanley	(100)	-
(4.444)	Puma SE, Call, 63.173, 19/03/2024	EUR	Morgan Stanley	(983)	-
(4.210)	Puma SE, Call, 64.436, 23/02/2024	EUR	Goldman Sachs	(183)	-
(5.699)	Puma SE, Call, 65.023, 05/01/2024	EUR	Goldman Sachs	-	-
(7.400)	Reckitt Benckiser Group plc, Call, 56.178, 15/01/2024	GBP	Goldman Sachs	(747)	-
(7.400)	Reckitt Benckiser Group plc, Call, 57.510, 08/03/2024	GBP	Barclays	(4.314)	-
(7.011)	Reckitt Benckiser Group plc, Call, 57.644, 23/02/2024	GBP	J.P. Morgan	(3.197)	-
(9.045)	Reckitt Benckiser Group plc, Call, 57.661, 19/03/2024	GBP	J.P. Morgan	(5.602)	-
(11.718)	Reckitt Benckiser Group plc, Call, 58.391, 26/01/2024	GBP	Citigroup	(613)	-
(10.896)	Reckitt Benckiser Group plc, Call, 58.466, 09/02/2024	GBP	BBVA	(1.997)	-
(12.335)	Reckitt Benckiser Group plc, Call, 61.222, 05/01/2024	GBP	BBVA	-	-
(3.660)	Renishaw plc, Call, 34.671, 09/02/2024	GBP	Morgan Stanley	(7.960)	-
(4.814)	Renishaw plc, Call, 35.000, 26/01/2024	GBP	BNP Paribas	(7.975)	-
(4.561)	Renishaw plc, Call, 35.683, 23/02/2024	GBP	Morgan Stanley	(7.649)	-
(4.071)	Renishaw plc, Call, 36.860, 08/03/2024	GBP	Goldman Sachs	(4.944)	-
(4.781)	Renishaw plc, Call, 37.488, 05/01/2024	GBP	Morgan Stanley	(268)	-
(4.814)	Renishaw plc, Call, 38.473, 15/01/2024	GBP	UBS	(454)	-
(4.333)	Renishaw plc, Call, 40.037, 19/03/2024	GBP	Toronto-Dominion Bank	(2.240)	-
(7.177)	Sanofi SA, Call, 92.881, 15/01/2024	EUR	J.P. Morgan	(1.560)	-
(6.673)	Sanofi SA, Call, 93.613, 09/02/2024	EUR	BBVA	(6.947)	-
(7.177)	Sanofi SA, Call, 94.701, 08/03/2024	EUR	BBVA	(10.406)	(0,01)
(6.799)	Sanofi SA, Call, 95.383, 23/02/2024	EUR	BNP Paribas	(6.676)	-
(7.177)	Sanofi SA, Call, 96.285, 19/03/2024	EUR	Goldman Sachs	(8.878)	(0,01)
(9.203)	Sanofi SA, Call, 109.550, 05/01/2024	EUR	BBVA	-	-
(6.718)	SAP SE, Call, 134.100, 05/01/2024	EUR	Morgan Stanley	(37.116)	(0,02)
(5.956)	SAP SE, Call, 136.096, 26/01/2024	EUR	BBVA	(31.561)	(0,02)
(5.934)	SAP SE, Call, 144.508, 09/02/2024	EUR	BBVA	(12.854)	(0,01)
(5.548)	SAP SE, Call, 148.415, 15/01/2024	EUR	Goldman Sachs	(399)	-
(6.046)	SAP SE, Call, 151.566, 23/02/2024	EUR	BBVA	(6.545)	-
(5.548)	SAP SE, Call, 151.685, 19/03/2024	EUR	Morgan Stanley	(8.791)	(0,01)
(6.382)	SAP SE, Call, 157.802, 08/03/2024	EUR	BNP Paribas	(3.822)	-
(6.787)	Siemens AG, Call, 139.326, 26/01/2024	EUR	UBS	(211.247)	(0,10)
(6.311)	Siemens AG, Call, 141.002, 09/02/2024	EUR	Société Générale	(164.660)	(0,08)
(7.144)	Siemens AG, Call, 148.695, 05/01/2024	EUR	BBVA	(152.277)	(0,07)
(6.430)	Siemens AG, Call, 161.257, 23/02/2024	EUR	BNP Paribas	(61.347)	(0,03)
(6.787)	Siemens AG, Call, 169.528, 15/01/2024	EUR	BBVA	(19.569)	(0,01)
(6.787)	Siemens AG, Call, 174.002, 08/03/2024	EUR	BNP Paribas	(25.542)	(0,01)
(6.787)	Siemens AG, Call, 178.111, 19/03/2024	EUR	BBVA	(20.092)	(0,01)

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF European Dividend Maximiser

### Verkaufte Optionskontrakte (Fortsetzung)

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Kontrahent	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
(10.730)	Siemens Energy AG, Call, 14.643, 05/01/2024	EUR	Citigroup	-	-
(74.529)	Skandinaviska Enskilda Banken AB, Call, 133.325, 09/02/2024	SEK	Citigroup	(53.976)	(0,03)
(84.372)	Skandinaviska Enskilda Banken AB, Call, 133.696, 26/01/2024	SEK	BBVA	(51.743)	(0,02)
(79.932)	Skandinaviska Enskilda Banken AB, Call, 137.508, 23/02/2024	SEK	BNP Paribas	(42.456)	(0,02)
(79.932)	Skandinaviska Enskilda Banken AB, Call, 141.447, 05/01/2024	SEK	BBVA	(2.056)	-
(75.935)	Skandinaviska Enskilda Banken AB, Call, 141.542, 15/01/2024	SEK	Morgan Stanley	(5.246)	-
(75.138)	Skandinaviska Enskilda Banken AB, Call, 143.499, 08/03/2024	SEK	BBVA	(23.333)	(0,01)
(75.935)	Skandinaviska Enskilda Banken AB, Call, 146.142, 19/03/2024	SEK	J.P. Morgan	(19.337)	(0,01)
(34.497)	SKF AB, Call, 196.503, 26/01/2024	SEK	BNP Paribas	(28.585)	(0,01)
(32.076)	SKF AB, Call, 201.994, 09/02/2024	SEK	UBS	(22.117)	(0,01)
(38.906)	SKF AB, Call, 204.770, 05/01/2024	SEK	Citigroup	(3.826)	-
(35.015)	SKF AB, Call, 212.120, 23/02/2024	SEK	Morgan Stanley	(13.652)	(0,01)
(33.486)	SKF AB, Call, 214.748, 15/01/2024	SEK	Goldman Sachs	(352)	-
(36.961)	SKF AB, Call, 221.966, 08/03/2024	SEK	BNP Paribas	(7.676)	-
(33.486)	SKF AB, Call, 226.124, 19/03/2024	SEK	UBS	(5.797)	-
(37.517)	SSE plc, Call, 16.850, 05/01/2024	GBP	Goldman Sachs	(74.491)	(0,04)
(35.641)	SSE plc, Call, 17.092, 26/01/2024	GBP	BBVA	(56.660)	(0,03)
(29.605)	SSE plc, Call, 17.941, 09/02/2024	GBP	Morgan Stanley	(25.612)	(0,01)
(35.641)	SSE plc, Call, 19.075, 15/01/2024	GBP	BBVA	(717)	-
(33.765)	SSE plc, Call, 19.242, 23/02/2024	GBP	BBVA	(6.843)	-
(35.641)	SSE plc, Call, 19.311, 19/03/2024	GBP	Morgan Stanley	(10.820)	(0,01)
(35.641)	SSE plc, Call, 19.344, 08/03/2024	GBP	BBVA	(8.622)	(0,01)
(29.960)	Standard Chartered plc, Call, 7.036, 26/01/2024	GBP	Morgan Stanley	(1.790)	-
(22.358)	Standard Chartered plc, Call, 7.108, 15/01/2024	GBP	Morgan Stanley	(336)	-
(22.868)	Standard Chartered plc, Call, 7.172, 09/02/2024	GBP	Morgan Stanley	(1.639)	-
(22.358)	Standard Chartered plc, Call, 7.175, 08/03/2024	GBP	UBS	(2.575)	-
(24.594)	Standard Chartered plc, Call, 7.403, 19/03/2024	GBP	UBS	(2.421)	-
(21.181)	Standard Chartered plc, Call, 7.675, 23/02/2024	GBP	Morgan Stanley	(928)	-
(31.537)	Standard Chartered plc, Call, 8.522, 05/01/2024	GBP	Société Générale	-	-
(30.759)	Stellantis NV, Call, 19.893, 26/01/2024	EUR	Morgan Stanley	(47.963)	(0,02)
(39.386)	Stellantis NV, Call, 20.158, 05/01/2024	EUR	Morgan Stanley	(44.296)	(0,02)
(28.601)	Stellantis NV, Call, 20.273, 09/02/2024	EUR	Morgan Stanley	(40.351)	(0,02)
(29.140)	Stellantis NV, Call, 20.966, 23/02/2024	EUR	BNP Paribas	(31.852)	(0,02)
(30.759)	Stellantis NV, Call, 22.797, 15/01/2024	EUR	Morgan Stanley	(601)	-
(30.759)	Stellantis NV, Call, 23.256, 08/03/2024	EUR	Barclays	(9.838)	(0,01)
(30.759)	Stellantis NV, Call, 23.654, 19/03/2024	EUR	BBVA	(9.024)	(0,01)
(13.695)	Stora Enso OYJ, Call, 13.352, 15/01/2024	EUR	Goldman Sachs	(406)	-
(13.695)	Stora Enso OYJ, Call, 13.696, 08/03/2024	EUR	BNP Paribas	(4.183)	-
(107.776)	Svenska Handelsbanken AB, Call, 101.757, 26/01/2024	SEK	Goldman Sachs	(79.142)	(0,04)
(100.213)	Svenska Handelsbanken AB, Call, 103.452, 09/02/2024	SEK	Goldman Sachs	(64.419)	(0,03)
(113.449)	Svenska Handelsbanken AB, Call, 103.734, 05/01/2024	SEK	Société Générale	(59.041)	(0,03)
(102.104)	Svenska Handelsbanken AB, Call, 107.657, 23/02/2024	SEK	Morgan Stanley	(41.077)	(0,02)
(107.776)	Svenska Handelsbanken AB, Call, 109.021, 08/03/2024	SEK	Goldman Sachs	(38.853)	(0,02)
(107.776)	Svenska Handelsbanken AB, Call, 113.159, 15/01/2024	SEK	Morgan Stanley	(1.259)	-
(107.776)	Svenska Handelsbanken AB, Call, 114.179, 19/03/2024	SEK	Citigroup	(18.114)	(0,01)
(9.239)	Swiss Re AG, Call, 99.368, 15/01/2024	CHF	Morgan Stanley	(374)	-
(7.132)	Swiss Re AG, Call, 99.538, 05/01/2024	CHF	BBVA	(2)	-
(9.239)	Swiss Re AG, Call, 100.259, 19/03/2024	CHF	Morgan Stanley	(11.322)	(0,01)
(8.591)	Swiss Re AG, Call, 102.758, 09/02/2024	CHF	BBVA	(1.464)	-
(9.239)	Swiss Re AG, Call, 103.349, 26/01/2024	CHF	Citigroup	(271)	-
(9.239)	Swiss Re AG, Call, 104.148, 08/03/2024	CHF	BBVA	(3.267)	-
(8.753)	Swiss Re AG, Call, 106.797, 23/02/2024	CHF	Goldman Sachs	(759)	-

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF European Dividend Maximiser

### Verkaufte Optionskontrakte (Fortsetzung)

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Kontrahent	Marktwert EUR	% des Nettöver- mögens
(28.545)	Trainline plc, Call, 3.139, 26/01/2024	GBP	Goldman Sachs	(6.846)	-
(30.047)	Trainline plc, Call, 3.359, 05/01/2024	GBP	Goldman Sachs	(1.161)	-
(23.355)	Trainline plc, Call, 3.392, 08/03/2024	GBP	Goldman Sachs	(5.402)	-
(23.355)	Trainline plc, Call, 3.633, 15/01/2024	GBP	Goldman Sachs	(673)	-
(21.716)	Trainline plc, Call, 3.634, 09/02/2024	GBP	Morgan Stanley	(2.095)	-
(23.355)	Trainline plc, Call, 4.034, 19/03/2024	GBP	Goldman Sachs	(2.830)	-
(2.528)	UPM-Kymmene OYJ, Call, 35.641, 15/01/2024	EUR	Goldman Sachs	(276)	-
(2.528)	UPM-Kymmene OYJ, Call, 36.426, 08/03/2024	EUR	J.P. Morgan	(1.836)	-
(4.425)	UPM-Kymmene OYJ, Call, 37.165, 19/03/2024	EUR	Goldman Sachs	(2.744)	-
(1.717)	Wacker Chemie AG, Call, 130.390, 08/03/2024	EUR	UBS	(2.121)	-
(2.525)	Wacker Chemie AG, Call, 131.462, 23/02/2024	EUR	BNP Paribas	(1.461)	-
(2.665)	Wacker Chemie AG, Call, 134.194, 26/01/2024	EUR	Morgan Stanley	(42)	-
(2.478)	Wacker Chemie AG, Call, 141.574, 09/02/2024	EUR	Morgan Stanley	(31)	-
(2.937)	Whitbread plc, Call, 34.778, 23/02/2024	GBP	Toronto-Dominion Bank	(8.757)	(0,01)
(3.100)	Whitbread plc, Call, 36.240, 08/03/2024	GBP	Morgan Stanley	(6.292)	-
(3.100)	Whitbread plc, Call, 39.197, 19/03/2024	GBP	Morgan Stanley	(2.132)	-
(4.477)	Worldline SA/France, Call, 18.516, 23/02/2024	EUR	Goldman Sachs	(1.402)	-
(4.725)	Worldline SA/France, Call, 18.723, 15/01/2024	EUR	Goldman Sachs	(13)	-
<b>Gesamtmarktwert verkaufter Optionskontrakte - Verbindlichkeiten</b>				<b>(2.982.006)</b>	<b>(1,37)</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF European Innovators

### Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>					RELX plc	GBP	37.496	1.342.303	6,13
<b>Aktien</b>					Schneider Electric SE	EUR	7.377	1.345.859	6,14
<b>Gesundheitswesen</b>					Siemens AG	EUR	4.334	736.433	3,36
ConvaTec Group plc, Reg. S	GBP	319.913	899.255	4,10	VAT Group AG, Reg. S	CHF	2.194	997.916	4,55
Gerresheimer AG	EUR	7.822	738.006	3,37				<b>8.584.944</b>	<b>39,17</b>
Lonza Group AG	CHF	1.547	589.947	2,69	<b>Informationstechnologie</b>				
Novo Nordisk A/S 'B'	DKK	12.726	1.189.694	5,44	ASML Holding NV	EUR	1.981	1.356.588	6,20
QIAGEN NV	EUR	11.753	463.068	2,11	Hexagon AB 'B'	SEK	78.673	862.654	3,94
Schott Pharma AG & Co. KGaA	EUR	12.144	408.038	1,86	Infineon Technologies AG	EUR	27.682	1.046.380	4,77
Siemens Healthineers AG, Reg. S	EUR	19.507	1.026.068	4,68	Oxford Instruments plc	GBP	13.555	358.086	1,63
			<b>5.314.076</b>	<b>24,25</b>	SOITEC	EUR	6.065	987.079	4,50
								<b>4.610.787</b>	<b>21,04</b>
<b>Industrie</b>					<b>Grundstoffe</b>				
Beijer Ref AB	SEK	86.707	1.062.370	4,85	Borregaard ASA	NOK	66.871	1.022.975	4,67
Epiroc AB 'A'	SEK	33.386	609.531	2,78	Croda International plc	GBP	12.679	737.024	3,36
Experian plc	GBP	30.075	1.108.491	5,06	Sika AG	CHF	3.931	1.156.823	5,28
Industrie De Nora SpA	EUR	16.484	259.623	1,18				<b>2.916.822</b>	<b>13,31</b>
Prysmian SpA	EUR	27.105	1.122.418	5,12	<b>Summe Aktien</b>			<b>21.426.629</b>	<b>97,77</b>
					<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>				
								<b>21.426.629</b>	<b>97,77</b>
					<b>Summe Kapitalanlagen</b>				
								<b>21.426.629</b>	<b>97,77</b>
					<b>Barmittel</b>				
								<b>481.656</b>	<b>2,20</b>
					<b>Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)</b>				
								<b>6.825</b>	<b>0,03</b>
					<b>Summe Nettovermögen</b>				
								<b>21.915.110</b>	<b>100,00</b>

### Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeits- datum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettover- mögens
Absicherung von Anteilsklassen							
GBP	155.680	EUR	180.502	31.01.2024	HSBC	(1.487)	(0,01)
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten</b>						<b>(1.487)</b>	<b>(0,01)</b>
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(1.487)</b>	<b>(0,01)</b>
<b>Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(1.487)</b>	<b>(0,01)</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF European Smaller Companies

### Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>					Spire Healthcare Group plc, Reg. S				
<b>Aktien</b>									
<b>Kommunikationsdienstleistungen</b>					<b>Industrie</b>				
Tremor International Ltd.	GBP	582.913	1.368.797	1,99	Azelis Group NV	EUR	85.497	1.899.743	2,75
Ubisoft Entertainment SA	EUR	54.366	1.252.593	1,81	Befesa SA, Reg. S	EUR	74.744	2.630.989	3,81
			<b>2.621.390</b>	<b>3,80</b>	Elis SA	EUR	138.097	2.610.033	3,78
<b>Zyklische Konsumgüter</b>					JET2 plc	GBP	133.000	1.912.138	2,77
Auction Technology Group plc	GBP	261.766	1.572.856	2,28	LU-VE SpA	EUR	73.018	1.672.112	2,42
Basic-Fit NV, Reg. S	EUR	51.324	1.428.860	2,07	Montana Aerospace AG, Reg. S	CHF	105.559	1.979.186	2,87
Dalata Hotel Group plc	EUR	29.565	136.590	0,20	Piovan SpA, Reg. S	EUR	215.426	2.261.973	3,27
Dalata Hotel Group plc	GBP	258.628	1.140.196	1,65	Tinexta Spa	EUR	118.925	2.430.827	3,52
Dunelm Group plc	GBP	92.512	1.168.180	1,69				<b>17.397.001</b>	<b>25,19</b>
Frasers Group plc	GBP	110.798	1.161.227	1,68	<b>Informationstechnologie</b>				
Games Workshop Group plc	GBP	10.260	1.165.654	1,69	Computacenter plc	GBP	48.966	1.573.675	2,27
Pets at Home Group plc	GBP	371.695	1.361.420	1,97	Meyer Burger Technology AG	CHF	3.615.255	771.341	1,12
Sanlorenzo SpA	EUR	39.766	1.692.043	2,45	Renishaw plc	GBP	31.994	1.317.692	1,91
Tonies SE	EUR	192.795	1.012.174	1,47	X-Fab Silicon Foundries SE, Reg. S	EUR	125.382	1.298.958	1,88
Zeal Network SE	EUR	83.336	2.775.089	4,01				<b>4.961.666</b>	<b>7,18</b>
			<b>14.614.289</b>	<b>21,16</b>	<b>Grundstoffe</b>				
<b>Basiskonsumgüter</b>					Elementis plc	GBP	1.782.059	2.617.447	3,79
Cranswick plc	GBP	44.173	1.936.239	2,80	Recticel SA	EUR	81.592	869.771	1,26
HelloFresh SE	EUR	145.755	2.085.754	3,02	Victrex plc	GBP	46.318	811.465	1,17
Intercos SpA	EUR	118.176	1.685.190	2,44				<b>4.298.683</b>	<b>6,22</b>
Redcare Pharmacy NV, Reg. S	EUR	5.926	779.862	1,13	<b>Versorger</b>				
			<b>6.487.045</b>	<b>9,39</b>	Fortum OYJ	EUR	90.300	1.185.188	1,72
<b>Energie</b>								<b>1.185.188</b>	<b>1,72</b>
Tenaris SA	EUR	62.811	1.002.464	1,45	<b>Summe Aktien</b>				
			<b>1.002.464</b>	<b>1,45</b>				<b>67.776.479</b>	<b>98,13</b>
<b>Finanzen</b>					<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>				
Banco BPM SpA	EUR	142.600	681.913	0,99				<b>67.776.479</b>	<b>98,13</b>
Bank of Ireland Group plc	EUR	313.932	2.579.893	3,73	<b>Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>				
doValue SpA, Reg. S	EUR	694.842	2.390.256	3,46	<b>Aktien</b>				
Svenska Handelsbanken AB 'A'	SEK	70.953	699.437	1,01	<b>Energie</b>				
Worldline SA, Reg. S	EUR	87.985	1.378.725	2,00	OW Bunker A/S*	DKK	525.000	-	-
			<b>7.730.224</b>	<b>11,19</b>				-	-
<b>Gesundheitswesen</b>					<b>Summe Aktien</b>				
Gerresheimer AG	EUR	17.461	1.647.445	2,39				-	-
Recordati Industria Chimica e Farmaceutica SpA	EUR	21.610	1.058.242	1,53	<b>Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>				
Sandoz Group AG	CHF	52.623	1.529.888	2,21				-	-
					<b>Summe Kapitalanlagen</b>				
								<b>67.776.479</b>	<b>98,13</b>
					<b>Barmittel</b>				
								<b>1.291.668</b>	<b>1,87</b>
					<b>Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)</b>				
								<b>3.310</b>	<b>0,00</b>
					<b>Summe Nettovermögen</b>				
								<b>69.071.457</b>	<b>100,00</b>

# Das Wertpapier wurde zum beizulegenden Zeitwert bewertet.

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF European Smaller Companies

### Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
Absicherung von Anteilsklassen							
USD	2.343	EUR	2.114	31.01.2024	HSBC	5	-
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Vermögenswerte</b>						<b>5</b>	<b>-</b>
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte</b>						<b>5</b>	<b>-</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
EUR	18	USD	20	31.01.2024	HSBC	-	-
USD	2.214.307	EUR	2.020.511	31.01.2024	HSBC	(19.115)	(0,03)
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Verbindlichkeiten</b>						<b>(19.115)</b>	<b>(0,03)</b>
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten</b>						<b>(19.115)</b>	<b>(0,03)</b>
<b>Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten</b>						<b>(19.110)</b>	<b>(0,03)</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF European Special Situations

### Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>										
<b>Aktien</b>										
<b>Zyklische Konsumgüter</b>										
Dometic Group AB	SEK	831.929	6.752.485	1,50	Cie de Saint-Gobain SA	EUR	181.295	12.128.636	2,70	
Moncler SpA	EUR	137.386	7.688.120	1,71	DKSH Holding AG	CHF	179.114	11.290.875	2,51	
			<b>14.440.605</b>	<b>3,21</b>	Epiroc AB 'A'	SEK	297.030	5.422.901	1,21	
					Experian plc	GBP	422.118	15.558.237	3,46	
					Husqvarna AB 'B'	SEK	856.503	6.419.907	1,43	
					Industrie De Nora SpA	EUR	377.015	5.937.986	1,32	
					Prysmian SpA	EUR	356.122	14.747.012	3,28	
			<b>11.622.796</b>	<b>2,58</b>	RELX plc	GBP	662.481	23.715.865	5,26	
					Schneider Electric SE	EUR	91.456	16.685.233	3,71	
					Siemens AG	EUR	95.924	16.299.406	3,62	
					VAT Group AG, Reg. S	CHF	16.503	7.506.205	1,67	
					Weir Group plc (The)	GBP	407.675	8.852.707	1,97	
								<b>197.233.507</b>	<b>43,85</b>	
					<b>Informationstechnologie</b>					
					ASML Holding NV	EUR	32.450	22.221.760	4,94	
					BE Semiconductor Industries NV	EUR	80.855	11.085.221	2,46	
					Hexagon AB 'B'	SEK	1.485.258	16.285.932	3,62	
					Infineon Technologies AG	EUR	401.804	15.188.191	3,38	
					SOITEC	EUR	51.327	8.353.469	1,86	
								<b>73.134.573</b>	<b>16,26</b>	
					<b>Grundstoffe</b>					
					Borregaard ASA	NOK	574.420	8.787.323	1,95	
					Croda International plc	GBP	103.925	6.041.108	1,34	
					Sika AG	CHF	44.922	13.219.742	2,94	
								<b>28.048.173</b>	<b>6,23</b>	
					<b>Summe Aktien</b>			<b>422.174.368</b>	<b>93,85</b>	
					<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>				<b>422.174.368</b>	<b>93,85</b>
					<b>Summe Kapitalanlagen</b>				<b>422.174.368</b>	<b>93,85</b>
					<b>Barmittel</b>				<b>28.350.634</b>	<b>6,30</b>
					<b>Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)</b>				<b>(669.389)</b>	<b>(0,15)</b>
					<b>Summe Nettovermögen</b>				<b>449.855.613</b>	<b>100,00</b>

### Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
Absicherung von Anteilsklassen							
GBP	10.859	EUR	12.591	31.01.2024	HSBC	(104)	-
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten</b>						<b>(104)</b>	<b>-</b>
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(104)</b>	<b>-</b>
<b>Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(104)</b>	<b>-</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF European Sustainable Equity

### Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>					<b>Gesundheitswesen</b>					
<b>Aktien</b>										
<b>Kommunikationsdienstleistungen</b>										
Informa plc	GBP	314.119	2.824.630	1,64	Alcon, Inc.	CHF	33.853	2.376.952	1,38	
Koninklijke KPN NV	EUR	1.279.845	3.985.438	2,31	ConvaTec Group plc, Reg. S	GBP	1.315.388	3.697.470	2,14	
Publicis Groupe SA	EUR	32.586	2.744.393	1,59	Novartis AG	CHF	54.135	4.920.457	2,85	
			<b>9.554.461</b>	<b>5,54</b>	Novo Nordisk A/S 'B'	DKK	79.883	7.467.882	4,34	
					Sandoz Group AG	CHF	63.160	1.836.227	1,06	
					Sanofi SA	EUR	68.851	6.172.492	3,58	
								<b>26.471.480</b>	<b>15,35</b>	
<b>Zyklische Konsumgüter</b>					<b>Industrie</b>					
Burberry Group plc	GBP	149.533	2.437.280	1,41	Assa Abloy AB 'B'	SEK	87.878	2.302.166	1,34	
Puma SE	EUR	50.399	2.546.157	1,48	Azelis Group NV	EUR	105.685	2.348.321	1,36	
Stellantis NV	EUR	175.273	3.725.428	2,16	Elis SA	EUR	95.223	1.799.715	1,04	
Trainline plc, Reg. S	GBP	394.513	1.461.344	0,85	GEA Group AG	EUR	36.657	1.381.602	0,80	
Whitbread plc	GBP	101.762	4.282.497	2,48	Prysmian SpA	EUR	48.108	1.992.152	1,16	
			<b>14.452.706</b>	<b>8,38</b>	RELX plc	GBP	93.127	3.333.813	1,93	
					Siemens AG	EUR	36.119	6.137.340	3,56	
					SKF AB 'B'	SEK	187.964	3.426.598	1,99	
								<b>22.721.707</b>	<b>13,18</b>	
<b>Basiskonsumgüter</b>					<b>Informationstechnologie</b>					
Beiersdorf AG	EUR	31.905	4.329.509	2,51	ASM International NV	EUR	7.711	3.631.495	2,11	
Carrefour SA	EUR	102.560	1.700.958	0,99	ASML Holding NV	EUR	8.094	5.542.771	3,21	
Haleon plc	GBP	556.515	2.060.467	1,19	Renishaw plc	GBP	50.283	2.070.936	1,20	
HelloFresh SE	EUR	118.152	1.690.755	0,98	SAP SE	EUR	34.020	4.745.110	2,75	
Nestle SA	CHF	62.129	6.495.278	3,77				<b>15.990.312</b>	<b>9,27</b>	
Reckitt Benckiser Group plc	GBP	72.772	4.540.135	2,63						
			<b>20.817.102</b>	<b>12,07</b>	<b>Grundstoffe</b>					
					Acerinox SA	EUR	167.134	1.785.827	1,04	
					Johnson Matthey plc	GBP	93.562	1.828.161	1,06	
					Norsk Hydro ASA	NOK	470.767	2.862.244	1,66	
					Novozymes A/S 'B'	DKK	39.502	1.964.363	1,14	
					Stora Enso OYJ 'R'	EUR	141.993	1.783.432	1,03	
					UPM-Kymmene OYJ	EUR	62.429	2.138.193	1,24	
					Wacker Chemie AG	EUR	10.535	1.204.151	0,70	
								<b>13.566.371</b>	<b>7,87</b>	
					<b>Versorger</b>					
					EDP - Energias de Portugal SA	EUR	1.048.453	4.802.963	2,79	
					SSE plc	GBP	219.076	4.680.346	2,71	
								<b>9.483.309</b>	<b>5,50</b>	
					<b>Summe Aktien</b>				<b>169.609.463</b>	<b>98,37</b>
					<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>				<b>169.609.463</b>	<b>98,37</b>
					<b>Summe Kapitalanlagen</b>				<b>169.609.463</b>	<b>98,37</b>
					<b>Barmittel</b>				<b>2.166.030</b>	<b>1,26</b>
					<b>Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)</b>				<b>649.530</b>	<b>0,37</b>
					<b>Summe Nettovermögen</b>				<b>172.425.023</b>	<b>100,00</b>
			<b>33.840.925</b>	<b>19,64</b>						

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF European Sustainable Equity

### Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
Absicherung von Anteilsklassen							
EUR	2.292	USD	2.519	31.01.2024	HSBC	15	-
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte</b>						<b>15</b>	<b>-</b>
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>15</b>	<b>-</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
USD	2.019.422	EUR	1.842.750	31.01.2024	HSBC	(17.501)	(0,01)
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten</b>						<b>(17.501)</b>	<b>(0,01)</b>
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(17.501)</b>	<b>(0,01)</b>
<b>Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(17.486)</b>	<b>(0,01)</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

Schroder ISF European Value

## Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettöver- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettöver- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>									
<b>Aktien</b>									
<b>Kommunikationsdienstleistungen</b>					<b>Gesundheitswesen</b>				
BT Group plc	GBP	6.401.089	9.107.046	1,66	Bayer AG	EUR	261.854	8.806.150	1,60
ITV plc	GBP	14.905.870	10.857.479	1,98	GSK plc	GBP	707.574	11.811.497	2,15
Orange SA	EUR	1.238.358	12.745.180	2,32	H Lundbeck A/S	DKK	2.062.438	9.027.389	1,64
SES SA, ADR	EUR	1.992.887	11.937.393	2,17	Sanofi SA	EUR	162.197	14.540.961	2,65
WPP plc	GBP	1.211.578	10.501.505	1,91				<b>44.185.997</b>	<b>8,04</b>
			<b>55.148.603</b>	<b>10,04</b>					
<b>Zyklische Konsumgüter</b>					<b>Industrie</b>				
Bonava AB 'B'	SEK	4.042.643	4.742.128	0,86	Adecco Group AG	CHF	263.041	11.703.359	2,13
CECONOMY AG	EUR	3.653.204	9.045.333	1,65	bpost SA	EUR	2.128.564	9.982.965	1,82
Continental AG	EUR	168.594	12.968.249	2,37	Iveco Group NV	EUR	1.362.315	11.214.577	2,04
Electrolux AB 'B'	SEK	941.860	9.246.459	1,68	Jungheinrich AG Preference	EUR	354.083	11.762.638	2,14
Elior Group SA, Reg. S	EUR	2.217.541	6.501.830	1,18	Norma Group SE	EUR	565.915	9.071.617	1,65
Nobia AB	SEK	3.941.783	3.878.612	0,71				<b>53.735.156</b>	<b>9,78</b>
Nokian Renkaat OYJ	EUR	687.301	5.678.481	1,03	<b>Grundstoffe</b>				
Renault SA	EUR	280.145	10.397.582	1,89	Anglo American plc	GBP	392.004	8.891.892	1,62
Scandic Hotels Group AB, Reg. S	SEK	2.499.227	10.453.178	1,90	APERAM SA	EUR	276.146	9.090.726	1,65
Schaeffler AG Preference	EUR	1.692.444	9.469.224	1,72	Arkema SA	EUR	83.818	8.641.636	1,57
Swatch Group AG (The)	CHF	33.695	8.318.265	1,51	Covestro AG, Reg. S	EUR	194.424	10.242.256	1,86
Taylor Wimpey plc	GBP	6.900.377	11.680.005	2,13	Evonik Industries AG	EUR	585.315	10.828.328	1,97
			<b>102.379.346</b>	<b>18,63</b>	Ferrexpo plc	GBP	6.716.801	6.977.741	1,27
<b>Basiskonsumgüter</b>					<b>Immobilien</b>				
Anheuser-Busch InBev SA/NV	EUR	208.636	12.217.724	2,23	British Land Co. plc (The), REIT	GBP	2.802.419	12.890.321	2,35
Henkel AG & Co. KGaA	EUR	163.511	10.624.945	1,93	Grand City Properties SA	EUR	1.215.411	12.372.884	2,25
Imperial Brands plc	GBP	423.619	8.808.837	1,60	ICADE, REIT	EUR	339.822	12.213.203	2,22
			<b>31.651.506</b>	<b>5,76</b>				<b>37.476.408</b>	<b>6,82</b>
<b>Energie</b>					<b>Summe Aktien</b>				
Eni SpA	EUR	750.557	11.588.600	2,10				<b>532.334.408</b>	<b>96,87</b>
OMV AG	EUR	261.339	10.393.452	1,89	<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>				
Repsol SA	EUR	681.062	9.167.095	1,67				<b>532.334.408</b>	<b>96,87</b>
Technip Energies NV	EUR	256.713	5.475.688	1,00	<b>Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>				
Tecnicas Reunidas SA	EUR	939.652	7.902.473	1,44	<b>Aktien</b>				
			<b>44.527.308</b>	<b>8,10</b>	<b>Zyklische Konsumgüter</b>				
<b>Finanzen</b>					Peace Mark Holdings Ltd.*				
Allianz SE	EUR	63.608	15.389.955	2,80		HKD	3.236.000	-	-
AXA SA	EUR	363.310	10.721.278	1,95				-	-
Barclays plc	GBP	6.209.594	10.991.785	2,00	<b>Energie</b>				
BNP Paribas SA	EUR	207.058	13.007.384	2,37	LUKOIL PJSC*	RUB	93.760	-	-
GAM Holding AG	CHF	579.751	243.640	0,04				-	-
GAM Holding AG	CHF	783.249	329.160	0,06	<b>Summe Aktien</b>				
ING Groep NV	EUR	842.041	11.436.601	2,08				-	-
NatWest Group plc	GBP	4.722.851	11.927.407	2,17	<b>Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>				
Standard Chartered plc	GBP	1.544.486	11.850.985	2,16				-	-

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF European Value

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
Summe Kapitalanlagen			532.334.408	96,87
Barmittel			21.215.821	3,86
Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)			(3.990.197)	(0,73)
<b>Summe Nettovermögen</b>			<b>549.560.032</b>	<b>100,00</b>

# Das Wertpapier wurde zum beizulegenden Zeitwert bewertet.

### Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeits- datum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettover- mögens
Absicherung von Anteilsklassen							
EUR	3.382	SGD	4.927	31.01.2024	HSBC	6	-
SGD	56.730	EUR	38.823	31.01.2024	HSBC	40	-
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Vermögenswerte</b>						<b>46</b>	<b>-</b>
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte</b>						<b>46</b>	<b>-</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
EUR	18	SGD	26	31.01.2024	HSBC	-	-
SGD	13.986.254	EUR	9.598.153	31.01.2024	HSBC	(16.850)	-
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Verbindlichkeiten</b>						<b>(16.850)</b>	<b>-</b>
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten</b>						<b>(16.850)</b>	<b>-</b>
<b>Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten</b>						<b>(16.804)</b>	<b>-</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Frontier Markets Equity

### Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>									
<b>Anleihen</b>									
<b>Finanzen</b>									
US Treasury Bill 0% 25/01/2024	USD	12.224.000	12.175.822	2,54	Georgia Capital plc	GBP	973.314	12.652.926	2,64
			<b>12.175.822</b>	<b>2,54</b>	Halyk Savings Bank of Kazakhstan JSC, Reg. S, GDR	USD	1.680.700	25.479.413	5,31
					Kaspi.KZ JSC, Reg. S, GDR	USD	325.008	29.900.737	6,22
<b>Summe Anleihen</b>			<b>12.175.822</b>	<b>2,54</b>	Metropolitan Bank & Trust Co.	PHP	3.403.210	3.150.690	0,66
<b>Aktien</b>									
<b>Kommunikationsdienstleistungen</b>									
Arabian Contracting Services Co.	SAR	54.578	3.449.330	0,72	Military Commercial Joint Stock Bank	VND	9.467.670	7.273.088	1,52
Itissalat Al-Maghrib	MAD	691.869	6.942.357	1,45	Nova Ljubljanska Banka dd, Reg. S, GDR	EUR	1.243.466	23.290.861	4,85
Safaricom plc	KES	37.974.148	3.362.042	0,70	Saudi National Bank (The)	SAR	627.193	6.464.789	1,35
			<b>13.753.729</b>	<b>2,87</b>	TBC Bank Group plc	GBP	413.627	14.889.579	3,10
								<b>175.973.711</b>	<b>36,66</b>
<b>Zyklische Konsumgüter</b>					<b>Gesundheitswesen</b>				
Mobile World Investment Corp.	VND	3.120.700	5.496.143	1,15	Krka dd Novo mesto	EUR	16.603	2.009.012	0,42
			<b>5.496.143</b>	<b>1,15</b>	Krka dd Novo mesto	PLN	78.041	9.582.643	2,00
								<b>11.591.655</b>	<b>2,42</b>
<b>Basiskonsumgüter</b>					<b>Industrie</b>				
Masan Group Corp.	VND	2.660.340	7.338.382	1,53	Dubai Taxi Co. PJSC	AED	12.889.380	7.475.156	1,56
Puregold Price Club, Inc.	PHP	3.059.200	1.485.068	0,31	Gemadept Corp.	VND	7.296.200	21.198.425	4,42
Saigon Beer Alcohol Beverage Corp.	VND	1.231.700	3.194.699	0,67	International Container Terminal Services, Inc.	PHP	1.284.440	5.724.601	1,19
Vietnam Dairy Products JSC	VND	2.928.400	8.157.343	1,69	Marel HF	ISK	1.997.238	6.959.938	1,45
			<b>20.175.492</b>	<b>4,20</b>	SAL Saudi Logistics Services	SAR	352.781	18.194.092	3,79
					United International Transportation Co.	SAR	87.938	1.847.418	0,38
								<b>61.399.630</b>	<b>12,79</b>
<b>Energie</b>					<b>Informationstechnologie</b>				
ADNOC Logistics & Services	AED	2.334.510	2.434.463	0,51	FPT Corp.	VND	5.875.911	23.253.291	4,85
NAC Kazatomprom JSC, Reg. S, GDR	USD	217.372	8.890.515	1,85				<b>23.253.291</b>	<b>4,85</b>
OMV Petrom SA	RON	99.760.398	12.717.644	2,65	<b>Grundstoffe</b>				
OQ Gas Networks SAOC	OMR	7.800.000	3.140.260	0,65	Aluminium Bahrain BSC	BHD	1.231.295	3.667.111	0,76
			<b>27.182.882</b>	<b>5,66</b>	Hoa Phat Group JSC	VND	5.805.394	6.679.000	1,40
<b>Finanzen</b>									
Agesa Hayat ve Emeklilik A/S	TRY	1	2	-	Petrovietnam Fertilizer & Chemicals JSC	VND	2.789.800	3.823.814	0,80
Asia Commercial Bank JSC	VND	10.693.003	10.525.065	2,19	SABIC Agri-Nutrients Co.	SAR	123.982	4.572.075	0,95
Attijariwafa Bank	MAD	164.422	7.740.937	1,61	Southern Copper Corp.	USD	41.865	3.653.891	0,76
Banca Transilvania SA	RON	2.759.314	14.720.100	3,07				<b>22.395.891</b>	<b>4,67</b>
Bank Muscat SAOG	OMR	4.850.719	3.338.659	0,70	<b>Immobilien</b>				
Bank of Georgia Group plc	GBP	51.876	2.622.954	0,55	Ayala Land, Inc.	PHP	5.659.600	3.515.316	0,73
Bank of the Philippine Islands	PHP	1.391.595	2.608.534	0,54	Emaar Development PJSC	AED	8.469.124	16.471.178	3,43
Credicorp Ltd.	USD	44.560	6.720.483	1,40	Emaar Properties PJSC	AED	5.810.548	12.522.474	2,61
EFG Holding S.A.E.	EGP	3.773.106	2.029.797	0,42	Talaat Moustafa Group	EGP	21.177.558	16.332.571	3,40
Egypt Kuwait Holding Co. SAE	EGP	958.894	1.206.998	0,25	Vincom Retail JSC	VND	18.567.800	17.814.137	3,72
Equity Group Holdings plc	KES	6.336.452	1.358.099	0,28					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Frontier Markets Equity

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens
Vingroup JSC	VND	796.349	1.463.428	0,30	<b>Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>				
Vinhomes JSC, Reg. S	VND	5.995.730	10.667.066	2,22	<b>Aktien</b>				
			<b>78.786.170</b>	<b>16,41</b>	<b>Finanzen</b>				
<b>Versorger</b>					Turkiye Sinai Kalkinma Bankasi A/S				
AlKhorayef Water & Power Technologies Co.	SAR	124.019	6.410.203	1,34		TRY	1	-	-
Emirates Central Cooling Systems Corp.	AED	9.896.336	4.471.837	0,93				-	-
Societatea De Producere A Energiei Electrice in Hidrocentrale Hidroelectrica SA	RON	380.823	10.919.080	2,27				-	-
			<b>21.801.120</b>	<b>4,54</b>	<b>Summe Aktien</b>				
<b>Summe Aktien</b>			<b>461.809.714</b>	<b>96,22</b>				-	-
<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>					<b>Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>				
			<b>473.985.536</b>	<b>98,76</b>				-	-
					<b>Summe Kapitalanlagen</b>				
								<b>473.985.536</b>	<b>98,76</b>
					<b>Barmittel</b>				
								<b>6.342.880</b>	<b>1,32</b>
					<b>Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)</b>				
								<b>(384.802)</b>	<b>(0,08)</b>
					<b>Summe Nettovermögen</b>				
								<b>479.943.614</b>	<b>100,00</b>

### Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
Absicherung von Anteilsklassen							
PLN	19.432.026	USD	4.907.518	31.01.2024	HSBC	30.631	0,01
USD	66.090	PLN	259.892	31.01.2024	HSBC	45	-
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Vermögenswerte</b>						<b>30.676</b>	<b>0,01</b>
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte</b>						<b>30.676</b>	<b>0,01</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
PLN	468.209	USD	119.994	31.01.2024	HSBC	(1.010)	-
USD	67.162	PLN	265.634	31.01.2024	HSBC	(342)	-
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Verbindlichkeiten</b>						<b>(1.352)</b>	<b>-</b>
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten</b>						<b>(1.352)</b>	<b>-</b>
<b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte</b>						<b>29.324</b>	<b>0,01</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Global Cities

### Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>					Invitation Homes, Inc., REIT				
<b>Aktien</b>					Japan Hotel REIT				
<b>Kommunikationsdienstleistungen</b>					Investment Corp.				
Cellnex Telecom SA, Reg. S	EUR	225.578	8.919.058	1,33	Keppel DC REIT	SGD	1.744.200	2.567.188	0,38
				<b>8.919.058</b>					<b>1,33</b>
<b>Informationstechnologie</b>					Kilroy Realty Corp., REIT				
NEXTDC Ltd.	AUD	1.025.377	9.545.071	1,42	Klepierre SA, REIT	EUR	291.793	8.016.004	1,20
				<b>9.545.071</b>					<b>1,42</b>
<b>Immobilien</b>					LaSalle Logiport REIT				
Alexandria Real Estate Equities, Inc., REIT	USD	101.332	13.045.645	1,95	Link REIT	HKD	1.897.600	10.634.218	1,59
AvalonBay Communities, Inc., REIT	USD	116.134	22.003.897	3,28	Merlin Properties Socimi SA, REIT	EUR	767.100	8.578.561	1,28
Big Yellow Group plc, REIT	GBP	249.200	3.873.525	0,58	Mitsubishi Estate Co. Ltd.	JPY	1.402.781	19.273.882	2,88
British Land Co. plc (The), REIT	GBP	1.519.239	7.722.158	1,15	Mitsui Fudosan Co. Ltd.	JPY	697.550	17.078.199	2,55
Brookfield India Real Estate Trust, REIT, Reg. S	INR	1.031.118	2.917.260	0,44	Nippon Prologis REIT, Inc.	JPY	1.928	3.692.534	0,55
CapitaLand Investment Ltd.	SGD	5.665.800	13.512.687	2,02	Prologis, Inc., REIT	USD	217.296	29.347.975	4,38
Charter Hall Group, REIT	AUD	576.894	4.706.649	0,70	Public Storage, REIT	USD	75.469	23.209.163	3,46
Cousins Properties, Inc., REIT	USD	328.758	8.125.650	1,21	Regency Centers Corp., REIT	USD	234.674	15.864.901	2,37
CubeSmart, REIT	USD	172.634	8.181.687	1,22	Retail Opportunity Investments Corp., REIT	USD	479.748	6.826.172	1,02
Daiwa House REIT Investment Corp.	JPY	1.593	2.828.238	0,42	Rexford Industrial Realty, Inc., REIT	USD	504.763	28.733.520	4,29
Digital Realty Trust, Inc., REIT	USD	232.405	31.620.208	4,71	RioCan Real Estate Investment Trust	CAD	371.420	5.172.658	0,77
EastGroup Properties, Inc., REIT	USD	58.406	10.797.194	1,61	Safestore Holdings plc, REIT	GBP	276.124	3.104.871	0,46
Equinix, Inc., REIT	USD	41.407	33.686.422	5,02	Segro plc, REIT	GBP	572.891	6.459.351	0,96
Equity Residential, REIT	USD	186.703	11.660.076	1,74	Shurgard Self Storage Ltd., REIT	EUR	166.440	8.284.880	1,24
Federal Realty Investment Trust, REIT	USD	62.941	6.624.969	0,99	Simon Property Group, Inc., REIT	USD	213.018	30.716.998	4,58
GLP J-Reit, REIT	JPY	4.829	4.785.067	0,71	Stockland, REIT	AUD	2.302.427	6.948.311	1,04
Goodman Group, REIT	AUD	332.182	5.699.838	0,85	Sumitomo Realty & Development Co. Ltd.	JPY	229.100	6.804.501	1,02
Hang Lung Properties Ltd.	HKD	3.402.000	4.729.963	0,71	Sun Communities, Inc., REIT	USD	132.513	17.892.447	2,67
Healthpeak Properties, Inc., REIT	USD	755.898	15.239.126	2,27	Sun Hung Kai Properties Ltd.	HKD	607.428	6.559.325	0,98
Host Hotels & Resorts, Inc., REIT	USD	798.063	15.692.206	2,34	Terreco Realty Corp., REIT	USD	215.841	13.726.599	2,05
Hulic Reit, Inc.	JPY	3.106	3.270.689	0,49	UDR, Inc., REIT	USD	376.473	14.582.116	2,18
Ingenia Communities Group, REIT	AUD	1.494.972	4.504.091	0,67	UNITE Group plc (The), REIT	GBP	643.789	8.549.312	1,28
Instone Real Estate Group SE, Reg. S	EUR	383.942	3.097.208	0,46	Ventas, Inc., REIT	USD	297.579	15.149.786	2,26
					VGP NV				
					Vonovia SE				
					Welltower, Inc., REIT				
					<b>634.684.465</b>				<b>94,70</b>
					<b>653.148.594</b>				<b>97,45</b>
					<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>				
					<b>653.148.594</b>				<b>97,45</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Global Cities

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens
Summe Kapitalanlagen			653.148.594	97,45
Barmittel			16.232.415	2,42
Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)			859.264	0,13
<b>Summe Nettovermögen</b>			<b>670.240.273</b>	<b>100,00</b>

### Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeits- datum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettöver- mögens
Absicherung von Anteilsklassen							
EUR	57.954.702	USD	63.514.791	31.01.2024	HSBC	605.212	0,09
GBP	405.474	USD	514.999	31.01.2024	HSBC	851	-
USD	124.217	EUR	112.074	31.01.2024	HSBC	221	-
USD	3	GBP	2	31.01.2024	HSBC	-	-
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte</b>						<b>606.284</b>	<b>0,09</b>
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>606.284</b>	<b>0,09</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
EUR	770.305	USD	853.335	31.01.2024	HSBC	(1.085)	-
GBP	5.419	USD	6.899	31.01.2024	HSBC	(4)	-
USD	204.376	EUR	185.931	31.01.2024	HSBC	(1.335)	-
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten</b>						<b>(2.424)</b>	<b>-</b>
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(2.424)</b>	<b>-</b>
<b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>603.860</b>	<b>0,09</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Global Climate Change Equity

### Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens	
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>										
<b>Aktien</b>										
<b>Kommunikationsdienstleistungen</b>										
Alphabet, Inc. 'A'	USD	1.233.997	172.873.782	5,07	Schneider Electric SE	EUR	564.671	113.840.681	3,33	
				<b>172.873.782</b>	<b>5,07</b>	Shenzhen Inovance Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	4.188.701	37.269.306	1,09
<b>Zyklische Konsumgüter</b>										
Amazon.com, Inc.	USD	826.574	126.652.330	3,71	Siemens AG	EUR	330.843	62.122.422	1,82	
Bayerische Motoren Werke AG	EUR	562.929	62.691.680	1,84	TOMRA Systems ASA	NOK	1.122.847	13.706.378	0,40	
BYD Co. Ltd. 'H'	HKD	1.035.500	28.359.972	0,83	Union Pacific Corp.	USD	291.457	71.663.631	2,10	
Giant Manufacturing Co. Ltd.	TWD	5.727.274	34.344.196	1,01	Veralto Corp.	USD	535.556	44.466.989	1,30	
Kingfisher plc	GBP	11.010.393	34.074.700	1,00	Vestas Wind Systems A/S	DKK	3.411.961	108.671.973	3,18	
Lowe's Cos., Inc.	USD	314.168	69.967.732	2,05					<b>1.179.073.185</b>	<b>34,55</b>
Sekisui Chemical Co. Ltd.	JPY	3.562.800	51.247.725	1,50	<b>Informationstechnologie</b>					
Shimano, Inc.	JPY	270.600	41.777.893	1,22	Analog Devices, Inc.	USD	183.868	36.797.795	1,08	
Sumitomo Forestry Co. Ltd.	JPY	1.247.300	37.051.797	1,09	ARM Holdings plc, ADR	USD	314.534	24.314.553	0,71	
Tesla, Inc.	USD	158.116	39.972.610	1,17	Autodesk, Inc.	USD	186.033	45.518.642	1,33	
				<b>526.140.635</b>	<b>15,42</b>	Chroma ATE, Inc.	TWD	7.829.000	54.316.363	1,59
<b>Basiskonsumgüter</b>										
Carrefour SA	EUR	2.528.666	46.343.505	1,36	First Solar, Inc.	USD	367.245	63.560.743	1,86	
Kroger Co. (The)	USD	1.421.475	64.205.361	1,88	Infineon Technologies AG	EUR	1.207.782	50.450.130	1,48	
Mowi ASA	NOK	2.753.744	49.122.529	1,44	Keyence Corp.	JPY	64.200	28.175.848	0,83	
				<b>159.671.395</b>	<b>4,68</b>	LONGi Green Energy Technology Co. Ltd. 'A'	CNH	2.371.094	7.638.985	0,22
<b>Finanzen</b>										
Swiss Re AG	CHF	992.767	111.831.101	3,28	LONGi Green Energy Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	5.532.699	17.837.160	0,52	
				<b>111.831.101</b>	<b>3,28</b>	Microsoft Corp.	USD	552.019	207.012.139	6,08
<b>Industrie</b>										
Canadian National Railway Co.	CAD	363.536	45.353.675	1,33	ON Semiconductor Corp.	USD	586.755	49.822.031	1,46	
Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A'	CNH	655.943	15.077.698	0,44	Samsung SDI Co. Ltd.	KRW	194.212	70.940.868	2,08	
Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	786.440	18.096.050	0,53	SolarEdge Technologies, Inc.	USD	134.427	12.988.103	0,38	
Daikin Industries Ltd.	JPY	277.600	45.153.667	1,32	TE Connectivity Ltd.	USD	446.014	62.881.557	1,84	
Deere & Co.	USD	108.152	43.168.560	1,27					<b>732.254.917</b>	<b>21,46</b>
Fluence Energy, Inc.	USD	775.386	19.041.924	0,56	<b>Grundstoffe</b>					
Hitachi Ltd.	JPY	1.171.500	84.317.169	2,47	Albemarle Corp.	USD	209.220	31.232.837	0,92	
Johnson Controls International plc	USD	1.340.520	77.322.348	2,27	Antofagasta plc	GBP	1.535.206	32.796.974	0,96	
Kingspan Group plc	EUR	526.030	45.573.093	1,34	Ecolab, Inc.	USD	197.821	39.316.070	1,15	
Kubota Corp.	JPY	4.487.000	67.387.371	1,98	Norsk Hydro ASA	NOK	8.624.594	57.945.704	1,70	
Legrand SA	EUR	574.755	59.854.936	1,75	Umicore SA	EUR	772.946	21.310.892	0,62	
LG Energy Solution Ltd.	KRW	50.092	16.585.812	0,49					<b>182.602.477</b>	<b>5,35</b>
Nibe Industrier AB 'B'	SEK	4.848.733	34.373.159	1,01	<b>Immobilien</b>					
nVent Electric plc	USD	777.263	46.057.895	1,35	Weyerhaeuser Co., REIT	USD	2.213.562	77.653.806	2,28	
Owens Corning	USD	181.742	27.015.004	0,79					<b>77.653.806</b>	<b>2,28</b>
Prysmian SpA	EUR	1.812.789	82.953.444	2,43	<b>Versorger</b>					
					China Longyuan Power Group Corp. Ltd. 'H'	HKD	26.951.000	20.396.580	0,60	
					Iberdrola SA	EUR	4.496.194	59.150.222	1,74	
					National Grid plc	GBP	2.694.931	36.267.735	1,06	
					NextEra Energy, Inc.	USD	922.708	56.272.247	1,65	

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Global Climate Change Equity

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens
SSE plc	GBP	2.400.876	56.680.649	1,66
			<b>228.767.433</b>	<b>6,71</b>
<b>Summe Aktien</b>			<b>3.370.868.731</b>	<b>98,80</b>
<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>			<b>3.370.868.731</b>	<b>98,80</b>
<b>Summe Kapitalanlagen</b>			<b>3.370.868.731</b>	<b>98,80</b>
<b>Barmittel</b>			<b>43.676.847</b>	<b>1,28</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)</b>			<b>(2.791.876)</b>	<b>(0,08)</b>
<b>Summe Nettovermögen</b>			<b>3.411.753.702</b>	<b>100,00</b>

### Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeits- datum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettöver- mögens
Absicherung von Anteilsklassen							
EUR	314.461.034	USD	344.636.819	31.01.2024	HSBC	3.277.017	0,09
USD	152.629	EUR	137.686	31.01.2024	HSBC	295	-
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Vermögenswerte</b>						<b>3.277.312</b>	<b>0,09</b>
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte</b>						<b>3.277.312</b>	<b>0,09</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
EUR	5.473.851	USD	6.087.977	31.01.2024	HSBC	(31.810)	-
USD	829.387	EUR	754.462	31.01.2024	HSBC	(5.336)	-
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Verbindlichkeiten</b>						<b>(37.146)</b>	<b>-</b>
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten</b>						<b>(37.146)</b>	<b>-</b>
<b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte</b>						<b>3.240.166</b>	<b>0,09</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Global Climate Leaders

### Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>									
<b>Aktien</b>									
<b>Kommunikationsdienstleistungen</b>					<b>Industrie</b>				
Alphabet, Inc. 'C'	USD	12.207	1.722.875	4,01	UCB SA	EUR	4.763	415.068	0,97
Meta Platforms, Inc. 'A'	USD	2.212	791.752	1,84				<b>5.313.092</b>	<b>12,35</b>
Netflix, Inc.	USD	1.307	640.526	1,49	<b>Informationstechnologie</b>				
			<b>3.155.153</b>	<b>7,34</b>	Accenture plc 'A'	USD	2.320	815.278	1,90
<b>Zyklische Konsumgüter</b>					<b>Grundstoffe</b>				
Bayerische Motoren Werke AG	EUR	5.898	656.842	1,53	Ecolab, Inc.	USD	2.766	549.731	1,28
Booking Holdings, Inc.	USD	198	702.654	1,63	Fortescue Ltd.	AUD	21.131	415.286	0,97
Burberry Group plc	GBP	19.611	353.224	0,82	Norsk Hydro ASA	NOK	87.855	590.267	1,37
Cie Financiere Richemont SA	CHF	2.412	331.298	0,77				<b>1.555.284</b>	<b>3,62</b>
Kingfisher plc	GBP	141.985	439.412	1,02	<b>Immobilien</b>				
Lululemon Athletica, Inc.	USD	1.201	611.217	1,42	Equinix, Inc., REIT	USD	463	376.671	0,88
NIKE, Inc. 'B'	USD	4.841	526.513	1,22	Weyerhaeuser Co., REIT	USD	21.987	771.324	1,79
Sony Group Corp.	JPY	8.900	844.011	1,97				<b>1.147.995</b>	<b>2,67</b>
			<b>4.465.171</b>	<b>10,38</b>	<b>Versorger</b>				
<b>Basiskonsumgüter</b>					<b>Summe Aktien</b>				
Estee Lauder Cos., Inc. (The) 'A'	USD	1.788	263.612	0,61				<b>42.081.588</b>	<b>97,84</b>
PepsiCo, Inc.	USD	5.625	952.444	2,22	<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>				
Reckitt Benckiser Group plc	GBP	5.660	390.214	0,91				<b>42.081.588</b>	<b>97,84</b>
Unilever plc	GBP	10.956	529.569	1,23	<b>Summe Kapitalanlagen</b>				
Walmart, Inc.	USD	4.325	681.249	1,58				<b>702.444</b>	<b>1,63</b>
			<b>2.817.088</b>	<b>6,55</b>	<b>Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)</b>				
<b>Finanzen</b>					<b>Summe Nettovermögen</b>				
American Express Co.	USD	3.084	578.922	1,35				<b>226.779</b>	<b>0,53</b>
CaixaBank SA	EUR	146.093	601.364	1,40				<b>43.010.811</b>	<b>100,00</b>
DBS Group Holdings Ltd.	SGD	19.000	480.367	1,12					
Japan Exchange Group, Inc.	JPY	32.500	685.362	1,59					
Mastercard, Inc. 'A'	USD	3.000	1.278.517	2,97					
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	JPY	90.900	778.295	1,81					
Standard Chartered plc	GBP	51.184	433.997	1,01					
Svenska Handelsbanken AB 'A'	SEK	62.364	679.350	1,58					
			<b>5.516.174</b>	<b>12,83</b>					
<b>Gesundheitswesen</b>									
AstraZeneca plc	GBP	6.726	906.880	2,11					
Elevance Health, Inc.	USD	2.100	983.823	2,28					
McKesson Corp.	USD	1.727	790.103	1,84					
Novo Nordisk A/S 'B'	DKK	9.377	968.699	2,24					
Sanofi SA	EUR	8.413	833.457	1,94					
Terumo Corp.	JPY	12.700	415.062	0,97					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Global Climate Leaders

### Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
Absicherung von Anteilsklassen							
EUR	190.159	USD	208.412	31.01.2024	HSBC	1.977	-
GBP	9.817	USD	12.468	31.01.2024	HSBC	21	-
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Vermögenswerte</b>						<b>1.998</b>	<b>-</b>
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte</b>						<b>1.998</b>	<b>-</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
EUR	2.210	USD	2.458	31.01.2024	HSBC	(13)	-
GBP	198	USD	253	31.01.2024	HSBC	(1)	-
USD	92	EUR	84	31.01.2024	HSBC	(1)	-
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Verbindlichkeiten</b>						<b>(15)</b>	<b>-</b>
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten</b>						<b>(15)</b>	<b>-</b>
<b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte</b>						<b>1.983</b>	<b>-</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Global Disruption

### Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>					<b>Gesundheitswesen</b>				
<b>Aktien</b>									
<b>Kommunikationsdienstleistungen</b>									
Alphabet, Inc. 'A'	USD	225.821	31.635.838	5,44	Boston Scientific Corp.	USD	126.721	7.128.248	1,22
Electronic Arts, Inc.	USD	41.284	5.644.199	0,97	CSL Ltd.	AUD	14.016	2.730.819	0,47
Liberty Media Corp-Liberty Formula One 'C'	USD	43.372	2.741.421	0,47	Eli Lilly & Co.	USD	22.441	13.026.262	2,23
Live Nation Entertainment, Inc.	USD	18.539	1.742.519	0,30	IDEXX Laboratories, Inc.	USD	6.918	3.849.030	0,66
Netflix, Inc.	USD	18.409	9.021.757	1,55	Innovent Biologics, Inc., Reg. S	HKD	331.000	1.808.249	0,31
Spotify Technology SA	USD	20.984	3.958.663	0,68	Intuitive Surgical, Inc.	USD	9.421	3.184.969	0,55
Take-Two Interactive Software, Inc.	USD	40.811	6.585.031	1,13	Merck & Co., Inc.	USD	52.394	5.696.659	0,98
Tencent Holdings Ltd.	HKD	50.400	1.890.691	0,32	Novo Nordisk A/S 'B'	DKK	112.708	11.643.399	2,00
			<b>63.220.119</b>	<b>10,86</b>	Sonova Holding AG	CHF	9.568	3.116.037	0,54
					Terumo Corp.	JPY	42.700	1.395.523	0,24
					Thermo Fisher Scientific, Inc.	USD	10.344	5.509.206	0,95
								<b>59.088.401</b>	<b>10,15</b>
<b>Zyklische Konsumgüter</b>					<b>Industrie</b>				
Amazon.com, Inc.	USD	101.954	15.621.966	2,68	Airbus SE	EUR	41.833	6.472.783	1,11
Booking Holdings, Inc.	USD	2.728	9.681.010	1,66	AMETEK, Inc.	USD	9.818	1.620.406	0,28
Deckers Outdoor Corp.	USD	4.105	2.771.137	0,48	Canadian Pacific Kansas City Ltd.	CAD	51.026	4.035.665	0,69
Ferrari NV	EUR	11.829	4.009.071	0,69	Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	249.106	5.731.950	0,98
Hyundai Motor Co.	KRW	35.554	5.605.010	0,96	Daikin Industries Ltd.	JPY	27.900	4.538.139	0,78
Las Vegas Sands Corp.	USD	35.953	1.764.598	0,30	Fluence Energy, Inc.	USD	90.591	2.224.733	0,38
Lululemon Athletica, Inc.	USD	8.143	4.144.163	0,71	Hubbell, Inc.	USD	9.469	3.105.463	0,53
MercadoLibre, Inc.	USD	3.717	5.875.819	1,01	Recruit Holdings Co. Ltd.	JPY	97.500	4.100.006	0,70
Next plc	GBP	25.167	2.598.769	0,45	RELX plc	GBP	148.142	5.860.379	1,01
Sony Group Corp.	JPY	43.700	4.144.187	0,71	Schneider Electric SE	EUR	55.802	11.249.980	1,93
Tesla, Inc.	USD	24.262	6.133.569	1,05	Shenzhen Inovance Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	269.106	2.394.392	0,41
TJX Cos., Inc. (The)	USD	41.010	3.822.609	0,66	SMC Corp.	JPY	14.400	7.717.190	1,33
			<b>66.171.908</b>	<b>11,36</b>	Techtronics Industries Co. Ltd.	HKD	351.000	4.172.754	0,72
<b>Basiskonsumgüter</b>					<b>Informationstechnologie</b>				
Celsius Holdings, Inc.	USD	72.666	4.025.644	0,69	Accenture plc 'A'	USD	10.468	3.678.591	0,63
Mowi ASA	NOK	83.414	1.487.977	0,26	Adobe, Inc.	USD	16.742	9.962.085	1,71
			<b>5.513.621</b>	<b>0,95</b>	Advanced Micro Devices, Inc.	USD	36.450	5.416.986	0,93
<b>Energie</b>									
Schlumberger NV	USD	55.348	2.891.113	0,50	Amphenol Corp. 'A'	USD	59.520	5.916.117	1,02
Shell plc	EUR	353.613	11.714.986	2,01	Apple, Inc.	USD	108.604	21.005.311	3,61
			<b>14.606.099</b>	<b>2,51</b>	Arista Networks, Inc.	USD	30.563	7.241.011	1,24
<b>Finanzen</b>									
Bank Central Asia Tbk. PT	IDR	7.056.400	4.306.168	0,74	ARM Holdings plc, ADR	USD	49.337	3.813.919	0,65
HDFC Bank Ltd., ADR	USD	71.804	4.824.402	0,83	ASML Holding NV	EUR	12.038	9.109.615	1,56
Mastercard, Inc. 'A'	USD	15.726	6.701.983	1,15					
Moody's Corp.	USD	12.269	4.789.236	0,82					
MSCI, Inc.	USD	5.276	3.008.035	0,52					
Visa, Inc. 'A'	USD	56.998	14.837.451	2,55					
			<b>38.467.275</b>	<b>6,61</b>					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Global Disruption

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Chroma ATE, Inc.	TWD	362.000	2.511.499	0,43	SAP SE	EUR	39.512	6.090.078	1,05
CrowdStrike Holdings, Inc. 'A'	USD	18.945	4.847.205	0,83	ServiceNow, Inc.	USD	5.102	3.581.757	0,62
First Solar, Inc.	USD	37.258	6.448.410	1,11	Snowflake, Inc. 'A'	USD	29.297	5.888.479	1,01
FUJIFILM Holdings Corp.	JPY	24.700	1.478.658	0,25	Synopsys, Inc.	USD	8.956	4.631.007	0,80
Gartner, Inc.	USD	15.024	6.791.998	1,17	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., ADR	USD	154.644	16.184.659	2,78
Infineon Technologies AG	EUR	84.411	3.525.923	0,61	Texas Instruments, Inc.	USD	24.014	4.120.667	0,71
Intel Corp.	USD	163.244	8.219.571	1,41				<b>237.978.752</b>	<b>40,87</b>
Intuit, Inc.	USD	9.750	6.117.993	1,05	<b>Grundstoffe</b>				
Keyence Corp.	JPY	11.500	5.047.076	0,87	Sika AG	CHF	12.337	4.011.949	0,69
Lasertec Corp.	JPY	21.800	5.729.512	0,98				<b>4.011.949</b>	<b>0,69</b>
LONGi Green Energy Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	367.384	1.184.429	0,20	<b>Immobilien</b>				
MediaTek, Inc.	TWD	95.000	3.142.315	0,54	American Tower Corp., REIT	USD	21.526	4.671.695	0,80
Microsoft Corp.	USD	103.791	38.922.567	6,69	Big Yellow Group plc, REIT	GBP	83.460	1.297.289	0,22
Motorola Solutions, Inc.	USD	18.523	5.759.335	0,99	Equinix, Inc., REIT	USD	3.576	2.909.234	0,50
Murata Manufacturing Co. Ltd.	JPY	70.200	1.484.739	0,25				<b>8.878.218</b>	<b>1,52</b>
NVIDIA Corp.	USD	24.262	12.000.839	2,06	<b>Versorger</b>				
Palo Alto Networks, Inc.	USD	10.993	3.247.356	0,56	NextEra Energy, Inc.	USD	59.179	3.609.089	0,62
Salesforce, Inc.	USD	28.550	7.576.249	1,30				<b>3.609.089</b>	<b>0,62</b>
Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	119.971	7.302.796	1,25	<b>Summe Aktien</b>			<b>579.699.374</b>	<b>99,56</b>
					<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>			<b>579.699.374</b>	<b>99,56</b>
					<b>Summe Kapitalanlagen</b>			<b>579.699.374</b>	<b>99,56</b>
					<b>Barmittel</b>			<b>1.682.694</b>	<b>0,29</b>
					<b>Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)</b>			<b>897.008</b>	<b>0,15</b>
					<b>Summe Nettovermögen</b>			<b>582.279.076</b>	<b>100,00</b>

### Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
Absicherung von Anteilsklassen							
EUR	14.870.497	USD	16.297.284	31.01.2024	HSBC	155.157	0,03
USD	4.095	EUR	3.695	31.01.2024	HSBC	7	-
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Vermögenswerte</b>						<b>155.164</b>	<b>0,03</b>
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte</b>						<b>155.164</b>	<b>0,03</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
EUR	160.776	USD	178.810	31.01.2024	HSBC	(930)	-
USD	10.502	EUR	9.567	31.01.2024	HSBC	(83)	-
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Verbindlichkeiten</b>						<b>(1.013)</b>	<b>-</b>
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten</b>						<b>(1.013)</b>	<b>-</b>
<b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte</b>						<b>154.151</b>	<b>0,03</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Global Dividend Maximiser

### Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>					<b>Gesundheitswesen</b>				
<b>Aktien</b>					Bayer AG				
<b>Kommunikationsdienstleistungen</b>					Bristol-Myers Squibb Co.				
BT Group plc	GBP	12.793.881	20.114.437	1,91	GSK plc	GBP	1.148.015	21.176.909	2,01
DeNA Co. Ltd.	JPY	610.900	5.940.300	0,56	H.U. Group Holdings, Inc.	JPY	888.900	16.712.315	1,59
Dentsu Group, Inc.	JPY	937.100	23.980.394	2,28	Pfizer, Inc.	USD	728.127	20.958.879	1,99
KDDI Corp.	JPY	919.300	29.133.745	2,77	Sanofi SA	EUR	221.053	21.899.220	2,09
Nippon Television Holdings, Inc.	JPY	1.303.400	14.187.772	1,35				<b>118.514.912</b>	<b>11,27</b>
Orange SA	EUR	2.322.035	26.408.910	2,51	<b>Industrie</b>				
RTL Group SA	EUR	441.775	17.066.894	1,62	Adecco Group AG	CHF	275.423	13.541.576	1,29
SES SA, FDR	EUR	2.162.376	14.313.306	1,36	ManpowerGroup, Inc.	USD	286.088	22.800.058	2,17
Verizon Communications, Inc.	USD	807.320	30.250.931	2,88	Stanley Black & Decker, Inc.	USD	300.737	29.777.486	2,82
WPP plc	GBP	2.033.279	19.475.072	1,85				<b>66.119.120</b>	<b>6,28</b>
			<b>200.871.761</b>	<b>19,09</b>	<b>Informationstechnologie</b>				
<b>Zyklische Konsumgüter</b>					Citizen Watch Co. Ltd.				
Bridgestone Corp.	JPY	519.100	21.453.370	2,04	HP, Inc.	USD	556.511	16.788.431	1,60
Continental AG	EUR	453.110	38.514.553	3,67	Intel Corp.	USD	407.911	20.538.907	1,95
eBay, Inc.	USD	422.431	18.353.898	1,74	International Business Machines Corp.	USD	136.775	22.391.428	2,14
Panasonic Holdings Corp.	JPY	1.846.700	18.244.283	1,73	Micron Technology, Inc.	USD	223.003	19.171.689	1,82
Swatch Group AG (The)	CHF	56.813	15.498.760	1,47	Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	356.797	21.718.712	2,06
			<b>112.064.864</b>	<b>10,65</b>	VTech Holdings Ltd.	HKD	1.166.600	7.034.721	0,67
<b>Basiskonsumgüter</b>								<b>124.838.463</b>	<b>11,87</b>
Carrefour SA	EUR	1.170.189	21.446.352	2,04	<b>Grundstoffe</b>				
Henkel AG & Co. KGaA Preference	EUR	326.573	26.293.680	2,50	Anglo American plc	GBP	721.468	18.084.340	1,72
Molson Coors Beverage Co. 'B'	USD	384.784	23.557.313	2,24	BASF SE	EUR	422.342	22.766.067	2,16
Tesco plc	GBP	7.268.019	26.856.492	2,55				<b>40.850.407</b>	<b>3,88</b>
Tiger Brands Ltd.	ZAR	1.556.259	17.034.224	1,62	<b>Immobilien</b>				
Walgreens Boots Alliance, Inc.	USD	668.080	17.754.412	1,69	Marcus & Millichap, Inc.	USD	594.159	26.043.433	2,48
			<b>132.942.473</b>	<b>12,64</b>				<b>26.043.433</b>	<b>2,48</b>
<b>Energie</b>					<b>Summe Aktien</b>				
Eni SpA	EUR	1.070.742	18.268.970	1,73				<b>1.043.988.150</b>	<b>99,23</b>
Repsol SA	EUR	1.026.611	15.269.784	1,45	<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>				
Shell plc	GBP	539.344	17.641.662	1,68				<b>1.043.988.150</b>	<b>99,23</b>
			<b>51.180.416</b>	<b>4,86</b>	<b>Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>				
<b>Finanzen</b>					<b>Aktien</b>				
Ageas SA/NV	EUR	460.090	20.047.098	1,91	<b>Grundstoffe</b>				
AXA SA	EUR	742.052	24.198.335	2,30	Alrosa PJSC#	USD	17.005.745	-	-
Citigroup, Inc.	USD	501.111	25.808.003	2,45				-	-
Intesa Sanpaolo SpA	EUR	8.177.219	23.918.917	2,27	<b>Summe Aktien</b>				
NatWest Group plc	GBP	8.465.416	23.625.012	2,25				-	-
Standard Chartered plc	GBP	2.586.860	21.934.379	2,08	<b>Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>				
Swiss Re AG	CHF	133.844	15.076.974	1,43				-	-
Western Union Co. (The)	USD	1.336.332	15.953.583	1,52				-	-
			<b>170.562.301</b>	<b>16,21</b>					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Global Dividend Maximiser

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Summe Kapitalanlagen			1.043.988.150	99,23
Barmittel			30.416.349	2,89
Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)			(22.347.768)	(2,12)
<b>Summe Nettovermögen</b>			<b>1.052.056.731</b>	<b>100,00</b>

# Das Wertpapier wurde zum beizulegenden Zeitwert bewertet.

### Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeits- datum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettover- mögens
Absicherung von Anteilsklassen							
AUD	37.345.417	USD	25.167.869	31.01.2024	HSBC	190.756	0,02
CNH	161.159.673	USD	22.608.595	31.01.2024	HSBC	50.644	0,01
EUR	134.300.717	USD	147.195.150	31.01.2024	HSBC	1.392.665	0,13
PLN	19.013.004	USD	4.801.876	31.01.2024	HSBC	29.790	-
USD	80.668	AUD	118.143	31.01.2024	HSBC	446	-
USD	5.813	CNH	41.303	31.01.2024	HSBC	5	-
USD	1.809.777	EUR	1.633.510	31.01.2024	HSBC	2.492	-
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Vermögenswerte</b>						<b>1.666.798</b>	<b>0,16</b>
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte</b>						<b>1.666.798</b>	<b>0,16</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
AUD	426.245	USD	290.436	31.01.2024	HSBC	(1.003)	-
EUR	121.862	USD	135.133	31.01.2024	HSBC	(308)	-
USD	44.333	AUD	65.651	31.01.2024	HSBC	(247)	-
USD	64.132	CNH	457.010	31.01.2024	HSBC	(124)	-
USD	580.014	EUR	527.797	31.01.2024	HSBC	(3.931)	-
USD	662	PLN	2.617	31.01.2024	HSBC	(3)	-
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Verbindlichkeiten</b>						<b>(5.616)</b>	<b>-</b>
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten</b>						<b>(5.616)</b>	<b>-</b>
<b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte</b>						<b>1.661.182</b>	<b>0,16</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Global Dividend Maximiser

### Verkaufte Optionskontrakte

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Kontrahent	Marktwert USD	% des Nettovermögens
(23.647)	Adecco Group AG, Call, 37.972, 23/01/2024	CHF	UBS	(96.986)	(0,01)
(24.961)	Adecco Group AG, Call, 38.496, 16/01/2024	CHF	BBVA	(85.516)	(0,01)
(24.304)	Adecco Group AG, Call, 40.038, 04/01/2024	CHF	BBVA	(37.192)	(0,01)
(24.961)	Adecco Group AG, Call, 41.035, 09/01/2024	CHF	BBVA	(17.726)	-
(24.961)	Adecco Group AG, Call, 43.191, 06/02/2024	CHF	BBVA	(11.307)	-
(24.961)	Adecco Group AG, Call, 43.713, 30/01/2024	CHF	Morgan Stanley	(5.209)	-
(23.647)	Adecco Group AG, Call, 43.964, 13/02/2024	CHF	Goldman Sachs	(8.530)	-
(21.939)	Adecco Group AG, Call, 44.633, 05/03/2024	CHF	Goldman Sachs	(12.511)	-
(6.377)	Adecco Group AG, Call, 44.933, 19/03/2024	CHF	Goldman Sachs	(4.522)	-
(23.647)	Adecco Group AG, Call, 44.941, 20/02/2024	CHF	Goldman Sachs	(6.459)	-
(23.647)	Adecco Group AG, Call, 45.209, 27/02/2024	CHF	BNP Paribas	(7.912)	-
(23.407)	Ageas SA/NV, Call, 40.070, 04/01/2024	EUR	Citigroup	(2.395)	-
(24.039)	Ageas SA/NV, Call, 40.616, 30/01/2024	EUR	Citigroup	(10.807)	-
(22.774)	Ageas SA/NV, Call, 40.724, 23/01/2024	EUR	Goldman Sachs	(6.614)	-
(24.039)	Ageas SA/NV, Call, 41.279, 06/02/2024	EUR	Citigroup	(8.483)	-
(24.039)	Ageas SA/NV, Call, 41.485, 16/01/2024	EUR	Morgan Stanley	(1.435)	-
(22.774)	Ageas SA/NV, Call, 41.539, 13/02/2024	EUR	Citigroup	(8.487)	-
(24.039)	Ageas SA/NV, Call, 41.728, 09/01/2024	EUR	Citigroup	(169)	-
(22.774)	Ageas SA/NV, Call, 42.642, 27/02/2024	EUR	Toronto-Dominion Bank	(7.236)	-
(22.774)	Ageas SA/NV, Call, 42.691, 12/03/2024	EUR	Citigroup	(11.026)	-
(22.774)	Ageas SA/NV, Call, 43.149, 20/02/2024	EUR	Toronto-Dominion Bank	(3.628)	-
(21.888)	Ageas SA/NV, Call, 43.167, 19/03/2024	EUR	Citigroup	(9.872)	-
(21.129)	Ageas SA/NV, Call, 43.811, 05/03/2024	EUR	Goldman Sachs	(4.425)	-
(28.083)	Anglo American plc, Call, 24.115, 19/03/2024	GBP	Morgan Stanley	(10.705)	-
(37.696)	Anglo American plc, Call, 24.779, 06/02/2024	GBP	RBC	(2.461)	-
(35.712)	Anglo American plc, Call, 24.956, 23/01/2024	GBP	Goldman Sachs	(335)	-
(36.704)	Anglo American plc, Call, 25.279, 04/01/2024	GBP	J.P. Morgan	-	-
(37.696)	Anglo American plc, Call, 25.758, 16/01/2024	GBP	Toronto-Dominion Bank	(15)	-
(37.696)	Anglo American plc, Call, 25.853, 30/01/2024	GBP	Société Générale	(514)	-
(35.712)	Anglo American plc, Call, 26.038, 27/02/2024	GBP	J.P. Morgan	(4.109)	-
(35.712)	Anglo American plc, Call, 26.077, 13/02/2024	GBP	Toronto-Dominion Bank	(1.823)	-
(35.712)	Anglo American plc, Call, 26.263, 20/02/2024	GBP	Toronto-Dominion Bank	(2.612)	-
(37.696)	Anglo American plc, Call, 26.630, 09/01/2024	GBP	Toronto-Dominion Bank	-	-
(33.133)	Anglo American plc, Call, 26.863, 05/03/2024	GBP	J.P. Morgan	(3.601)	-
(47.231)	AXA SA, Call, 29.626, 06/02/2024	EUR	BBVA	(31.146)	(0,01)
(44.745)	AXA SA, Call, 29.716, 23/01/2024	EUR	Goldman Sachs	(18.299)	-
(44.745)	AXA SA, Call, 29.723, 13/02/2024	EUR	Morgan Stanley	(30.696)	(0,01)
(45.988)	AXA SA, Call, 29.844, 04/01/2024	EUR	BBVA	(3.343)	-
(50.088)	AXA SA, Call, 30.100, 27/02/2024	EUR	BBVA	(33.700)	(0,01)
(50.088)	AXA SA, Call, 30.130, 20/02/2024	EUR	BNP Paribas	(28.058)	-
(47.231)	AXA SA, Call, 30.130, 16/01/2024	EUR	Goldman Sachs	(6.661)	-
(47.231)	AXA SA, Call, 30.575, 09/01/2024	EUR	Toronto-Dominion Bank	(645)	-
(47.231)	AXA SA, Call, 30.727, 30/01/2024	EUR	J.P. Morgan	(6.473)	-
(50.088)	AXA SA, Call, 30.969, 12/03/2024	EUR	BBVA	(23.525)	-
(48.140)	AXA SA, Call, 31.574, 19/03/2024	EUR	Citigroup	(16.658)	-
(46.471)	AXA SA, Call, 31.818, 05/03/2024	EUR	BBVA	(8.928)	-
(17.104)	BASF SE, Call, 46.156, 23/01/2024	EUR	Morgan Stanley	(54.870)	(0,01)

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Global Dividend Maximiser

### Verkaufte Optionskontrakte (Fortsetzung)

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Kontrahent	Marktwert USD	% des Nettovermögens
(17.579)	BASF SE, Call, 46.265, 04/01/2024	EUR	Morgan Stanley	(49.402)	(0,01)
(18.055)	BASF SE, Call, 46.572, 16/01/2024	EUR	Toronto-Dominion Bank	(48.073)	(0,01)
(18.055)	BASF SE, Call, 46.986, 09/01/2024	EUR	Toronto-Dominion Bank	(38.073)	(0,01)
(17.104)	BASF SE, Call, 47.616, 27/02/2024	EUR	BBVA	(47.317)	(0,01)
(18.055)	BASF SE, Call, 48.029, 30/01/2024	EUR	Citigroup	(32.568)	(0,01)
(17.104)	BASF SE, Call, 48.556, 13/02/2024	EUR	Toronto-Dominion Bank	(30.909)	(0,01)
(17.104)	BASF SE, Call, 48.870, 20/02/2024	EUR	Toronto-Dominion Bank	(30.411)	-
(18.055)	BASF SE, Call, 49.030, 06/02/2024	EUR	Morgan Stanley	(24.534)	-
(15.869)	BASF SE, Call, 50.854, 05/03/2024	EUR	BBVA	(17.460)	-
(16.439)	BASF SE, Call, 52.931, 19/03/2024	EUR	BNP Paribas	(10.846)	-
(17.104)	BASF SE, Call, 52.977, 12/03/2024	EUR	BNP Paribas	(9.499)	-
(9.816)	Bayer AG, Call, 39.133, 19/03/2024	EUR	BNP Paribas	(6.132)	-
(9.476)	Bayer AG, Call, 39.323, 05/03/2024	EUR	BNP Paribas	(3.686)	-
(16.341)	Bayer AG, Call, 46.000, 13/02/2024	EUR	Morgan Stanley	(40)	-
(18.384)	Bayer AG, Call, 46.447, 23/01/2024	EUR	BBVA	-	-
(17.249)	Bayer AG, Call, 46.579, 06/02/2024	EUR	Citigroup	(9)	-
(17.249)	Bayer AG, Call, 47.129, 30/01/2024	EUR	Morgan Stanley	(1)	-
(23.718)	Bayer AG, Call, 48.151, 16/01/2024	EUR	Morgan Stanley	-	-
(23.094)	Bayer AG, Call, 49.626, 04/01/2024	EUR	Morgan Stanley	-	-
(23.718)	Bayer AG, Call, 50.035, 09/01/2024	EUR	BBVA	-	-
(37.300)	Bridgestone Corp., Call, 6,012.000, 23/01/2024	JPY	Goldman Sachs	(11.189)	-
(38.400)	Bridgestone Corp., Call, 6,074.000, 16/01/2024	JPY	Nomura	(3.863)	-
(38.400)	Bridgestone Corp., Call, 6,082.000, 04/01/2024	JPY	J.P. Morgan	(7)	-
(39.400)	Bridgestone Corp., Call, 6,112.000, 30/01/2024	JPY	Nomura	(9.326)	-
(35.000)	Bridgestone Corp., Call, 6,289.000, 13/02/2024	JPY	Nomura	(5.783)	-
(38.400)	Bridgestone Corp., Call, 6,336.000, 09/01/2024	JPY	J.P. Morgan	(1)	-
(37.300)	Bridgestone Corp., Call, 6,338.000, 06/02/2024	JPY	Morgan Stanley	(3.432)	-
(35.000)	Bridgestone Corp., Call, 6,383.000, 27/02/2024	JPY	UBS	(6.092)	-
(34.600)	Bridgestone Corp., Call, 6,453.000, 05/03/2024	JPY	Nomura	(5.631)	-
(13.900)	Bristol-Myers Squibb Co., Call, 54.350, 27/02/2024	USD	BNP Paribas	(12.051)	-
(14.600)	Bristol-Myers Squibb Co., Call, 54.630, 06/02/2024	USD	Morgan Stanley	(7.278)	-
(14.600)	Bristol-Myers Squibb Co., Call, 55.340, 30/01/2024	USD	Toronto-Dominion Bank	(3.401)	-
(13.900)	Bristol-Myers Squibb Co., Call, 55.350, 13/02/2024	USD	Morgan Stanley	(6.463)	-
(12.900)	Bristol-Myers Squibb Co., Call, 55.810, 05/03/2024	USD	J.P. Morgan	(8.232)	-
(15.800)	Bristol-Myers Squibb Co., Call, 56.810, 19/03/2024	USD	Toronto-Dominion Bank	(9.707)	-
(16.500)	Bristol-Myers Squibb Co., Call, 57.180, 12/03/2024	USD	Toronto-Dominion Bank	(8.029)	-
(13.900)	Bristol-Myers Squibb Co., Call, 57.570, 23/01/2024	USD	Goldman Sachs	(508)	-
(17.900)	Bristol-Myers Squibb Co., Call, 60.540, 09/01/2024	USD	Goldman Sachs	(11)	-
(17.900)	Bristol-Myers Squibb Co., Call, 61.570, 16/01/2024	USD	BNP Paribas	(40)	-
(17.400)	Bristol-Myers Squibb Co., Call, 63.240, 04/01/2024	USD	Citigroup	-	-
(575.724)	BT Group plc, Call, 1.304, 23/01/2024	GBP	UBS	(9.750)	-
(607.709)	BT Group plc, Call, 1.370, 16/01/2024	GBP	UBS	(843)	-
(607.709)	BT Group plc, Call, 1.421, 30/01/2024	GBP	Société Générale	(3.204)	-
(607.709)	BT Group plc, Call, 1.439, 06/02/2024	GBP	Société Générale	(4.862)	-
(607.709)	BT Group plc, Call, 1.456, 09/01/2024	GBP	Morgan Stanley	(1)	-
(690.869)	BT Group plc, Call, 1.518, 12/03/2024	GBP	J.P. Morgan	(5.953)	-
(640.973)	BT Group plc, Call, 1.566, 05/03/2024	GBP	BNP Paribas	(3.393)	-

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Global Dividend Maximiser

### Verkaufte Optionskontrakte (Fortsetzung)

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Kontrahent	Marktwert USD	% des Nettovermögens
(74.482)	Carrefour SA, Call, 17.669, 16/01/2024	EUR	BBVA	(840)	-
(74.482)	Carrefour SA, Call, 17.823, 09/01/2024	EUR	BBVA	(39)	-
(78.987)	Carrefour SA, Call, 17.939, 12/03/2024	EUR	Morgan Stanley	(17.727)	-
(72.522)	Carrefour SA, Call, 18.078, 04/01/2024	EUR	BBVA	-	-
(70.562)	Carrefour SA, Call, 18.174, 23/01/2024	EUR	BBVA	(435)	-
(75.916)	Carrefour SA, Call, 18.239, 19/03/2024	EUR	Goldman Sachs	(14.550)	-
(78.987)	Carrefour SA, Call, 18.624, 20/02/2024	EUR	BBVA	(2.669)	-
(78.987)	Carrefour SA, Call, 18.657, 13/02/2024	EUR	BBVA	(1.475)	-
(83.375)	Carrefour SA, Call, 18.755, 06/02/2024	EUR	BBVA	(665)	-
(78.987)	Carrefour SA, Call, 18.794, 27/02/2024	EUR	J.P. Morgan	(3.292)	-
(73.283)	Carrefour SA, Call, 18.897, 05/03/2024	EUR	BBVA	(3.883)	-
(83.375)	Carrefour SA, Call, 18.972, 30/01/2024	EUR	BBVA	(132)	-
(18.900)	Citigroup, Inc., Call, 44.690, 16/01/2024	USD	RBC	(131.717)	(0,01)
(17.900)	Citigroup, Inc., Call, 44.790, 23/01/2024	USD	Goldman Sachs	(124.614)	(0,01)
(18.400)	Citigroup, Inc., Call, 45.280, 04/01/2024	USD	Goldman Sachs	(115.428)	(0,01)
(18.900)	Citigroup, Inc., Call, 45.990, 09/01/2024	USD	Toronto-Dominion Bank	(105.810)	(0,01)
(23.800)	Citigroup, Inc., Call, 46.040, 30/01/2024	USD	Goldman Sachs	(139.834)	(0,02)
(21.400)	Citigroup, Inc., Call, 46.250, 06/02/2024	USD	Toronto-Dominion Bank	(114.668)	(0,01)
(20.200)	Citigroup, Inc., Call, 49.430, 13/02/2024	USD	RBC	(60.500)	(0,01)
(20.200)	Citigroup, Inc., Call, 50.770, 27/02/2024	USD	RBC	(48.089)	(0,01)
(18.800)	Citigroup, Inc., Call, 53.450, 05/03/2024	USD	Morgan Stanley	(24.645)	-
(20.200)	Citigroup, Inc., Call, 55.400, 12/03/2024	USD	Toronto-Dominion Bank	(17.653)	-
(19.500)	Citigroup, Inc., Call, 55.840, 19/03/2024	USD	Toronto-Dominion Bank	(17.114)	-
(192.900)	Citizen Watch Co. Ltd., Call, 932.000, 05/03/2024	JPY	Toronto-Dominion Bank	(9.469)	-
(195.000)	Citizen Watch Co. Ltd., Call, 974.000, 27/02/2024	JPY	Nomura	(2.890)	-
(195.000)	Citizen Watch Co. Ltd., Call, 978.000, 13/02/2024	JPY	Goldman Sachs	(1.225)	-
(208.000)	Citizen Watch Co. Ltd., Call, 980.000, 23/01/2024	JPY	J.P. Morgan	(77)	-
(219.500)	Citizen Watch Co. Ltd., Call, 983.000, 30/01/2024	JPY	Goldman Sachs	(290)	-
(213.700)	Citizen Watch Co. Ltd., Call, 986.000, 04/01/2024	JPY	Nomura	-	-
(213.700)	Citizen Watch Co. Ltd., Call, 989.000, 16/01/2024	JPY	J.P. Morgan	(2)	-
(208.000)	Citizen Watch Co. Ltd., Call, 993.000, 06/02/2024	JPY	Goldman Sachs	(466)	-
(213.700)	Citizen Watch Co. Ltd., Call, 1,024.000, 09/01/2024	JPY	Merrill Lynch	-	-
(18.350)	Continental AG, Call, 69.915, 23/01/2024	EUR	UBS	(150.278)	(0,02)
(19.370)	Continental AG, Call, 71.347, 16/01/2024	EUR	Morgan Stanley	(125.775)	(0,01)
(19.370)	Continental AG, Call, 71.880, 30/01/2024	EUR	Goldman Sachs	(125.844)	(0,01)
(19.370)	Continental AG, Call, 73.659, 06/02/2024	EUR	Citigroup	(101.053)	(0,01)
(19.370)	Continental AG, Call, 74.977, 09/01/2024	EUR	UBS	(51.477)	(0,01)
(18.860)	Continental AG, Call, 76.938, 04/01/2024	EUR	UBS	(15.967)	-
(18.350)	Continental AG, Call, 77.441, 13/02/2024	EUR	Toronto-Dominion Bank	(52.281)	(0,01)
(18.350)	Continental AG, Call, 77.994, 20/02/2024	EUR	BNP Paribas	(52.686)	(0,01)
(18.350)	Continental AG, Call, 79.526, 27/02/2024	EUR	BNP Paribas	(44.960)	(0,01)
(17.025)	Continental AG, Call, 82.277, 05/03/2024	EUR	BNP Paribas	(28.295)	-
(18.350)	Continental AG, Call, 84.081, 12/03/2024	EUR	BBVA	(25.105)	-
(21.556)	Continental AG, Call, 85.915, 19/03/2024	EUR	Citigroup	(24.302)	-
(25.400)	DeNA Co. Ltd., Call, 1,595.000, 16/01/2024	JPY	Goldman Sachs	-	-
(25.400)	DeNA Co. Ltd., Call, 1,600.000, 04/01/2024	JPY	Merrill Lynch	-	-
(24.700)	DeNA Co. Ltd., Call, 1,607.000, 23/01/2024	JPY	J.P. Morgan	(3)	-
(26.100)	DeNA Co. Ltd., Call, 1,611.000, 30/01/2024	JPY	J.P. Morgan	(15)	-

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Global Dividend Maximiser

### Verkaufte Optionskontrakte (Fortsetzung)

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Kontrahent	Marktwert USD	% des Nettovermögens
(25.400)	DeNA Co. Ltd., Call, 1,618.000, 09/01/2024	JPY	UBS	-	-
(24.700)	DeNA Co. Ltd., Call, 1,638.000, 13/02/2024	JPY	Goldman Sachs	(41)	-
(62.500)	Dentsu Group, Inc., Call, 4,264.000, 05/03/2024	JPY	UBS	(2.706)	-
(63.200)	Dentsu Group, Inc., Call, 4,282.000, 13/02/2024	JPY	Goldman Sachs	(682)	-
(63.200)	Dentsu Group, Inc., Call, 4,411.000, 27/02/2024	JPY	UBS	(763)	-
(67.400)	Dentsu Group, Inc., Call, 4,603.000, 23/01/2024	JPY	J.P. Morgan	-	-
(69.300)	Dentsu Group, Inc., Call, 4,652.000, 04/01/2024	JPY	J.P. Morgan	-	-
(69.300)	Dentsu Group, Inc., Call, 4,766.000, 16/01/2024	JPY	Goldman Sachs	-	-
(69.300)	Dentsu Group, Inc., Call, 4,806.000, 09/01/2024	JPY	Goldman Sachs	-	-
(67.400)	Dentsu Group, Inc., Call, 4,846.000, 06/02/2024	JPY	Nomura	(5)	-
(71.200)	Dentsu Group, Inc., Call, 4,882.000, 30/01/2024	JPY	Goldman Sachs	(1)	-
(20.900)	eBay, Inc., Call, 44.730, 13/02/2024	USD	Morgan Stanley	(24.444)	-
(20.900)	eBay, Inc., Call, 44.800, 23/01/2024	USD	Goldman Sachs	(10.853)	-
(22.000)	eBay, Inc., Call, 44.850, 06/02/2024	USD	Toronto-Dominion Bank	(20.002)	-
(22.000)	eBay, Inc., Call, 44.970, 30/01/2024	USD	Toronto-Dominion Bank	(13.704)	-
(19.400)	eBay, Inc., Call, 46.590, 05/03/2024	USD	BNP Paribas	(16.677)	-
(20.900)	eBay, Inc., Call, 46.690, 27/02/2024	USD	RBC	(15.953)	-
(22.000)	eBay, Inc., Call, 47.260, 16/01/2024	USD	BNP Paribas	(988)	-
(22.000)	eBay, Inc., Call, 48.000, 09/01/2024	USD	Goldman Sachs	(165)	-
(20.900)	eBay, Inc., Call, 48.110, 12/03/2024	USD	RBC	(13.334)	-
(20.000)	eBay, Inc., Call, 48.960, 19/03/2024	USD	Toronto-Dominion Bank	(11.462)	-
(21.400)	eBay, Inc., Call, 49.850, 04/01/2024	USD	Citigroup	(3)	-
(103.475)	Eni SpA, Call, 15.715, 04/01/2024	EUR	Morgan Stanley	(2.305)	-
(67.456)	Eni SpA, Call, 15.856, 13/02/2024	EUR	Morgan Stanley	(16.021)	-
(72.275)	Eni SpA, Call, 15.916, 12/03/2024	EUR	Morgan Stanley	(26.892)	-
(67.055)	Eni SpA, Call, 16.006, 05/03/2024	EUR	BNP Paribas	(19.925)	-
(61.032)	Eni SpA, Call, 16.079, 06/02/2024	EUR	UBS	(7.703)	-
(69.464)	Eni SpA, Call, 16.132, 19/03/2024	EUR	J.P. Morgan	(16.761)	-
(67.456)	Eni SpA, Call, 16.212, 20/02/2024	EUR	BNP Paribas	(10.563)	-
(67.456)	Eni SpA, Call, 16.286, 27/02/2024	EUR	BBVA	(11.468)	-
(91.289)	Eni SpA, Call, 16.511, 09/01/2024	EUR	Morgan Stanley	(41)	-
(69.187)	Eni SpA, Call, 16.875, 23/01/2024	EUR	Morgan Stanley	(427)	-
(85.203)	Eni SpA, Call, 16.903, 16/01/2024	EUR	Morgan Stanley	(123)	-
(33.076)	Eni SpA, Call, 16.942, 30/01/2024	EUR	Morgan Stanley	(378)	-
(72.740)	GSK plc, Call, 14.812, 13/02/2024	GBP	BBVA	(28.782)	-
(76.781)	GSK plc, Call, 14.933, 30/01/2024	GBP	UBS	(16.457)	-
(76.781)	GSK plc, Call, 15.116, 06/02/2024	GBP	UBS	(14.867)	-
(67.486)	GSK plc, Call, 15.197, 05/03/2024	GBP	BNP Paribas	(18.232)	-
(72.740)	GSK plc, Call, 15.242, 27/02/2024	GBP	Toronto-Dominion Bank	(16.064)	-
(72.740)	GSK plc, Call, 15.293, 20/02/2024	GBP	BNP Paribas	(15.747)	-
(76.781)	GSK plc, Call, 15.584, 16/01/2024	GBP	BBVA	(294)	-
(34.756)	GSK plc, Call, 15.673, 19/03/2024	GBP	BNP Paribas	(6.070)	-
(46.494)	GSK plc, Call, 15.705, 12/03/2024	GBP	BNP Paribas	(6.689)	-
(72.740)	GSK plc, Call, 15.735, 23/01/2024	GBP	UBS	(599)	-
(74.760)	GSK plc, Call, 15.804, 04/01/2024	GBP	BBVA	-	-
(76.781)	GSK plc, Call, 16.216, 09/01/2024	GBP	UBS	-	-
(44.000)	H.U. Group Holdings, Inc., Call, 2,636.000, 13/02/2024	JPY	Goldman Sachs	(26.692)	-
(32.700)	H.U. Group Holdings, Inc., Call, 2,651.000, 16/01/2024	JPY	J.P. Morgan	(10.479)	-
(38.200)	H.U. Group Holdings, Inc., Call, 2,653.000, 06/02/2024	JPY	Goldman Sachs	(19.111)	-

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Global Dividend Maximiser

### Verkaufte Optionskontrakte (Fortsetzung)

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Kontrahent	Marktwert USD	% des Nettovermögens
(28.200)	H.U. Group Holdings, Inc., Call, 2,677.000, 23/01/2024	JPY	J.P. Morgan	(8.448)	-
(50.900)	H.U. Group Holdings, Inc., Call, 2,680.000, 04/01/2024	JPY	Goldman Sachs	(2.804)	-
(29.800)	H.U. Group Holdings, Inc., Call, 2,684.000, 30/01/2024	JPY	Goldman Sachs	(10.041)	-
(30.900)	H.U. Group Holdings, Inc., Call, 2,739.000, 05/03/2024	JPY	Goldman Sachs	(12.057)	-
(17.063)	Henkel AG & Co. KGaA, Call, 71.832, 16/01/2024	EUR	UBS	(28.662)	-
(17.063)	Henkel AG & Co. KGaA, Call, 72.110, 09/01/2024	EUR	BBVA	(20.623)	-
(16.165)	Henkel AG & Co. KGaA, Call, 72.362, 23/01/2024	EUR	Morgan Stanley	(24.419)	-
(16.614)	Henkel AG & Co. KGaA, Call, 73.109, 04/01/2024	EUR	UBS	(5.727)	-
(17.063)	Henkel AG & Co. KGaA, Call, 73.176, 30/01/2024	EUR	Morgan Stanley	(21.078)	-
(17.063)	Henkel AG & Co. KGaA, Call, 73.493, 06/02/2024	EUR	Morgan Stanley	(21.701)	-
(16.165)	Henkel AG & Co. KGaA, Call, 73.499, 20/02/2024	EUR	Morgan Stanley	(26.852)	-
(16.165)	Henkel AG & Co. KGaA, Call, 75.063, 13/02/2024	EUR	BBVA	(12.065)	-
(16.165)	Henkel AG & Co. KGaA, Call, 75.573, 27/02/2024	EUR	BBVA	(14.774)	-
(15.536)	Henkel AG & Co. KGaA, Call, 75.701, 19/03/2024	EUR	J.P. Morgan	(20.955)	-
(14.997)	Henkel AG & Co. KGaA, Call, 76.234, 05/03/2024	EUR	BBVA	(12.789)	-
(16.165)	Henkel AG & Co. KGaA, Call, 76.953, 12/03/2024	EUR	J.P. Morgan	(12.573)	-
(33.500)	HP, Inc., Call, 31.320, 13/02/2024	USD	RBC	(14.502)	-
(33.500)	HP, Inc., Call, 31.680, 27/02/2024	USD	Morgan Stanley	(17.795)	-
(37.100)	HP, Inc., Call, 31.990, 05/03/2024	USD	RBC	(20.578)	-
(36.100)	HP, Inc., Call, 32.930, 19/03/2024	USD	RBC	(15.092)	-
(40.000)	HP, Inc., Call, 33.780, 12/03/2024	USD	BNP Paribas	(8.616)	-
(27.900)	Intel Corp., Call, 39.540, 23/01/2024	USD	BNP Paribas	(307.316)	(0,03)
(29.500)	Intel Corp., Call, 42.750, 16/01/2024	USD	Toronto-Dominion Bank	(228.791)	(0,02)
(29.500)	Intel Corp., Call, 43.540, 09/01/2024	USD	Toronto-Dominion Bank	(203.697)	(0,02)
(19.300)	Intel Corp., Call, 43.830, 06/02/2024	USD	RBC	(137.812)	(0,02)
(33.600)	Intel Corp., Call, 44.360, 04/01/2024	USD	Citigroup	(203.705)	(0,02)
(19.300)	Intel Corp., Call, 44.670, 30/01/2024	USD	RBC	(122.851)	(0,01)
(18.700)	Intel Corp., Call, 49.340, 05/03/2024	USD	RBC	(71.254)	(0,01)
(20.100)	Intel Corp., Call, 50.620, 13/02/2024	USD	RBC	(53.189)	(0,01)
(20.100)	Intel Corp., Call, 52.510, 27/02/2024	USD	J.P. Morgan	(43.061)	(0,01)
(20.100)	Intel Corp., Call, 53.600, 12/03/2024	USD	Toronto-Dominion Bank	(41.880)	(0,01)
(19.400)	Intel Corp., Call, 55.920, 19/03/2024	USD	Toronto-Dominion Bank	(30.233)	-
(11.100)	International Business Machines Corp., Call, 148.210, 16/01/2024	USD	Toronto-Dominion Bank	(176.543)	(0,02)
(11.100)	International Business Machines Corp., Call, 149.870, 09/01/2024	USD	RBC	(156.179)	(0,02)
(10.800)	International Business Machines Corp., Call, 151.580, 04/01/2024	USD	Toronto-Dominion Bank	(132.701)	(0,01)
(10.500)	International Business Machines Corp., Call, 151.620, 23/01/2024	USD	Toronto-Dominion Bank	(135.581)	(0,01)
(7.100)	International Business Machines Corp., Call, 154.760, 30/01/2024	USD	RBC	(76.398)	(0,01)
(7.700)	International Business Machines Corp., Call, 155.860, 06/02/2024	USD	RBC	(78.281)	(0,01)
(7.300)	International Business Machines Corp., Call, 160.710, 13/02/2024	USD	RBC	(42.985)	(0,01)
(8.200)	International Business Machines Corp., Call, 165.090, 27/02/2024	USD	RBC	(33.926)	(0,01)
(7.600)	International Business Machines Corp., Call, 167.010, 05/03/2024	USD	Goldman Sachs	(27.139)	-
(7.900)	International Business Machines Corp., Call, 168.260, 19/03/2024	USD	RBC	(28.552)	-

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Global Dividend Maximiser

### Verkaufte Optionskontrakte (Fortsetzung)

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Kontrahent	Marktwert USD	% des Nettovermögens
(8.200)	International Business Machines Corp., Call, 170.530, 12/03/2024	USD	Toronto-Dominion Bank	(20.947)	-
(551.962)	Intesa Sanpaolo SpA, Call, 2.485, 23/01/2024	EUR	Morgan Stanley	(108.487)	(0,01)
(506.783)	Intesa Sanpaolo SpA, Call, 2.506, 04/01/2024	EUR	UBS	(80.434)	(0,01)
(520.479)	Intesa Sanpaolo SpA, Call, 2.517, 16/01/2024	EUR	Morgan Stanley	(81.371)	(0,01)
(520.479)	Intesa Sanpaolo SpA, Call, 2.572, 09/01/2024	EUR	Morgan Stanley	(48.681)	(0,01)
(582.626)	Intesa Sanpaolo SpA, Call, 2.652, 06/02/2024	EUR	RBC	(43.193)	(0,01)
(582.626)	Intesa Sanpaolo SpA, Call, 2.685, 30/01/2024	EUR	Morgan Stanley	(26.679)	-
(551.962)	Intesa Sanpaolo SpA, Call, 2.727, 13/02/2024	EUR	Citigroup	(24.268)	-
(551.962)	Intesa Sanpaolo SpA, Call, 2.797, 20/02/2024	EUR	BNP Paribas	(14.835)	-
(551.962)	Intesa Sanpaolo SpA, Call, 2.818, 12/03/2024	EUR	BBVA	(20.548)	-
(551.962)	Intesa Sanpaolo SpA, Call, 2.838, 27/02/2024	EUR	Goldman Sachs	(12.238)	-
(530.497)	Intesa Sanpaolo SpA, Call, 2.878, 19/03/2024	EUR	BNP Paribas	(14.160)	-
(512.098)	Intesa Sanpaolo SpA, Call, 2.926, 05/03/2024	EUR	BNP Paribas	(5.940)	-
(65.500)	KDDI Corp., Call, 4,694.000, 30/01/2024	JPY	J.P. Morgan	(6.994)	-
(73.500)	KDDI Corp., Call, 4,706.000, 23/01/2024	JPY	J.P. Morgan	(3.926)	-
(77.500)	KDDI Corp., Call, 4,743.000, 04/01/2024	JPY	J.P. Morgan	-	-
(75.600)	KDDI Corp., Call, 4,776.000, 16/01/2024	JPY	J.P. Morgan	(339)	-
(62.000)	KDDI Corp., Call, 4,783.000, 13/02/2024	JPY	Goldman Sachs	(5.880)	-
(75.600)	KDDI Corp., Call, 4,800.000, 09/01/2024	JPY	J.P. Morgan	(1)	-
(62.000)	KDDI Corp., Call, 4,804.000, 06/02/2024	JPY	UBS	(3.486)	-
(57.500)	KDDI Corp., Call, 4,841.000, 05/03/2024	JPY	UBS	(7.527)	-
(62.000)	KDDI Corp., Call, 4,842.000, 27/02/2024	JPY	Nomura	(6.295)	-
(15.400)	ManpowerGroup, Inc., Call, 77.100, 23/01/2024	USD	Morgan Stanley	(55.580)	(0,01)
(15.200)	ManpowerGroup, Inc., Call, 78.160, 30/01/2024	USD	Morgan Stanley	(50.557)	(0,01)
(12.500)	ManpowerGroup, Inc., Call, 78.320, 06/02/2024	USD	Morgan Stanley	(45.577)	(0,01)
(13.700)	ManpowerGroup, Inc., Call, 79.910, 13/02/2024	USD	BNP Paribas	(42.384)	(0,01)
(8.800)	ManpowerGroup, Inc., Call, 80.840, 27/02/2024	USD	Toronto-Dominion Bank	(26.586)	-
(13.300)	ManpowerGroup, Inc., Call, 87.540, 12/03/2024	USD	Toronto-Dominion Bank	(13.192)	-
(8.700)	Marcus & Millichap, Inc., Call, 45.800, 05/03/2024	USD	Goldman Sachs	(15.406)	-
(6.000)	Marcus & Millichap, Inc., Call, 47.170, 12/03/2024	USD	Toronto-Dominion Bank	(8.890)	-
(13.400)	Micron Technology, Inc., Call, 78.340, 23/01/2024	USD	RBC	(110.118)	(0,01)
(14.100)	Micron Technology, Inc., Call, 80.390, 16/01/2024	USD	RBC	(85.743)	(0,01)
(14.100)	Micron Technology, Inc., Call, 82.670, 09/01/2024	USD	RBC	(52.995)	(0,01)
(12.700)	Micron Technology, Inc., Call, 82.780, 30/01/2024	USD	RBC	(62.677)	(0,01)
(18.400)	Micron Technology, Inc., Call, 83.690, 04/01/2024	USD	RBC	(47.454)	(0,01)
(12.400)	Micron Technology, Inc., Call, 84.980, 05/03/2024	USD	Toronto-Dominion Bank	(65.739)	(0,01)
(12.700)	Micron Technology, Inc., Call, 85.640, 06/02/2024	USD	RBC	(45.420)	(0,01)
(13.400)	Micron Technology, Inc., Call, 88.300, 27/02/2024	USD	J.P. Morgan	(44.229)	(0,01)
(13.400)	Micron Technology, Inc., Call, 89.330, 13/02/2024	USD	RBC	(30.398)	-
(13.400)	Micron Technology, Inc., Call, 95.370, 12/03/2024	USD	Toronto-Dominion Bank	(22.142)	-
(12.900)	Micron Technology, Inc., Call, 98.240, 19/03/2024	USD	RBC	(17.242)	-
(25.500)	Molson Coors Beverage Co., Call, 62.050, 30/01/2024	USD	Toronto-Dominion Bank	(27.819)	-
(24.200)	Molson Coors Beverage Co., Call, 62.760, 13/02/2024	USD	RBC	(29.442)	-
(25.500)	Molson Coors Beverage Co., Call, 62.830, 06/02/2024	USD	Toronto-Dominion Bank	(25.204)	-
(27.400)	Molson Coors Beverage Co., Call, 64.210, 09/01/2024	USD	Morgan Stanley	(644)	-
(25.900)	Molson Coors Beverage Co., Call, 64.270, 23/01/2024	USD	RBC	(5.139)	-

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Global Dividend Maximiser

### Verkaufte Optionskontrakte (Fortsetzung)

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Kontrahent	Marktwert USD	% des Nettovermögens
(27.400)	Molson Coors Beverage Co., Call, 65.120, 16/01/2024	USD	Toronto-Dominion Bank	(816)	-
(24.900)	Molson Coors Beverage Co., Call, 65.710, 19/03/2024	USD	Toronto-Dominion Bank	(22.586)	-
(26.600)	Molson Coors Beverage Co., Call, 66.530, 04/01/2024	USD	Citigroup	-	-
(25.900)	Molson Coors Beverage Co., Call, 67.130, 27/02/2024	USD	RBC	(9.964)	-
(24.000)	Molson Coors Beverage Co., Call, 67.630, 05/03/2024	USD	Morgan Stanley	(8.514)	-
(25.900)	Molson Coors Beverage Co., Call, 67.840, 12/03/2024	USD	RBC	(10.710)	-
(442.317)	NatWest Group plc, Call, 2.108, 30/01/2024	GBP	Citigroup	(74.880)	(0,01)
(442.317)	NatWest Group plc, Call, 2.277, 06/02/2024	GBP	Morgan Stanley	(30.409)	-
(419.038)	NatWest Group plc, Call, 2.334, 13/02/2024	GBP	Goldman Sachs	(24.425)	-
(419.038)	NatWest Group plc, Call, 2.378, 20/02/2024	GBP	BNP Paribas	(22.057)	-
(419.038)	NatWest Group plc, Call, 2.400, 27/02/2024	GBP	BNP Paribas	(22.073)	-
(402.742)	NatWest Group plc, Call, 2.539, 19/03/2024	GBP	BNP Paribas	(13.753)	-
(257.032)	NatWest Group plc, Call, 2.557, 04/01/2024	GBP	Citigroup	-	-
(419.038)	NatWest Group plc, Call, 2.557, 12/03/2024	GBP	Citigroup	(11.343)	-
(361.896)	NatWest Group plc, Call, 2.561, 16/01/2024	GBP	Toronto-Dominion Bank	(10)	-
(388.774)	NatWest Group plc, Call, 2.570, 05/03/2024	GBP	BNP Paribas	(8.255)	-
(342.423)	NatWest Group plc, Call, 2.624, 09/01/2024	GBP	Goldman Sachs	-	-
(87.900)	Nippon Television Holdings, Inc., Call, 1,543.000, 13/02/2024	JPY	UBS	(29.460)	-
(78.500)	Nippon Television Holdings, Inc., Call, 1,544.000, 27/02/2024	JPY	Goldman Sachs	(30.210)	-
(90.400)	Nippon Television Holdings, Inc., Call, 1,570.000, 04/01/2024	JPY	Merrill Lynch	(972)	-
(84.400)	Nippon Television Holdings, Inc., Call, 1,581.000, 06/02/2024	JPY	Morgan Stanley	(16.389)	-
(87.000)	Nippon Television Holdings, Inc., Call, 1,616.000, 05/03/2024	JPY	Goldman Sachs	(18.288)	-
(86.800)	Nippon Television Holdings, Inc., Call, 1,625.000, 16/01/2024	JPY	UBS	(2.011)	-
(89.100)	Nippon Television Holdings, Inc., Call, 1,637.000, 30/01/2024	JPY	Merrill Lynch	(5.541)	-
(86.800)	Nippon Television Holdings, Inc., Call, 1,658.000, 09/01/2024	JPY	Goldman Sachs	(20)	-
(84.400)	Nippon Television Holdings, Inc., Call, 1,660.000, 23/01/2024	JPY	Morgan Stanley	(1.835)	-
(134.573)	Orange SA, Call, 11.069, 19/03/2024	EUR	Citigroup	(12.315)	-
(125.389)	Orange SA, Call, 11.254, 13/02/2024	EUR	BBVA	(2.687)	-
(161.449)	Orange SA, Call, 11.259, 23/01/2024	EUR	UBS	(351)	-
(132.355)	Orange SA, Call, 11.296, 06/02/2024	EUR	BBVA	(1.494)	-
(140.018)	Orange SA, Call, 11.330, 12/03/2024	EUR	BBVA	(5.664)	-
(125.389)	Orange SA, Call, 11.346, 20/02/2024	EUR	UBS	(2.772)	-
(152.613)	Orange SA, Call, 11.443, 16/01/2024	EUR	Morgan Stanley	(17)	-
(170.418)	Orange SA, Call, 11.449, 09/01/2024	EUR	Morgan Stanley	-	-
(165.933)	Orange SA, Call, 11.455, 04/01/2024	EUR	Goldman Sachs	-	-
(132.355)	Orange SA, Call, 11.530, 30/01/2024	EUR	Goldman Sachs	(270)	-
(129.906)	Orange SA, Call, 11.822, 05/03/2024	EUR	BBVA	(1.103)	-
(125.389)	Orange SA, Call, 11.855, 27/02/2024	EUR	Toronto-Dominion Bank	(779)	-
(140.300)	Panasonic Holdings Corp., Call, 1,557.000, 30/01/2024	JPY	Goldman Sachs	(4.254)	-
(132.900)	Panasonic Holdings Corp., Call, 1,632.000, 06/02/2024	JPY	Nomura	(2.017)	-
(124.600)	Panasonic Holdings Corp., Call, 1,639.000, 13/02/2024	JPY	Nomura	(2.583)	-
(123.300)	Panasonic Holdings Corp., Call, 1,676.000, 05/03/2024	JPY	J.P. Morgan	(4.359)	-
(132.900)	Panasonic Holdings Corp., Call, 1,685.000, 23/01/2024	JPY	J.P. Morgan	(82)	-
(136.600)	Panasonic Holdings Corp., Call, 1,761.000, 16/01/2024	JPY	J.P. Morgan	-	-
(124.600)	Panasonic Holdings Corp., Call, 1,762.000, 27/02/2024	JPY	Goldman Sachs	(1.180)	-
(140.000)	Panasonic Holdings Corp., Call, 1,812.000, 04/01/2024	JPY	J.P. Morgan	-	-
(136.600)	Panasonic Holdings Corp., Call, 1,892.000, 09/01/2024	JPY	J.P. Morgan	-	-
(25.100)	Pfizer, Inc., Call, 31.660, 19/03/2024	USD	Toronto-Dominion Bank	(12.084)	-
(23.300)	Pfizer, Inc., Call, 32.470, 05/03/2024	USD	Morgan Stanley	(6.401)	-

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Global Dividend Maximiser

### Verkaufte Optionskontrakte (Fortsetzung)

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Kontrahent	Marktwert USD	% des Nettovermögens
(26.500)	Pfizer, Inc., Call, 33.300, 06/02/2024	USD	J.P. Morgan	(2.361)	-
(26.500)	Pfizer, Inc., Call, 33.630, 30/01/2024	USD	Goldman Sachs	(998)	-
(25.100)	Pfizer, Inc., Call, 33.960, 13/02/2024	USD	BNP Paribas	(2.272)	-
(25.100)	Pfizer, Inc., Call, 34.180, 27/02/2024	USD	J.P. Morgan	(2.924)	-
(26.500)	Pfizer, Inc., Call, 35.460, 16/01/2024	USD	BNP Paribas	(22)	-
(25.100)	Pfizer, Inc., Call, 35.690, 23/01/2024	USD	Goldman Sachs	(172)	-
(26.500)	Pfizer, Inc., Call, 37.040, 09/01/2024	USD	Goldman Sachs	(1)	-
(25.800)	Pfizer, Inc., Call, 38.530, 04/01/2024	USD	Citigroup	-	-
(61.904)	Repsol SA, Call, 14.586, 12/03/2024	EUR	Citigroup	(6.050)	-
(55.436)	Repsol SA, Call, 14.635, 13/02/2024	EUR	Citigroup	(894)	-
(59.497)	Repsol SA, Call, 14.719, 19/03/2024	EUR	Citigroup	(5.856)	-
(58.516)	Repsol SA, Call, 14.773, 06/02/2024	EUR	RBC	(330)	-
(57.433)	Repsol SA, Call, 14.985, 05/03/2024	EUR	BNP Paribas	(1.992)	-
(55.436)	Repsol SA, Call, 15.270, 20/02/2024	EUR	BBVA	(288)	-
(55.436)	Repsol SA, Call, 15.368, 27/02/2024	EUR	Toronto-Dominion Bank	(492)	-
(58.516)	Repsol SA, Call, 15.480, 30/01/2024	EUR	Citigroup	(6)	-
(55.436)	Repsol SA, Call, 15.623, 23/01/2024	EUR	BBVA	-	-
(73.146)	Repsol SA, Call, 15.974, 09/01/2024	EUR	UBS	-	-
(71.221)	Repsol SA, Call, 16.176, 04/01/2024	EUR	Morgan Stanley	-	-
(73.146)	Repsol SA, Call, 16.622, 16/01/2024	EUR	Morgan Stanley	-	-
(4.378)	RTL Group SA, Call, 34.211, 23/01/2024	EUR	Goldman Sachs	(5.962)	-
(6.898)	RTL Group SA, Call, 34.345, 04/01/2024	EUR	Morgan Stanley	(5.567)	-
(9.367)	RTL Group SA, Call, 35.099, 05/03/2024	EUR	Goldman Sachs	(14.078)	-
(6.627)	RTL Group SA, Call, 35.277, 06/02/2024	EUR	Citigroup	(6.177)	-
(10.799)	RTL Group SA, Call, 35.616, 12/03/2024	EUR	Goldman Sachs	(14.116)	-
(4.420)	RTL Group SA, Call, 35.657, 16/01/2024	EUR	Goldman Sachs	(1.417)	-
(9.729)	RTL Group SA, Call, 35.904, 13/02/2024	EUR	Toronto-Dominion Bank	(7.111)	-
(7.656)	RTL Group SA, Call, 35.944, 20/02/2024	EUR	Toronto-Dominion Bank	(6.297)	-
(5.117)	RTL Group SA, Call, 36.426, 30/01/2024	EUR	Citigroup	(1.599)	-
(17.091)	RTL Group SA, Call, 37.771, 19/03/2024	EUR	Morgan Stanley	(8.618)	-
(23.120)	Samsung Electronics Co. Ltd., Call, 73,163.000, 23/01/2024	USD	Morgan Stanley	(103.395)	(0,01)
(22.112)	Samsung Electronics Co. Ltd., Call, 74,991.000, 09/01/2024	USD	Goldman Sachs	(63.391)	(0,01)
(23.762)	Samsung Electronics Co. Ltd., Call, 76,374.000, 16/01/2024	USD	Goldman Sachs	(50.986)	(0,01)
(23.834)	Samsung Electronics Co. Ltd., Call, 76,555.000, 05/03/2024	USD	Goldman Sachs	(76.774)	(0,01)
(24.404)	Samsung Electronics Co. Ltd., Call, 76,565.000, 30/01/2024	USD	Morgan Stanley	(59.659)	(0,01)
(21.514)	Samsung Electronics Co. Ltd., Call, 78,420.000, 27/02/2024	USD	Goldman Sachs	(47.724)	(0,01)
(8.925)	Sanofi SA, Call, 92.853, 05/03/2024	EUR	BNP Paribas	(19.307)	-
(9.620)	Sanofi SA, Call, 93.023, 13/02/2024	EUR	BBVA	(13.994)	-
(9.620)	Sanofi SA, Call, 93.510, 27/02/2024	EUR	J.P. Morgan	(16.544)	-
(10.155)	Sanofi SA, Call, 94.342, 06/02/2024	EUR	BBVA	(8.087)	-
(9.620)	Sanofi SA, Call, 94.897, 20/02/2024	EUR	BBVA	(10.683)	-
(10.942)	Sanofi SA, Call, 95.299, 12/03/2024	EUR	Morgan Stanley	(16.226)	-
(10.516)	Sanofi SA, Call, 96.442, 19/03/2024	EUR	Goldman Sachs	(13.948)	-
(10.155)	Sanofi SA, Call, 96.990, 30/01/2024	EUR	BBVA	(2.008)	-
(11.078)	Sanofi SA, Call, 107.327, 16/01/2024	EUR	Morgan Stanley	-	-
(10.495)	Sanofi SA, Call, 108.698, 23/01/2024	EUR	UBS	-	-
(10.786)	Sanofi SA, Call, 110.266, 04/01/2024	EUR	Morgan Stanley	-	-
(11.078)	Sanofi SA, Call, 111.289, 09/01/2024	EUR	BBVA	-	-
(71.127)	SES SA, Call, 6.384, 05/03/2024	EUR	Goldman Sachs	(18.818)	-
(67.385)	SES SA, Call, 6.543, 06/02/2024	EUR	Goldman Sachs	(6.510)	-

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Global Dividend Maximiser

### Verkaufte Optionskontrakte (Fortsetzung)

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Kontrahent	Marktwert USD	% des Nettovermögens
(74.323)	SES SA, Call, 6.598, 30/01/2024	EUR	Morgan Stanley	(4.582)	-
(48.662)	SES SA, Call, 6.609, 27/02/2024	EUR	Goldman Sachs	(7.826)	-
(55.995)	SES SA, Call, 6.626, 20/02/2024	EUR	Goldman Sachs	(7.072)	-
(54.124)	SES SA, Call, 6.641, 13/02/2024	EUR	Morgan Stanley	(5.292)	-
(72.902)	SES SA, Call, 6.807, 12/03/2024	EUR	Goldman Sachs	(11.965)	-
(55.755)	SES SA, Call, 6.815, 23/01/2024	EUR	Goldman Sachs	(995)	-
(52.469)	SES SA, Call, 6.817, 16/01/2024	EUR	Goldman Sachs	(348)	-
(62.699)	SES SA, Call, 6.925, 09/01/2024	EUR	Goldman Sachs	(20)	-
(62.376)	SES SA, Call, 7.074, 04/01/2024	EUR	Goldman Sachs	-	-
(93.522)	SES SA, Call, 7.149, 19/03/2024	EUR	Goldman Sachs	(10.781)	-
(30.173)	Shell plc, Call, 26.865, 05/03/2024	GBP	BBVA	(13.174)	-
(32.522)	Shell plc, Call, 27.050, 12/03/2024	GBP	BNP Paribas	(14.043)	-
(34.989)	Shell plc, Call, 27.382, 19/03/2024	GBP	BNP Paribas	(13.344)	-
(51.413)	Shell plc, Call, 27.402, 04/01/2024	GBP	Morgan Stanley	(1)	-
(32.522)	Shell plc, Call, 27.464, 27/02/2024	GBP	Toronto-Dominion Bank	(6.965)	-
(29.124)	Shell plc, Call, 27.549, 20/02/2024	GBP	BBVA	(4.455)	-
(29.124)	Shell plc, Call, 27.674, 13/02/2024	GBP	RBC	(4.066)	-
(26.856)	Shell plc, Call, 28.153, 06/02/2024	GBP	Citigroup	(1.341)	-
(44.898)	Shell plc, Call, 28.813, 09/01/2024	GBP	Morgan Stanley	-	-
(34.028)	Shell plc, Call, 29.051, 23/01/2024	GBP	BBVA	(54)	-
(10.886)	Shell plc, Call, 29.775, 30/01/2024	GBP	Morgan Stanley	(20)	-
(38.911)	Shell plc, Call, 30.214, 16/01/2024	GBP	Morgan Stanley	-	-
(135.163)	Standard Chartered plc, Call, 7.200, 06/02/2024	GBP	Morgan Stanley	(8.524)	-
(135.163)	Standard Chartered plc, Call, 7.271, 30/01/2024	GBP	Morgan Stanley	(5.001)	-
(118.801)	Standard Chartered plc, Call, 7.363, 05/03/2024	GBP	UBS	(9.484)	-
(109.469)	Standard Chartered plc, Call, 7.365, 23/01/2024	GBP	Morgan Stanley	(1.941)	-
(128.049)	Standard Chartered plc, Call, 7.406, 12/03/2024	GBP	UBS	(11.626)	-
(128.049)	Standard Chartered plc, Call, 7.436, 13/02/2024	GBP	Morgan Stanley	(5.938)	-
(123.069)	Standard Chartered plc, Call, 7.500, 19/03/2024	GBP	UBS	(11.554)	-
(128.049)	Standard Chartered plc, Call, 7.558, 27/02/2024	GBP	UBS	(8.381)	-
(128.049)	Standard Chartered plc, Call, 7.709, 20/02/2024	GBP	UBS	(4.829)	-
(196.622)	Standard Chartered plc, Call, 8.572, 04/01/2024	GBP	Morgan Stanley	-	-
(12.100)	Stanley Black & Decker, Inc., Call, 91.850, 23/01/2024	USD	Goldman Sachs	(97.941)	(0,01)
(12.800)	Stanley Black & Decker, Inc., Call, 93.850, 16/01/2024	USD	Toronto-Dominion Bank	(76.021)	(0,01)
(12.500)	Stanley Black & Decker, Inc., Call, 95.670, 04/01/2024	USD	Citigroup	(45.999)	(0,01)
(12.800)	Stanley Black & Decker, Inc., Call, 96.260, 06/02/2024	USD	Morgan Stanley	(74.010)	(0,01)
(12.800)	Stanley Black & Decker, Inc., Call, 96.300, 09/01/2024	USD	Toronto-Dominion Bank	(44.993)	(0,01)
(12.800)	Stanley Black & Decker, Inc., Call, 98.910, 30/01/2024	USD	Toronto-Dominion Bank	(46.437)	(0,01)
(12.100)	Stanley Black & Decker, Inc., Call, 103.060, 13/02/2024	USD	Morgan Stanley	(34.176)	(0,01)
(12.100)	Stanley Black & Decker, Inc., Call, 103.080, 27/02/2024	USD	Morgan Stanley	(41.683)	(0,01)
(11.300)	Stanley Black & Decker, Inc., Call, 105.270, 05/03/2024	USD	BNP Paribas	(29.757)	-
(11.700)	Stanley Black & Decker, Inc., Call, 109.460, 19/03/2024	USD	Toronto-Dominion Bank	(22.784)	-
(12.100)	Stanley Black & Decker, Inc., Call, 115.620, 12/03/2024	USD	RBC	(9.528)	-
(3.795)	Swatch Group AG (The), Call, 252.484, 05/03/2024	CHF	BBVA	(8.783)	-
(3.636)	Swatch Group AG (The), Call, 252.578, 19/03/2024	CHF	BNP Paribas	(11.022)	-
(3.425)	Swatch Group AG (The), Call, 255.821, 27/02/2024	CHF	BNP Paribas	(4.942)	-
(3.425)	Swatch Group AG (The), Call, 260.054, 13/02/2024	CHF	BBVA	(1.727)	-
(3.425)	Swatch Group AG (The), Call, 261.589, 20/02/2024	CHF	BBVA	(2.130)	-
(4.090)	Swatch Group AG (The), Call, 267.324, 12/03/2024	CHF	UBS	(3.049)	-

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Global Dividend Maximiser

### Verkaufte Optionskontrakte (Fortsetzung)

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Kontrahent	Marktwert USD	% des Nettovermögens
(3.102)	Swatch Group AG (The), Call, 267.609, 06/02/2024	CHF	Morgan Stanley	(280)	-
(11.803)	Swiss Re AG, Call, 98.129, 04/01/2024	CHF	Goldman Sachs	(15)	-
(9.034)	Swiss Re AG, Call, 99.874, 12/03/2024	CHF	J.P. Morgan	(11.907)	-
(8.683)	Swiss Re AG, Call, 101.829, 19/03/2024	CHF	BNP Paribas	(8.089)	-
(2.702)	Swiss Re AG, Call, 102.395, 06/02/2024	CHF	BBVA	(439)	-
(12.122)	Swiss Re AG, Call, 102.783, 09/01/2024	CHF	Goldman Sachs	-	-
(9.034)	Swiss Re AG, Call, 103.518, 13/02/2024	CHF	Morgan Stanley	(1.515)	-
(15.660)	Swiss Re AG, Call, 103.679, 23/01/2024	CHF	Morgan Stanley	(178)	-
(12.122)	Swiss Re AG, Call, 104.362, 16/01/2024	CHF	Goldman Sachs	(9)	-
(9.034)	Swiss Re AG, Call, 106.557, 20/02/2024	CHF	BNP Paribas	(748)	-
(9.034)	Swiss Re AG, Call, 107.597, 27/02/2024	CHF	J.P. Morgan	(766)	-
(438.261)	Tesco plc, Call, 2.915, 23/01/2024	GBP	Goldman Sachs	(25.101)	-
(462.609)	Tesco plc, Call, 2.929, 16/01/2024	GBP	Goldman Sachs	(17.196)	-
(438.261)	Tesco plc, Call, 2.938, 13/02/2024	GBP	UBS	(31.460)	(0,01)
(462.609)	Tesco plc, Call, 2.958, 30/01/2024	GBP	Morgan Stanley	(19.694)	-
(438.261)	Tesco plc, Call, 2.964, 20/02/2024	GBP	UBS	(28.641)	-
(450.435)	Tesco plc, Call, 2.971, 04/01/2024	GBP	Morgan Stanley	(1.168)	-
(462.609)	Tesco plc, Call, 2.994, 06/02/2024	GBP	Morgan Stanley	(16.159)	-
(462.609)	Tesco plc, Call, 3.015, 09/01/2024	GBP	Goldman Sachs	(943)	-
(438.261)	Tesco plc, Call, 3.060, 27/02/2024	GBP	Goldman Sachs	(14.640)	-
(406.609)	Tesco plc, Call, 3.064, 05/03/2024	GBP	UBS	(15.874)	-
(438.261)	Tesco plc, Call, 3.086, 12/03/2024	GBP	Morgan Stanley	(17.012)	-
(30.600)	Verizon Communications, Inc., Call, 33.370, 09/01/2024	USD	Toronto-Dominion Bank	(107.142)	(0,01)
(30.600)	Verizon Communications, Inc., Call, 34.100, 16/01/2024	USD	Goldman Sachs	(86.730)	(0,01)
(29.800)	Verizon Communications, Inc., Call, 35.360, 04/01/2024	USD	Citigroup	(64.324)	(0,01)
(29.000)	Verizon Communications, Inc., Call, 36.990, 23/01/2024	USD	Morgan Stanley	(19.983)	-
(29.000)	Verizon Communications, Inc., Call, 37.840, 13/02/2024	USD	RBC	(20.569)	-
(30.600)	Verizon Communications, Inc., Call, 37.850, 06/02/2024	USD	RBC	(18.908)	-
(30.600)	Verizon Communications, Inc., Call, 38.310, 30/01/2024	USD	RBC	(11.539)	-
(27.900)	Verizon Communications, Inc., Call, 39.340, 19/03/2024	USD	Toronto-Dominion Bank	(15.677)	-
(29.000)	Verizon Communications, Inc., Call, 39.920, 12/03/2024	USD	Goldman Sachs	(11.036)	-
(29.000)	Verizon Communications, Inc., Call, 40.110, 27/02/2024	USD	Goldman Sachs	(7.462)	-
(26.900)	Verizon Communications, Inc., Call, 40.620, 05/03/2024	USD	Goldman Sachs	(6.269)	-
(32.700)	VTech Holdings Ltd., Call, 47.153, 06/02/2024	HKD	Nomura	(4.923)	-
(29.000)	VTech Holdings Ltd., Call, 47.463, 05/03/2024	HKD	Goldman Sachs	(5.435)	-
(35.000)	VTech Holdings Ltd., Call, 47.643, 30/01/2024	HKD	Nomura	(3.553)	-
(18.000)	VTech Holdings Ltd., Call, 48.116, 23/01/2024	HKD	Nomura	(1.083)	-
(36.400)	VTech Holdings Ltd., Call, 49.148, 16/01/2024	HKD	Nomura	(525)	-
(18.700)	VTech Holdings Ltd., Call, 50.065, 04/01/2024	HKD	Nomura	-	-
(21.100)	VTech Holdings Ltd., Call, 50.421, 09/01/2024	HKD	Nomura	(6)	-
(28.500)	Walgreens Boots Alliance, Inc., Call, 24.710, 06/02/2024	USD	Morgan Stanley	(79.173)	(0,01)
(27.000)	Walgreens Boots Alliance, Inc., Call, 25.700, 27/02/2024	USD	Morgan Stanley	(60.609)	(0,01)
(28.500)	Walgreens Boots Alliance, Inc., Call, 25.750, 16/01/2024	USD	Morgan Stanley	(49.059)	(0,01)
(28.500)	Walgreens Boots Alliance, Inc., Call, 25.890, 30/01/2024	USD	RBC	(54.185)	(0,01)
(27.000)	Walgreens Boots Alliance, Inc., Call, 26.430, 23/01/2024	USD	Morgan Stanley	(39.963)	(0,01)
(27.000)	Walgreens Boots Alliance, Inc., Call, 26.540, 13/02/2024	USD	BNP Paribas	(42.936)	(0,01)
(28.500)	Walgreens Boots Alliance, Inc., Call, 28.510, 09/01/2024	USD	Morgan Stanley	(11.664)	-
(27.800)	Walgreens Boots Alliance, Inc., Call, 28.920, 04/01/2024	USD	Citigroup	(4.242)	-
(25.100)	Walgreens Boots Alliance, Inc., Call, 29.770, 05/03/2024	USD	Morgan Stanley	(20.623)	-
(27.000)	Walgreens Boots Alliance, Inc., Call, 31.800, 12/03/2024	USD	Morgan Stanley	(14.415)	-

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Global Dividend Maximiser

### Verkaufte Optionskontrakte (Fortsetzung)

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Kontrahent	Marktwert USD	% des Nettovermögens
(26.000)	Walgreens Boots Alliance, Inc., Call, 32.780, 19/03/2024	USD	Toronto-Dominion Bank	(12.221)	-
(57.100)	Western Union Co. (The), Call, 12.610, 06/02/2024	USD	Morgan Stanley	(8.210)	-
(54.100)	Western Union Co. (The), Call, 12.740, 27/02/2024	USD	Toronto-Dominion Bank	(11.820)	-
(50.200)	Western Union Co. (The), Call, 12.760, 05/03/2024	USD	Morgan Stanley	(12.019)	-
(54.100)	Western Union Co. (The), Call, 12.790, 23/01/2024	USD	Morgan Stanley	(933)	-
(54.100)	Western Union Co. (The), Call, 12.890, 13/02/2024	USD	Morgan Stanley	(6.687)	-
(52.000)	Western Union Co. (The), Call, 12.920, 19/03/2024	USD	RBC	(9.861)	-
(57.100)	Western Union Co. (The), Call, 13.010, 30/01/2024	USD	Morgan Stanley	(1.802)	-
(54.100)	Western Union Co. (The), Call, 13.070, 12/03/2024	USD	RBC	(9.922)	-
(57.100)	Western Union Co. (The), Call, 14.270, 09/01/2024	USD	Toronto-Dominion Bank	-	-
(57.100)	Western Union Co. (The), Call, 14.470, 16/01/2024	USD	Morgan Stanley	-	-
(55.600)	Western Union Co. (The), Call, 14.660, 04/01/2024	USD	Citigroup	-	-
(122.606)	WPP plc, Call, 7.693, 23/01/2024	GBP	Morgan Stanley	(20.828)	-
(118.946)	WPP plc, Call, 7.784, 13/02/2024	GBP	Toronto-Dominion Bank	(25.807)	-
(89.637)	WPP plc, Call, 7.787, 04/01/2024	GBP	UBS	(1.363)	-
(129.418)	WPP plc, Call, 7.855, 16/01/2024	GBP	UBS	(8.093)	-
(100.647)	WPP plc, Call, 7.860, 27/02/2024	GBP	UBS	(23.806)	-
(100.647)	WPP plc, Call, 7.927, 20/02/2024	GBP	UBS	(17.795)	-
(139.076)	WPP plc, Call, 7.934, 06/02/2024	GBP	Morgan Stanley	(17.075)	-
(139.076)	WPP plc, Call, 8.006, 30/01/2024	GBP	Société Générale	(10.350)	-
(93.378)	WPP plc, Call, 8.067, 05/03/2024	GBP	UBS	(16.063)	-
(118.503)	WPP plc, Call, 8.096, 09/01/2024	GBP	Goldman Sachs	(373)	-
(100.647)	WPP plc, Call, 8.443, 12/03/2024	GBP	UBS	(8.281)	-
(87.939)	WPP plc, Call, 8.558, 19/03/2024	GBP	BNP Paribas	(6.647)	-
<b>Gesamtmarktwert verkaufter Optionskontrakte - Verbindlichkeiten</b>				<b>(10.430.391)</b>	<b>(0,99)</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Global Emerging Market Opportunities

### Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>									
<b>Aktien</b>									
<b>Kommunikationsdienstleistungen</b>									
Tencent Holdings Ltd.	HKD	2.752.400	103.252.710	5,57	Cathay Financial Holding Co. Ltd.	TWD	7.988.000	11.900.316	0,64
			<b>103.252.710</b>	<b>5,57</b>	China Pacific Insurance Group Co. Ltd. 'H'	HKD	9.837.200	19.817.744	1,07
					CreditAccess Grameen Ltd.	INR	578.428	11.097.796	0,60
<b>Zyklische Konsumgüter</b>									
Arezzo Industria e Comercio SA	BRL	720.527	9.572.732	0,52	Eurobank Ergasias Services and Holdings SA	EUR	14.828.083	26.233.623	1,42
BYD Co. Ltd. 'H'	HKD	1.424.000	39.000.096	2,10	FirstRand Ltd.	ZAR	11.222.656	44.860.111	2,42
Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	4.126.800	20.050.003	1,08	Halyk Savings Bank of Kazakhstan JSC, Reg. S, GDR	USD	1.347.227	20.423.961	1,10
H World Group Ltd., ADR	USD	604.540	20.120.756	1,09	HDFC Bank Ltd.	INR	2.660.846	54.655.508	2,94
JD.com, Inc. 'A'	HKD	3.017.861	43.339.214	2,34	Itau Unibanco Holding SA Preference	BRL	6.859.546	47.980.062	2,58
Kia Corp.	KRW	240.773	18.648.580	1,01	Kaspi.KZ JSC, Reg. S, GDR	USD	371.936	34.218.112	1,85
Lojas Renner SA	BRL	5.650.057	20.264.028	1,09	KRUK SA	PLN	209.688	25.171.836	1,36
LPP SA	PLN	5.201	21.314.111	1,15	Nova Ljubljanska Banka dd, Reg. S, GDR	EUR	1.662.597	31.141.435	1,68
Midea Group Co. Ltd. 'A'	CNY	1.321.606	10.172.488	0,55	NU Holdings Ltd. 'A'	USD	2.203.218	18.432.013	0,99
Shenzhen International Group Holdings Ltd.	HKD	2.116.400	21.728.244	1,17	Piraeus Financial Holdings SA	EUR	9.715.608	34.441.835	1,86
Sona Blw Precision Forgings Ltd., Reg. S	INR	3.052.106	23.634.974	1,27				<b>549.125.731</b>	<b>29,63</b>
Tongcheng Travel Holdings Ltd., Reg. S	HKD	7.522.000	13.879.790	0,75	<b>Gesundheitswesen</b>				
Trip.com Group Ltd.	HKD	826.750	29.320.055	1,58	Apollo Hospitals Enterprise Ltd.	INR	203.255	13.934.168	0,75
			<b>291.045.071</b>	<b>15,70</b>	Aspen Pharmacare Holdings Ltd.	ZAR	2.095.503	23.188.410	1,25
<b>Basiskonsumgüter</b>									
China Mengniu Dairy Co. Ltd.	HKD	710.000	1.904.964	0,10	Hapvida Participacoes e Investimentos S/A, Reg. S	BRL	22.294.175	20.426.154	1,10
Shoprite Holdings Ltd.	ZAR	2.935.725	43.908.165	2,37				<b>57.548.732</b>	<b>3,10</b>
			<b>45.813.129</b>	<b>2,47</b>	<b>Industrie</b>				
<b>Energie</b>									
3R PETROLEUM OLEO E GAS SA	BRL	235.665	1.275.347	0,07	Cera Sanitaryware Ltd.	INR	90.313	8.516.780	0,46
PRIO SA	BRL	1.042.771	9.890.202	0,53	Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	1.264.765	29.102.348	1,58
			<b>11.165.549</b>	<b>0,60</b>	Grupa Pracuj SA	PLN	971.592	14.770.678	0,80
<b>Finanzen</b>									
AIA Group Ltd.	HKD	4.514.600	39.254.413	2,12	KEI Industries Ltd.	INR	290.691	11.349.248	0,61
Axis Bank Ltd.	INR	2.605.197	34.505.760	1,86	Localiza Rent a Car SA Rights	BRL	6.119	25.194	-
Banco BTG Pactual SA	BRL	3.131.012	24.257.842	1,31	Localiza Rent a Car SA	BRL	1.705.408	22.332.570	1,20
Banco de Chile	CLP	100.338.688	11.811.218	0,64	Mytilineos SA	EUR	293.993	11.825.522	0,64
Banco Santander Chile	CLP	219.671.010	10.850.086	0,59	Shenzhen Inovance Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	2.380.902	21.184.268	1,14
Bank BTPN Syariah Tbk. PT	IDR	68.590.400	7.517.430	0,41	Sieyuan Electric Co. Ltd. 'A'	CNY	2.706.891	19.862.188	1,07
Bank of Georgia Group plc	GBP	284.682	14.394.091	0,78	Wizz Air Holdings plc, Reg. S	GBP	895.341	25.180.498	1,36
Capitec Bank Holdings Ltd.	ZAR	237.417	26.160.539	1,41					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Global Emerging Market Opportunities

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Wuxi Lead Intelligent Equipment Co. Ltd. 'A'	CNY	3.881.741	13.995.670	0,75	Gerdau SA Preference	BRL	3.898.373	19.060.073	1,03
			<b>178.144.964</b>	<b>9,61</b>	Satellite Chemical Co. Ltd. 'A'	CNY	9.008.248	18.726.422	1,01
					Suzano SA	BRL	1.859.428	21.286.587	1,14
								<b>66.607.138</b>	<b>3,59</b>
<b>Informationstechnologie</b>					<b>Immobilien</b>				
Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	TWD	9.085.000	30.924.429	1,67	Emaar Properties PJSC	AED	6.057.611	13.054.926	0,70
Lenovo Group Ltd.	HKD	16.642.000	23.212.527	1,25				<b>13.054.926</b>	<b>0,70</b>
Lotes Co. Ltd.	TWD	732.000	25.495.529	1,38					
MediaTek, Inc.	TWD	567.000	18.754.662	1,01					
Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	1.649.423	100.402.589	5,42	<b>Summe Aktien</b>			<b>1.738.185.972</b>	<b>93,76</b>
Samsung SDI Co. Ltd.	KRW	96.096	35.101.506	1,89	<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>			<b>1.738.185.972</b>	<b>93,76</b>
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	8.588.000	165.748.185	8,94	<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>				
WONIK IPS Co. Ltd.	KRW	866.905	22.788.595	1,23	<b>Aktien</b>				
			<b>422.428.022</b>	<b>22,79</b>	<b>Zyklische Konsumgüter</b>				
					Midea Group Co. Ltd. 'A'	CNH	2.489.786	19.150.734	1,03
								<b>19.150.734</b>	<b>1,03</b>
					<b>Summe Aktien</b>			<b>19.150.734</b>	<b>1,03</b>
					<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>			<b>19.150.734</b>	<b>1,03</b>
					<b>Summe Kapitalanlagen</b>			<b>1.757.336.706</b>	<b>94,79</b>
					<b>Barmittel</b>			<b>91.750.804</b>	<b>4,95</b>
					<b>Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)</b>			<b>4.805.579</b>	<b>0,26</b>
					<b>Summe Nettovermögen</b>			<b>1.853.893.089</b>	<b>100,00</b>

### Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
Absicherung von Anteilsklassen							
PLN	112.936.555	USD	28.521.393	31.01.2024	HSBC	178.527	0,01
USD	29.958	PLN	117.303	31.01.2024	HSBC	148	-
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Vermögenswerte</b>						<b>178.675</b>	<b>0,01</b>
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte</b>						<b>178.675</b>	<b>0,01</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
PLN	3.017.123	USD	772.329	31.01.2024	HSBC	(5.605)	-
USD	80.017	PLN	316.837	31.01.2024	HSBC	(500)	-
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Verbindlichkeiten</b>						<b>(6.105)</b>	<b>-</b>
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten</b>						<b>(6.105)</b>	<b>-</b>
<b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte</b>						<b>172.570</b>	<b>0,01</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Global Emerging Markets Smaller Companies

### Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>									
<b>Aktien</b>									
<b>Zyklische Konsumgüter</b>									
Arezzo Industria e Comercio SA	BRL	151.386	2.011.275	1,24	Krishna Institute of Medical Sciences Ltd., Reg. S	INR	102.039	2.427.824	1,49
Atour Lifestyle Holdings Ltd., ADR	USD	145.975	2.498.053	1,53	Mitra Keluarga Karyasehat Tbk. PT, Reg. S	IDR	8.399.100	1.554.682	0,95
Eclat Textile Co. Ltd.	TWD	220.860	4.035.531	2,48	Netcare Ltd.	ZAR	2.698.288	2.089.376	1,28
Laureate Education, Inc. 'A'	USD	183.193	2.496.799	1,53	WuXi XDC Cayman, Inc.	HKD	81.000	331.770	0,20
LPP SA	PLN	783	3.208.796	1,97				<b>14.675.709</b>	<b>9,01</b>
MakeMyTrip Ltd.	USD	33.798	1.587.445	0,97	<b>Industrie</b>				
Merida Industry Co. Ltd.	TWD	396.500	2.359.104	1,45	Cenergy Holdings SA	EUR	117.462	925.484	0,57
Mobile World Investment Corp.	VND	749.700	1.320.364	0,81	Centre Testing International Group Co. Ltd. 'A'	CNH	402.900	805.386	0,49
Nien Made Enterprise Co. Ltd.	TWD	280.000	3.220.609	1,98	Centre Testing International Group Co. Ltd. 'A'	CNY	955.585	1.911.517	1,17
Sona Blw Precision Forgings Ltd., Reg. S	INR	315.437	2.442.689	1,50	Cera Sanitaryware Ltd.	INR	17.966	1.694.246	1,04
Vivara Participacoes SA	BRL	371.318	2.618.646	1,61	Gemadept Corp.	VND	805.600	2.340.595	1,44
Wilcon Depot, Inc.	PHP	3.873.300	1.461.887	0,90	Grupa Pracuj SA	PLN	158.403	2.408.130	1,48
			<b>29.261.198</b>	<b>17,97</b>	International Container Terminal Services, Inc.	PHP	876.530	3.906.593	2,40
<b>Basiskonsumgüter</b>					KEI Industries Ltd.	INR	70.465	2.751.116	1,69
Clicks Group Ltd.	ZAR	238.163	4.218.166	2,58	Sieyuan Electric Co. Ltd. 'A'	CNY	269.300	1.976.026	1,21
Gruma SAB de CV 'B'	MXN	117.053	2.160.703	1,33	SITC International Holdings Co. Ltd.	HKD	1.171.000	2.016.919	1,24
Marico Ltd.	INR	453.651	2.990.222	1,84	Voltronic Power Technology Corp.	TWD	23.051	1.283.672	0,79
Uni-President China Holdings Ltd.	HKD	1.832.000	1.300.592	0,80	Wizz Air Holdings plc, Reg. S	GBP	79.637	2.239.705	1,38
			<b>10.669.683</b>	<b>6,55</b>	Wuxi Lead Intelligent Equipment Co. Ltd. 'A'	CNY	383.400	1.382.354	0,85
<b>Finanzen</b>								<b>25.641.743</b>	<b>15,75</b>
Capitec Bank Holdings Ltd.	ZAR	17.635	1.943.168	1,19	<b>Informationstechnologie</b>				
CreditAccess Grameen Ltd.	INR	169.267	3.247.580	1,98	ASMPT Ltd.	HKD	127.700	1.215.441	0,75
Gentera SAB de CV	MXN	2.276.100	3.220.600	1,98	BE Semiconductor Industries NV	EUR	10.892	1.650.164	1,01
Halyk Savings Bank of Kazakhstan JSC, Reg. S, GDR	USD	139.446	2.114.001	1,30	Borosil Renewables Ltd.	INR	294.642	1.557.892	0,96
Intercorp Financial Services, Inc.	USD	70.181	1.491.064	0,92	Chroma ATE, Inc.	TWD	355.000	2.462.934	1,51
KRUK SA	PLN	19.372	2.325.497	1,43	E Ink Holdings, Inc.	TWD	274.000	1.757.248	1,08
National Bank of Greece SA	EUR	271.816	1.898.340	1,17	FPT Corp.	VND	558.400	2.209.808	1,36
Piraeus Financial Holdings SA	EUR	827.367	2.933.016	1,80	Globant SA	USD	10.292	2.467.119	1,51
TBC Bank Group plc	GBP	56.329	2.027.709	1,25	KoMiCo Ltd.	KRW	46.128	2.300.794	1,41
			<b>21.200.975</b>	<b>13,02</b>	LEENO Industrial, Inc.	KRW	11.996	1.885.215	1,16
<b>Gesundheitswesen</b>					Lotes Co. Ltd.	TWD	93.000	3.239.186	1,99
Alkem Laboratories Ltd.	INR	52.129	3.258.706	2,01	Mphasis Ltd.	INR	123.870	4.076.016	2,51
Apollo Hospitals Enterprise Ltd.	INR	42.879	2.939.574	1,81	Parade Technologies Ltd.	TWD	76.000	2.968.466	1,82
Burjeel Holdings plc	AED	2.449.024	2.073.777	1,27	Silergy Corp.	TWD	161.000	2.624.476	1,61
					Sinbon Electronics Co. Ltd.	TWD	257.000	2.501.020	1,54

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Global Emerging Markets Smaller Companies

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Tokai Carbon Korea Co. Ltd.	KRW	28.921	2.491.162	1,53
WONIK IPS Co. Ltd.	KRW	104.366	2.743.501	1,68
			<b>38.150.442</b>	<b>23,43</b>
<b>Grundstoffe</b>				
Aluminium Bahrain BSC	BHD	506.685	1.509.037	0,93
Hansol Chemical Co. Ltd.	KRW	14.705	2.587.595	1,59
Supreme Industries Ltd.	INR	45.081	2.461.140	1,51
			<b>6.557.772</b>	<b>4,03</b>
<b>Immobilien</b>				
Ayala Land, Inc. Corp. Inmobiliaria	PHP	4.560.400	2.832.577	1,73
Vesta SAB de CV	MXN	457.494	1.822.649	1,12
Emaar Development PJSC	AED	1.210.751	2.354.729	1,45
			<b>7.009.955</b>	<b>4,30</b>
<b>Versorger</b>				
AlKhorayef Water & Power Technologies Co.	SAR	41.985	2.170.090	1,33
Emirates Central Cooling Systems Corp.	AED	4.480.274	2.024.492	1,24
Engie Brasil Energia SA	BRL	256.332	2.392.439	1,47
			<b>6.587.021</b>	<b>4,04</b>
<b>Summe Aktien</b>			<b>159.754.498</b>	<b>98,10</b>
<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>			<b>159.754.498</b>	<b>98,10</b>
<b>Summe Kapitalanlagen</b>			<b>159.754.498</b>	<b>98,10</b>
<b>Barmittel</b>			<b>3.443.716</b>	<b>2,11</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)</b>			<b>(349.469)</b>	<b>(0,21)</b>
<b>Summe Nettovermögen</b>			<b>162.848.745</b>	<b>100,00</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Global Energy

### Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>					Marathon Oil Corp.	USD	551.972	13.456.188	2,60
<b>Aktien</b>					Neste OYJ	EUR	287.837	10.311.968	1,99
<b>Zyklische Konsumgüter</b>					NOV, Inc.	USD	802.312	16.429.220	3,18
Saietta Group plc	GBP	4.705.881	1.047.529	0,20	Oceaneering International, Inc.	USD	296.193	6.402.308	1,24
			<b>1.047.529</b>	<b>0,20</b>	Ovintiv, Inc.	USD	267.676	11.849.868	2,29
<b>Basiskonsumgüter</b>					Range Resources Corp.	USD	291.539	8.987.355	1,74
Darling Ingredients, Inc.	USD	177.413	8.901.963	1,72	Repsol SA	EUR	1.002.965	14.918.074	2,89
			<b>8.901.963</b>	<b>1,72</b>	Schlumberger NV	USD	99.783	5.212.183	1,01
<b>Energie</b>					Shell plc	GBP	636.296	20.812.911	4,03
Aker BP ASA	NOK	513.946	15.002.183	2,90	Southwestern Energy Co.	USD	1.269.381	8.414.271	1,63
Baker Hughes Co.	USD	540.281	18.476.350	3,57	Subsea 7 SA	NOK	572.778	8.396.342	1,62
Birchcliff Energy Ltd.	CAD	1.119.405	4.857.387	0,94	Suncor Energy, Inc.	CAD	470.923	14.943.798	2,89
BP plc	GBP	2.339.751	13.873.385	2,68	Technip Energies NV	EUR	548.526	12.929.151	2,50
Cenovus Energy, Inc.	CAD	677.697	11.233.736	2,17	TotalEnergies SE	EUR	212.927	14.541.230	2,81
ConocoPhillips	USD	39.589	4.611.642	0,89	Tourmaline Oil Corp.	CAD	226.263	10.090.290	1,95
Coterra Energy, Inc.	USD	680.874	17.461.865	3,38				<b>431.073.466</b>	<b>83,38</b>
Devon Energy Corp.	USD	349.676	16.001.087	3,09	<b>Industrie</b>				
Diamondback Energy, Inc.	USD	59.006	9.164.698	1,77	Fugro NV	EUR	884.307	16.954.480	3,28
Enbridge, Inc.	CAD	326.283	11.726.827	2,27				<b>16.954.480</b>	<b>3,28</b>
Eni SpA	EUR	1.172.806	20.010.383	3,87	<b>Grundstoffe</b>				
EOG Resources, Inc.	USD	101.655	12.332.699	2,39	Albemarle Corp.	USD	35.031	5.229.507	1,01
EQT Corp.	USD	254.301	9.919.767	1,92				<b>5.229.507</b>	<b>1,01</b>
Equinor ASA	NOK	406.243	12.954.307	2,51	<b>Versorger</b>				
Galp Energia SGPS SA 'B'	EUR	1.493.773	22.086.284	4,28	Drax Group plc	GBP	3.919.197	24.412.615	4,72
Harbour Energy plc	GBP	4.647.516	18.243.322	3,53	Orsted A/S, Reg. S	DKK	221.778	12.322.005	2,38
HF Sinclair Corp.	USD	191.109	10.622.876	2,05				<b>36.734.620</b>	<b>7,10</b>
Hunting plc	GBP	1.041.188	3.913.576	0,76	<b>Summe Aktien</b>				
John Wood Group plc	GBP	9.540.825	20.885.935	4,04				<b>499.941.565</b>	<b>96,69</b>
					<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>				
								<b>499.941.565</b>	<b>96,69</b>
					<b>Summe Kapitalanlagen</b>				
								<b>18.907.954</b>	<b>3,66</b>
					<b>Barmittel</b>				
								<b>(1.808.095)</b>	<b>(0,35)</b>
					<b>Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)</b>				
								<b>517.041.424</b>	<b>100,00</b>
					<b>Summe Nettovermögen</b>				

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Global Energy

### Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
Absicherung von Anteilsklassen							
EUR	10.177.295	USD	11.155.452	31.01.2024	HSBC	104.517	0,02
USD	100.503	EUR	90.635	31.01.2024	HSBC	226	-
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Vermögenswerte</b>						<b>104.743</b>	<b>0,02</b>
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte</b>						<b>104.743</b>	<b>0,02</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
EUR	112.606	USD	125.238	31.01.2024	HSBC	(654)	-
USD	155.716	EUR	141.859	31.01.2024	HSBC	(1.234)	-
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Verbindlichkeiten</b>						<b>(1.888)</b>	<b>-</b>
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten</b>						<b>(1.888)</b>	<b>-</b>
<b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte</b>						<b>102.855</b>	<b>0,02</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Global Energy Transition

### Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>									
<b>Aktien</b>									
<b>Zyklische Konsumgüter</b>									
Ariston Holding NV	EUR	1.641.381	11.390.715	0,71	Landis+Gyr Group AG	CHF	179.226	16.283.572	1,01
Cie Plastic Omnium SE	EUR	2.634.909	35.377.230	2,20	Samsung SDI Co. Ltd.	KRW	137.671	50.287.831	3,13
Saietta Group plc	GBP	6.311.476	1.404.935	0,09	SMA Solar Technology AG	EUR	77.742	5.201.778	0,32
			<b>48.172.880</b>	<b>3,00</b>	SolarEdge Technologies, Inc.	USD	592.245	57.221.680	3,56
					Xinyi Solar Holdings Ltd.	HKD	76.804.000	44.722.210	2,78
								<b>324.485.830</b>	<b>20,19</b>
<b>Industrie</b>					<b>Grundstoffe</b>				
Alfen N.V., Reg. S	EUR	673.058	44.923.270	2,79	Gurit Holding AG	CHF	156.270	15.332.994	0,95
Array Technologies, Inc.	USD	2.221.989	37.940.242	2,36	Johnson Matthey plc	GBP	2.997.125	64.714.523	4,03
Cadeler A/S	NOK	643.613	2.967.996	0,18	LG Chem Ltd.	KRW	91.762	35.456.133	2,21
Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	1.266.600	29.144.572	1,81	Nano One Materials Corp.	CAD	1.133.480	2.124.293	0,13
Deme Group NV	EUR	68.440	8.394.888	0,52	Umicore SA	EUR	2.584.296	71.251.618	4,44
Fluence Energy, Inc.	USD	822.201	20.191.607	1,26	Wacker Chemie AG	EUR	89.617	11.319.274	0,70
Forsee Power SACA	EUR	1.799.077	5.159.042	0,32				<b>200.198.835</b>	<b>12,46</b>
Ilika plc	GBP	1.575.066	721.254	0,04	<b>Versorger</b>				
Industrie De Nora SpA	EUR	1.224.938	21.319.480	1,33	Corp. ACCIONA Energias Renovables SA	EUR	1.330.942	41.475.361	2,58
Invinity Energy Systems plc	GBP	7.899.112	3.516.685	0,22	EDP Renovaveis SA	EUR	2.931.275	60.071.066	3,74
Johnson Controls International plc	USD	606.267	34.970.003	2,18	Elia Group SA/NV	EUR	339.816	42.433.045	2,64
MasTec, Inc.	USD	308.795	23.328.374	1,45	Encavis AG	EUR	1.918.223	33.046.627	2,06
Nexans SA	EUR	617.078	54.381.688	3,38	Hydro One Ltd., Reg. S	CAD	1.549.739	45.954.784	2,86
Nordex SE	EUR	2.335.932	26.845.745	1,67	Neoen SA, Reg. S	EUR	1.174.346	39.242.782	2,44
OX2 AB	SEK	5.842.441	32.112.342	2,00	Redeia Corp. SA	EUR	2.793.560	46.012.085	2,86
Pod Point Group Holdings plc	GBP	4.974.231	1.376.171	0,09	Solaria Energia y Medio Ambiente SA	EUR	654.610	13.505.445	0,84
Prysmian SpA	EUR	260.339	11.913.144	0,74	Terna - Rete Elettrica Nazionale	EUR	1.964.108	16.386.804	1,02
Schneider Electric SE	EUR	205.616	41.453.280	2,58	Volitalia SA	EUR	1.534.008	17.731.327	1,10
Shoals Technologies Group, Inc. 'A'	USD	1.077.035	17.025.252	1,06				<b>355.859.326</b>	<b>22,14</b>
SIF Holding NV	EUR	1.213.154	13.861.761	0,86	<b>Summe Aktien</b>				
Signify NV, Reg. S	EUR	849.474	28.602.532	1,78				<b>1.517.039.171</b>	<b>94,38</b>
SPIE SA	EUR	609.207	19.159.392	1,19	<b>Optionsscheine</b>				
Stem, Inc.	USD	5.266.814	20.919.384	1,30	<b>Industrie</b>				
Vestas Wind Systems A/S	DKK	2.765.883	88.094.196	5,48	Invinity Energy Systems plc 16/12/2023	GBP	564.635	18.315	-
			<b>588.322.300</b>	<b>36,59</b>	Invinity Energy Systems plc 16/12/2024	GBP	564.635	18.314	-
<b>Informationstechnologie</b>								<b>36.629</b>	<b>-</b>
Canadian Solar, Inc.	USD	744.145	19.647.542	1,22	<b>Summe Optionsscheine</b>				
Enphase Energy, Inc.	USD	291.175	39.189.898	2,44				<b>36.629</b>	<b>-</b>
First Solar, Inc.	USD	456.649	79.034.294	4,93	<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>				
Itron, Inc.	USD	169.030	12.897.025	0,80				<b>1.517.075.800</b>	<b>94,38</b>
					<b>Summe Kapitalanlagen</b>				
								<b>1.517.075.800</b>	<b>94,38</b>
					<b>Barmittel</b>				
								<b>94.455.080</b>	<b>5,88</b>
					<b>Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)</b>				
								<b>(4.200.938)</b>	<b>(0,26)</b>
					<b>Summe Nettovermögen</b>				
								<b>1.607.329.942</b>	<b>100,00</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Global Energy Transition

### Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
Absicherung von Anteilsklassen							
CHF	24.321.883	USD	28.220.369	31.01.2024	HSBC	831.100	0,05
CZK	560.955	USD	25.036	31.01.2024	HSBC	22	-
EUR	199.393.478	USD	218.528.349	31.01.2024	HSBC	2.076.885	0,13
GBP	79.772.456	USD	101.318.045	31.01.2024	HSBC	169.539	0,01
NOK	132.805.436	USD	12.842.792	31.01.2024	HSBC	219.723	0,02
PLN	102.539.770	USD	25.895.620	31.01.2024	HSBC	162.225	0,01
SGD	4.160.157	USD	3.128.969	31.01.2024	HSBC	24.131	-
USD	3.161.695	EUR	2.851.190	31.01.2024	HSBC	7.191	-
USD	61.055	GBP	47.906	31.01.2024	HSBC	109	-
USD	639	NOK	6.471	31.01.2024	HSBC	3	-
USD	55.989	PLN	219.237	31.01.2024	HSBC	276	-
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Vermögenswerte</b>						<b>3.491.204</b>	<b>0,22</b>
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte</b>						<b>3.491.204</b>	<b>0,22</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
CZK	16.947	USD	761	31.01.2024	HSBC	(4)	-
EUR	3.309.958	USD	3.681.246	31.01.2024	HSBC	(19.170)	(0,01)
GBP	1.645.439	USD	2.104.090	31.01.2024	HSBC	(10.740)	-
NOK	2.541.011	USD	252.009	31.01.2024	HSBC	(2.079)	-
PLN	1.662.443	USD	426.473	31.01.2024	HSBC	(4.006)	-
SGD	68.600	USD	52.060	31.01.2024	HSBC	(67)	-
USD	246.663	CHF	210.933	31.01.2024	HSBC	(5.287)	-
USD	688.219	EUR	626.209	31.01.2024	HSBC	(4.608)	-
USD	112.704	GBP	88.996	31.01.2024	HSBC	(518)	-
USD	985.270	PLN	3.891.643	31.01.2024	HSBC	(3.691)	-
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Verbindlichkeiten</b>						<b>(50.170)</b>	<b>(0,01)</b>
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten</b>						<b>(50.170)</b>	<b>(0,01)</b>
<b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte</b>						<b>3.441.034</b>	<b>0,21</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Global Equity Yield

### Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>					<b>Gesundheitswesen</b>				
<b>Aktien</b>					Bayer AG	EUR	117.721	4.374.846	1,57
<b>Kommunikationsdienstleistungen</b>					Bristol-Myers Squibb Co.	USD	105.870	5.420.395	1,95
BT Group plc	GBP	3.317.840	5.216.282	1,87	GSK plc	GBP	297.768	5.492.791	1,97
DeNA Co. Ltd.	JPY	351.300	3.415.989	1,23	H.U. Group Holdings, Inc.	JPY	230.500	4.333.658	1,56
Dentsu Group, Inc.	JPY	243.000	6.218.371	2,23	Pfizer, Inc.	USD	188.859	5.436.240	1,95
KDDI Corp.	JPY	238.200	7.548.850	2,71	Sanofi SA	EUR	57.336	5.680.147	2,04
Nippon Television Holdings, Inc.	JPY	338.000	3.679.198	1,32				<b>30.738.077</b>	<b>11,04</b>
Orange SA	EUR	601.689	6.843.114	2,46	<b>Industrie</b>				
RTL Group SA	EUR	114.967	4.441.468	1,60	Adecco Group AG	CHF	71.339	3.507.487	1,26
SES SA, ADR	EUR	560.769	3.711.870	1,33	ManpowerGroup, Inc.	USD	74.191	5.912.723	2,12
Verizon Communications, Inc.	USD	209.362	7.844.963	2,83	Stanley Black & Decker, Inc.	USD	77.990	7.722.183	2,78
WPP plc	GBP	527.403	5.051.550	1,81				<b>17.142.393</b>	<b>6,16</b>
			<b>53.971.655</b>	<b>19,39</b>	<b>Informationstechnologie</b>				
<b>Zyklische Konsumgüter</b>					Citizen Watch Co. Ltd.	JPY	732.700	4.360.688	1,57
Bridgestone Corp.	JPY	134.600	5.562.750	2,00	HP, Inc.	USD	144.719	4.365.781	1,57
Continental AG	EUR	117.505	9.987.978	3,58	Intel Corp.	USD	106.076	5.341.080	1,92
eBay, Inc.	USD	109.549	4.759.715	1,71	International Business Machines Corp.	USD	35.391	5.793.858	2,08
Panasonic Holdings Corp.	JPY	478.900	4.731.243	1,70	Micron Technology, Inc.	USD	58.034	4.989.215	1,79
Swatch Group AG (The)	CHF	14.774	4.030.392	1,45	Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	92.528	5.632.303	2,02
			<b>29.072.078</b>	<b>10,44</b>	VTech Holdings Ltd.	HKD	755.800	4.557.554	1,64
<b>Basiskonsumgüter</b>								<b>35.040.479</b>	<b>12,59</b>
Carrefour SA	EUR	303.465	5.561.680	2,00	<b>Grundstoffe</b>				
Henkel AG & Co. KGaA Preference	EUR	84.690	6.818.726	2,45	Anglo American plc	GBP	187.098	4.689.804	1,68
Molson Coors Beverage Co. 'B'	USD	99.786	6.109.116	2,19	BASF SE	EUR	109.526	5.903.927	2,13
Tesco plc	GBP	1.884.817	6.964.701	2,51				<b>10.593.731</b>	<b>3,81</b>
Tiger Brands Ltd.	ZAR	403.671	4.418.430	1,59	<b>Immobilien</b>				
Walgreens Boots Alliance, Inc.	USD	173.253	4.604.247	1,65	Marcus & Millichap, Inc.	USD	154.083	6.753.832	2,43
			<b>34.476.900</b>	<b>12,39</b>				<b>6.753.832</b>	<b>2,43</b>
<b>Energie</b>					<b>Summe Aktien</b>				
Eni SpA	EUR	278.443	4.750.786	1,71				<b>275.258.277</b>	<b>98,89</b>
Repsol SA	EUR	266.231	3.959.913	1,42	<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>				
Shell plc	GBP	139.093	4.549.660	1,63				<b>275.258.277</b>	<b>98,89</b>
			<b>13.260.359</b>	<b>4,76</b>	<b>Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>				
<b>Finanzen</b>					<b>Aktien</b>				
Ageas SA/NV	EUR	119.315	5.198.808	1,87	<b>Grundstoffe</b>				
AXA SA	EUR	192.436	6.275.343	2,25	Alrosa PJSC#	USD	5.168.609	-	-
Citigroup, Inc.	USD	129.664	6.677.900	2,39				-	-
Intesa Sanpaolo SpA	EUR	2.120.600	6.202.898	2,23	<b>Summe Aktien</b>				
NatWest Group plc	GBP	2.194.242	6.123.620	2,20				-	-
Standard Chartered plc	GBP	669.358	5.675.588	2,04	<b>Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>				
Swiss Re AG	CHF	34.776	3.917.373	1,41				-	-
Western Union Co. (The)	USD	346.551	4.137.243	1,49				-	-
			<b>44.208.773</b>	<b>15,88</b>					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Global Equity Yield

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Summe Kapitalanlagen			275.258.277	98,89
Barmittel			3.648.118	1,31
Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)			(554.206)	(0,20)
<b>Summe Nettovermögen</b>			<b>278.352.189</b>	<b>100,00</b>

# Das Wertpapier wurde zum beizulegenden Zeitwert bewertet.

### Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeits- datum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettover- mögens
Absicherung von Anteilsklassen							
AUD	1.175.780	USD	792.574	31.01.2024	HSBC	5.815	-
USD	3.971	ZAR	73.011	31.01.2024	HSBC	11	-
ZAR	33.393.613	USD	1.799.067	31.01.2024	HSBC	12.129	0,01
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte</b>						<b>17.955</b>	<b>0,01</b>
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>17.955</b>	<b>0,01</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
AUD	14.537	USD	9.906	31.01.2024	HSBC	(35)	-
USD	568	AUD	839	31.01.2024	HSBC	(1)	-
USD	113.381	ZAR	2.103.591	31.01.2024	HSBC	(713)	-
ZAR	76.173	USD	4.145	31.01.2024	HSBC	(13)	-
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten</b>						<b>(762)</b>	<b>-</b>
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(762)</b>	<b>-</b>
<b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>17.193</b>	<b>0,01</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Global Gold

### Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>									
<b>Aktien</b>									
<b>Grundstoffe</b>									
Aclara Resources, Inc.	CAD	3.936.675	1.448.310	0,29	Matador Mining Ltd.	AUD	18.337.761	585.855	0,12
Agnico Eagle Mines Ltd.	CAD	169.970	9.288.465	1,88	Mayfair Gold Corp.	CAD	500.000	946.598	0,19
Agnico Eagle Mines Ltd.	USD	368.168	20.234.294	4,09	Newmont Corp., CDI	AUD	213.005	8.776.441	1,77
Alamos Gold, Inc. 'A'	USD	827.099	11.235.362	2,27	Newmont Corp.	USD	648.666	27.028.934	5,46
Allied Gold Corp.	CAD	2.106.200	5.719.053	1,16	Northern Star Resources Ltd.	AUD	2.845.920	26.087.121	5,28
Anglogold Ashanti plc	USD	1.428.345	26.828.705	5,42	O3 Mining, Inc.	CAD	1.163.694	1.386.813	0,28
Argonaut Gold, Inc.	CAD	20.941.100	7.155.027	1,45	OceanaGold Corp.	CAD	6.318.288	12.447.355	2,52
Artemis Gold, Inc.	CAD	362.866	1.715.538	0,35	Osisko Mining, Inc.	CAD	368.576	727.875	0,15
Aya Gold & Silver, Inc.	CAD	771.000	5.632.443	1,14	Pan American Silver Corp.	USD	1.510.085	24.956.487	5,05
B2Gold Corp.	CAD	2.970.804	9.382.117	1,90	Red 5 Ltd.	AUD	34.282.845	7.158.075	1,45
Barrick Gold Corp.	USD	1.476.630	26.700.547	5,40	Resolute Mining Ltd.	AUD	21.137.285	6.295.629	1,27
Bluestone Resources, Inc.	CAD	1.252.668	198.926	0,04	Reunion Gold Corp.	CAD	3.202.200	1.038.577	0,21
Centamin plc	GBP	10.145.591	12.866.476	2,60	Skeena Resources Ltd.	CAD	586.900	2.914.648	0,59
Centerra Gold, Inc.	CAD	2.075.573	12.533.987	2,53	Snowline Gold Corp.	CAD	135.500	504.880	0,10
Coeur Mining, Inc.	USD	1.951.300	6.471.180	1,31	SSR Mining, Inc.	CAD	96.473	1.036.897	0,21
Eldorado Gold Corp.	USD	1.456.148	19.027.409	3,85	SSR Mining, Inc.	USD	452.296	4.891.434	0,99
Endeavour Mining plc	GBP	17.574	392.762	0,08	St Barbara Ltd.	AUD	32.722.013	4.625.323	0,94
Endeavour Mining plc	CAD	863.955	19.319.095	3,91	Tietto Minerals Ltd.	AUD	17.853.400	7.381.531	1,49
Equinox Gold Corp.	CAD	1.204.697	5.936.495	1,20	Torex Gold Resources, Inc.	CAD	99.404	1.104.060	0,22
Evolution Mining Ltd.	AUD	4.426.954	11.792.595	2,38	Victoria Gold Corp.	CAD	736.300	3.897.928	0,79
Fortuna Silver Mines, Inc.	USD	1.411.858	5.486.858	1,11	Wesdome Gold Mines Ltd.	CAD	742.700	4.344.134	0,88
Freemgold Ventures Ltd.	CAD	5.125.000	1.932.795	0,39	Westgold Resources Ltd.	AUD	1.615.471	2.358.964	0,48
G Mining Ventures Corp.	CAD	1.382.200	1.449.131	0,29				<b>493.049.604</b>	<b>99,70</b>
Galway Metals, Inc.	CAD	3.253.756	993.944	0,20				<b>493.049.604</b>	<b>99,70</b>
Genesis Minerals Ltd.	AUD	4.385.022	5.291.652	1,07	<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>				
Gold Fields Ltd., ADR	USD	2.089.378	30.081.216	6,07	<b>Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>				
Gold Road Resources Ltd.	AUD	5.713.422	7.544.681	1,53	<b>Aktien</b>				
Hochschild Mining plc	GBP	14.737.496	20.077.068	4,06	<b>Grundstoffe</b>				
Hummingbird Resources plc	GBP	19.866.322	2.590.171	0,52	Pure Gold Mining, Inc.#	CAD	5.170.233	-	-
IAMGOLD Corp.	USD	3.140.694	8.003.668	1,62				-	-
Japan Gold Corp.	CAD	3.094.143	198.372	0,04				-	-
K92 Mining, Inc.	CAD	1.838.000	9.101.632	1,84				-	-
Karora Resources, Inc.	CAD	978.856	3.624.656	0,73				-	-
Kingston Resources Ltd.	AUD	3.376.357	183.228	0,04				-	-
Kinross Gold Corp.	USD	3.772.363	22.928.517	4,64	<b>Summe Aktien</b>				
Lundin Gold, Inc.	CAD	352.155	4.407.192	0,89	<b>Optionsscheine</b>				
Marathon Gold Corp.	CAD	7.682.054	4.780.478	0,97	<b>Grundstoffe</b>				
					Freemgold Ventures Ltd. 30/03/2025	CAD	2.562.500	-	-
					Marathon Gold Corp. 20/09/2024	CAD	1.600.000	-	-
								-	-
								-	-
					<b>Summe Optionsscheine</b>				
					<b>Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>				
					<b>Summe Kapitalanlagen</b>				
					<b>Barmittel</b>				
					<b>Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)</b>				
					<b>Summe Nettovermögen</b>				
								<b>493.049.604</b>	<b>99,70</b>
								<b>9.252.769</b>	<b>1,87</b>
								<b>(7.775.515)</b>	<b>(1,57)</b>
								<b>494.526.858</b>	<b>100,00</b>

# Das Wertpapier wurde zum beizulegenden Zeitwert bewertet.

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Global Gold

### Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
GBP	13.633.000	USD	17.330.552	12.02.2024	State Street	14.523	0,01
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>14.523</b>	<b>0,01</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
CHF	329.969	USD	382.944	31.01.2024	HSBC	11.190	-
CNH	696.325	USD	97.686	31.01.2024	HSBC	218	-
EUR	44.512.333	USD	48.790.773	31.01.2024	HSBC	456.844	0,09
GBP	78.384.585	USD	99.553.992	31.01.2024	HSBC	167.924	0,04
PLN	312.810.241	USD	79.001.117	31.01.2024	HSBC	491.558	0,10
SGD	20.665.374	USD	15.544.567	31.01.2024	HSBC	118.301	0,02
USD	123.491	EUR	111.418	31.01.2024	HSBC	220	-
USD	9.778	GBP	7.669	31.01.2024	HSBC	21	-
USD	334.275	PLN	1.310.894	31.01.2024	HSBC	1.145	-
USD	56.001	SGD	73.757	31.01.2024	HSBC	99	-
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte</b>						<b>1.247.520</b>	<b>0,25</b>
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>1.262.043</b>	<b>0,26</b>
USD	13.268.180	GBP	10.573.000	12.02.2024	Deutsche Bank	(183.699)	(0,04)
USD	3.766.119	GBP	3.060.000	12.02.2024	Lloyds Bank	(127.076)	(0,02)
USD	9.989.068	CAD	13.800.000	15.02.2024	Canadian Imperial Bank of Commerce	(426.301)	(0,09)
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(737.076)</b>	<b>(0,15)</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
CNH	14.716	USD	2.072	31.01.2024	HSBC	(3)	-
EUR	750.700	USD	831.608	31.01.2024	HSBC	(1.047)	-
GBP	421.421	USD	536.961	31.01.2024	HSBC	(823)	-
PLN	5.529.776	USD	1.413.851	31.01.2024	HSBC	(8.600)	(0,01)
SGD	347.549	USD	263.773	31.01.2024	HSBC	(357)	-
USD	4.780	CHF	4.088	31.01.2024	HSBC	(102)	-
USD	1.204	CNH	8.578	31.01.2024	HSBC	(2)	-
USD	1.257.274	EUR	1.144.082	31.01.2024	HSBC	(8.517)	-
USD	1.402.178	GBP	1.107.066	31.01.2024	HSBC	(6.246)	-
USD	1.137.690	PLN	4.494.536	31.01.2024	HSBC	(4.481)	-
USD	290.384	SGD	384.778	31.01.2024	HSBC	(1.250)	-
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten</b>						<b>(31.428)</b>	<b>(0,01)</b>
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(768.504)</b>	<b>(0,16)</b>
<b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>493.539</b>	<b>0,10</b>

### Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Fälligkeitsdatum	Anzahl Kontrakte	Währung	Gesamtrisiko USD	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
S&P 500 Emini Index	15.03.2024	(56)	USD	13.520.500	(526.400)	(0,11)
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>					<b>(526.400)</b>	<b>(0,11)</b>
<b>Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanzterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>					<b>(526.400)</b>	<b>(0,11)</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

Schroder ISF Global Recovery

## Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens	
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>										
<b>Aktien</b>										
<b>Kommunikationsdienstleistungen</b>										
AMC Networks, Inc. 'A'	USD	469.837	8.805.539	1,24	Barclays plc	GBP	5.619.274	10.991.759	1,55	
BT Group plc	GBP	9.542.378	15.002.450	2,11	Citigroup, Inc.	USD	310.312	15.981.556	2,24	
DeNA Co. Ltd.	JPY	846.500	8.231.239	1,16	ING Groep NV	EUR	713.082	10.702.497	1,51	
Dentsu Group, Inc.	JPY	506.400	12.958.779	1,82	NatWest Group plc	GBP	5.578.589	15.568.548	2,19	
KDDI Corp.	JPY	519.900	16.476.269	2,32	Standard Chartered plc	GBP	1.730.988	14.677.310	2,06	
Nippon Television Holdings, Inc.	JPY	765.400	8.331.533	1,17	Western Union Co. (The)	USD	753.956	9.000.982	1,27	
Verizon Communications, Inc.	USD	460.132	17.241.517	2,43				<b>101.773.173</b>	<b>14,32</b>	
WPP plc	GBP	1.271.103	12.174.828	1,71						
			<b>99.222.154</b>	<b>13,96</b>						
<b>Zyklische Konsumgüter</b>					<b>Gesundheitswesen</b>					
Alibaba Group Holding Ltd.	HKD	1.168.800	11.284.325	1,59	Bayer AG	EUR	281.221	10.450.969	1,47	
Continental AG	EUR	251.049	21.339.277	2,99	Bristol-Myers Squibb Co.	USD	237.421	12.155.622	1,71	
eBay, Inc.	USD	258.124	11.215.042	1,58	GSK plc	GBP	667.763	12.317.920	1,73	
Hankook Tire & Technology Co. Ltd.	KRW	396.170	13.983.869	1,97	H.U. Group Holdings, Inc.	JPY	453.300	8.522.547	1,20	
La-Z-Boy, Inc.	USD	321.389	11.994.856	1,69	Medipal Holdings Corp.	JPY	839.100	13.558.337	1,90	
Mohawk Industries, Inc.	USD	165.296	17.312.135	2,43	Pfizer, Inc.	USD	423.527	12.191.076	1,72	
NHK Spring Co. Ltd.	JPY	1.484.800	12.582.317	1,77	Sanofi SA	EUR	133.899	13.265.070	1,87	
Nikon Corp.	JPY	783.800	7.741.041	1,09	Viatis, Inc.	USD	1.105.643	11.990.143	1,69	
Nordstrom, Inc.	USD	538.577	10.146.364	1,43				<b>94.451.684</b>	<b>13,29</b>	
Renault SA	EUR	255.227	10.467.863	1,47						
Sally Beauty Holdings, Inc.	USD	1.267.813	17.045.171	2,40						
Schaeffler AG Preference	EUR	1.757.738	10.867.663	1,53						
Swatch Group AG (The)	CHF	35.357	9.645.497	1,36						
Tokai Rika Co. Ltd.	JPY	646.100	9.967.803	1,40						
			<b>175.593.223</b>	<b>24,70</b>						
<b>Basiskonsumgüter</b>					<b>Industrie</b>					
Molson Coors Beverage Co. 'B'	USD	247.328	15.141.957	2,13	Adecco Group AG	CHF	177.758	8.739.733	1,23	
Tesco plc	GBP	3.055.130	11.289.194	1,59	International Distributions Services plc	GBP	4.053.352	14.029.105	1,97	
Tiger Brands Ltd.	ZAR	972.894	10.648.931	1,50	ManpowerGroup, Inc.	USD	165.631	13.200.121	1,86	
Walgreens Boots Alliance, Inc.	USD	428.959	11.399.705	1,60	Stanley Black & Decker, Inc.	USD	175.735	17.400.409	2,45	
			<b>48.479.787</b>	<b>6,82</b>				<b>53.369.368</b>	<b>7,51</b>	
<b>Energie</b>					<b>Informationstechnologie</b>					
Eni SpA	EUR	666.374	11.369.654	1,60	Citizen Watch Co. Ltd.	JPY	1.550.100	9.225.472	1,30	
Noble Corp. plc	USD	132.931	6.479.603	0,91	Intel Corp.	USD	304.634	15.338.761	2,15	
Repsol SA	EUR	581.693	8.652.086	1,22	Micron Technology, Inc.	USD	139.868	12.024.528	1,69	
			<b>26.501.343</b>	<b>3,73</b>	Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	196.357	11.952.514	1,68	
<b>Finanzen</b>					<b>Grundstoffe</b>					
Ageas SA/NV	EUR	249.025	10.850.548	1,53	Anglo American plc	GBP	446.954	11.203.363	1,58	
AXA SA	EUR	429.315	13.999.973	1,97	BASF SE	EUR	273.665	14.751.731	2,07	
								<b>25.955.094</b>	<b>3,65</b>	
					<b>Summe Aktien</b>			<b>685.157.838</b>	<b>96,39</b>	
					<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>				<b>685.157.838</b>	<b>96,39</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Global Recovery

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
<b>Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<b>Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen</b>				
<b>Aktien</b>					<b>Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW</b>				
<b>Grundstoffe</b>					<b>Investmentfonds</b>				
Alrosa PJSC#	USD	9.103.720	-	-	Schroder ISF Emerging Markets Value - Class I Acc	USD	42.130	7.054.407	0,99
			-	-				<b>7.054.407</b>	<b>0,99</b>
<b>Summe Aktien</b>			-	-				<b>7.054.407</b>	<b>0,99</b>
<b>Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<b>Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW</b>				
			-	-				<b>7.054.407</b>	<b>0,99</b>
					<b>Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen</b>				
								<b>7.054.407</b>	<b>0,99</b>
					<b>Summe Kapitalanlagen</b>				
								<b>692.212.245</b>	<b>97,38</b>
					<b>Barmittel</b>				
								<b>13.495.074</b>	<b>1,90</b>
					<b>Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)</b>				
								<b>5.113.193</b>	<b>0,72</b>
					<b>Summe Nettovermögen</b>				
								<b>710.820.512</b>	<b>100,00</b>

# Das Wertpapier wurde zum beizulegenden Zeitwert bewertet.

### Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeits- datum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettover- mögens
Absicherung von Anteilsklassen							
EUR	16.964	USD	18.593	31.01.2024	HSBC	176	-
GBP	7.936.283	USD	10.080.100	31.01.2024	HSBC	16.546	-
USD	16.324	GBP	12.809	31.01.2024	HSBC	29	-
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte</b>						<b>16.751</b>	<b>-</b>
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>16.751</b>	<b>-</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
GBP	98.452	USD	125.349	31.01.2024	HSBC	(97)	-
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten</b>						<b>(97)</b>	<b>-</b>
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(97)</b>	<b>-</b>
<b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>16.654</b>	<b>-</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Global Smaller Companies

### Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>					<b>Basiskonsumgüter</b>				
<b>Aktien</b>					Chefs' Warehouse, Inc. (The)				
<b>Kommunikationsdienstleistungen</b>					Cranswick plc				
Auto Trader Group plc, Reg. S	GBP	63.148	579.459	0,21	HelloFresh SE	EUR	85.880	1.358.043	0,49
CTS Eventim AG & Co. KGaA	EUR	23.253	1.608.553	0,58	Lotus Bakeries NV	EUR	31	281.931	0,10
Hemnet Group AB	SEK	67.306	1.624.389	0,59	Oisix ra daichi, Inc.	JPY	48.000	461.391	0,17
IAC, Inc.	USD	34.966	1.860.455	0,68	Primo Water Corp.	USD	133.238	2.021.575	0,74
Match Group, Inc.	USD	74.131	2.720.840	0,99				<b>8.151.880</b>	<b>2,96</b>
Rightmove plc	GBP	77.891	570.289	0,21	<b>Energie</b>				
Stagwell, Inc.	USD	262.758	1.780.432	0,65	Cactus, Inc. 'A'	USD	25.870	1.181.533	0,43
			<b>10.744.417</b>	<b>3,91</b>	Delek US Holdings, Inc.	USD	50.965	1.331.313	0,48
<b>Zyklische Konsumgüter</b>					Matador Resources Co.	USD	15.599	896.638	0,33
Aramark	USD	110.593	3.096.317	1,13	Permian Resources Corp.	USD	133.469	1.810.437	0,66
Burlington Stores, Inc.	USD	10.470	2.061.638	0,75				<b>5.219.921</b>	<b>1,90</b>
Cavco Industries, Inc.	USD	9.377	3.302.926	1,20	<b>Finanzen</b>				
Crystal International Group Ltd., Reg. S	HKD	823.500	305.503	0,11	AEON Thana Sinsap Thailand PCL	THB	193.200	905.647	0,33
D'ieren Group	EUR	4.607	903.646	0,33	AEON Thana Sinsap Thailand PCL, NVDR	THB	7.300	34.124	0,01
Dunelm Group plc	GBP	19.438	271.235	0,10	Assurant, Inc.	USD	21.565	3.624.396	1,32
Etsy, Inc.	USD	17.371	1.422.064	0,52	ASX Ltd.	AUD	20.402	873.064	0,32
Games Workshop Group plc	GBP	5.348	671.422	0,24	Bank of Ireland Group plc	EUR	195.270	1.773.306	0,64
Gentex Corp.	USD	65.999	2.173.289	0,79	Bankinter SA	EUR	202.545	1.299.065	0,47
Koito Manufacturing Co. Ltd.	JPY	10.200	158.560	0,06	Commerce Bancshares, Inc.	USD	25.681	1.389.584	0,51
KOMEDA Holdings Co. Ltd.	JPY	40.000	775.341	0,28	Compass Diversified Holdings	USD	110.604	2.503.685	0,91
Merida Industry Co. Ltd.	TWD	105.645	628.569	0,23	Dah Sing Banking Group Ltd.	HKD	669.200	431.301	0,16
Musashi Seimitsu Industry Co. Ltd.	JPY	32.100	343.485	0,12	Encore Capital Group, Inc.	USD	27.469	1.417.527	0,52
Nien Made Enterprise Co. Ltd.	TWD	65.000	747.642	0,27	First BanCorp	USD	99.251	1.661.256	0,60
Nifco, Inc.	JPY	35.000	903.916	0,33	Kemper Corp.	USD	87.056	4.225.322	1,54
Oxford Industries, Inc.	USD	12.310	1.266.373	0,46	Nordnet AB publ	SEK	51.573	884.515	0,32
Pets at Home Group plc	GBP	99.897	404.334	0,15	Perella Weinberg Partners	USD	193.892	2.410.921	0,88
Redrow plc	GBP	51.666	404.501	0,15	PJT Partners, Inc. 'A'	USD	18.815	1.936.873	0,70
Sonos, Inc.	USD	64.413	1.118.268	0,41	Prosperity Bancshares, Inc.	USD	30.133	2.064.311	0,75
Sumitomo Forestry Co. Ltd.	JPY	34.400	1.021.873	0,37	SBI Holdings, Inc.	JPY	50.800	1.139.059	0,41
Thule Group AB, Reg. S	SEK	11.925	328.493	0,12	SouthState Corp.	USD	24.284	2.082.025	0,76
Trigano SA	EUR	10.615	1.732.537	0,63	Wise plc 'A'	GBP	156.927	1.744.601	0,63
Valvoline, Inc.	USD	90.290	3.424.527	1,24				<b>32.400.582</b>	<b>11,78</b>
Watches of Switzerland Group plc	GBP	65.070	586.419	0,21	<b>Gesundheitswesen</b>				
Wilcon Depot, Inc.	PHP	2.371.000	894.879	0,33	Ansell Ltd.	AUD	5.466	93.549	0,03
			<b>28.947.757</b>	<b>10,53</b>	Apollo Hospitals Enterprise Ltd.	INR	26.996	1.850.714	0,67
					Azenta, Inc.	USD	32.223	2.132.952	0,78
					Bachem Holding AG	CHF	10.044	779.193	0,28
					Catalent, Inc.	USD	60.940	2.771.750	1,02

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Global Smaller Companies

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Encompass Health Corp.	USD	32.476	2.182.853	0,79	Montana Aerospace AG, Reg. S	CHF	27.449	568.722	0,21
Envista Holdings Corp.	USD	61.399	1.494.383	0,54	Nexans SA	EUR	14.096	1.242.249	0,45
Gerresheimer AG	EUR	10.857	1.131.967	0,41	Nippon Densetsu Kogyo Co. Ltd.	JPY	68.700	966.592	0,35
Haemonetics Corp.	USD	23.937	2.079.150	0,76	Nittoku Co. Ltd.	JPY	31.100	439.765	0,16
ICU Medical, Inc.	USD	39.025	3.888.852	1,42	Obara Group, Inc.	JPY	20.100	536.435	0,20
Intra-Cellular Therapies, Inc.	USD	20.445	1.471.436	0,54	Primoris Services Corp.	USD	91.759	3.075.765	1,12
Kissei Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	42.100	919.568	0,33	Proto Labs, Inc.	USD	6.194	246.311	0,09
Masimo Corp.	USD	39.588	4.678.772	1,71	Regal Rexnord Corp.	USD	17.098	2.555.017	0,93
NeoGenomics, Inc.	USD	116.389	1.952.284	0,71	Rentokil Initial plc, ADR	USD	98.719	2.831.578	1,03
Nippon Shinyaku Co. Ltd.	JPY	20.200	713.092	0,26	Sporton International, Inc.	TWD	80.797	634.474	0,23
Option Care Health, Inc.	USD	66.761	2.270.054	0,83	Stabilus SE	EUR	4.083	278.385	0,10
Progyny, Inc.	USD	59.979	2.262.994	0,82	Stericycle, Inc.	USD	82.819	4.123.417	1,49
Schott Pharma AG & Co. KGaA	EUR	10.274	381.470	0,14	Techtronic Industries Co. Ltd.	HKD	53.500	636.018	0,23
SKAN Group AG	CHF	6.337	610.459	0,22	Tetra Tech, Inc.	USD	9.927	1.667.454	0,61
Sotera Health Co.	USD	109.872	1.883.517	0,68	TKH Group NV, CVA	EUR	18.663	815.043	0,30
US Physical Therapy, Inc.	USD	28.765	2.732.948	0,99	Trusco Nakayama Corp.	JPY	73.900	1.279.695	0,47
Ypsomed Holding AG	CHF	4.297	1.550.358	0,56	Voltronic Power Technology Corp.	TWD	22.800	1.269.694	0,46
			<b>39.832.315</b>	<b>14,49</b>	Weir Group plc (The)	GBP	50.154	1.203.509	0,44
					WNS Holdings Ltd., ADR	USD	36.708	2.331.770	0,85
<b>Industrie</b>								<b>64.554.007</b>	<b>23,48</b>
Albany International Corp. 'A'	USD	33.060	3.254.365	1,17	<b>Informationstechnologie</b>				
ASGN, Inc.	USD	29.455	2.852.008	1,04	Advantech Co. Ltd.	TWD	79.992	968.666	0,35
AZEK Co., Inc. (The)	USD	62.031	2.395.400	0,87	Ai Holdings Corp.	JPY	65.600	1.084.552	0,39
Azelis Group NV	EUR	78.220	1.920.630	0,70	Allegro				
Befesa SA, Reg. S	EUR	38.872	1.512.034	0,55	MicroSystems, Inc.	USD	50.950	1.569.522	0,57
BWX Technologies, Inc.	USD	29.266	2.241.115	0,82	ASM International NV	EUR	1.132	589.119	0,21
Daifuku Co. Ltd.	JPY	29.900	602.607	0,22	Barco NV	EUR	51.052	937.053	0,34
Diploma plc	GBP	30.727	1.400.016	0,51	BE Semiconductor Industries NV	EUR	3.804	576.315	0,21
DO & CO AG	EUR	12.226	1.815.790	0,66	Box, Inc. 'A'	USD	104.841	2.709.508	0,99
Fletcher Building Ltd.	NZD	251.935	759.561	0,28	Cherry AG	EUR	30.799	108.400	0,04
Fluidra SA	EUR	68.822	1.446.504	0,53	Chroma ATE, Inc.	TWD	75.000	520.338	0,19
Forward Air Corp.	USD	18.834	1.199.051	0,44	Ciena Corp.	USD	51.197	2.307.996	0,84
Fukushima Galilei Co. Ltd.	JPY	17.600	607.467	0,22	Cint Group AB	SEK	153.710	178.145	0,06
Glory Ltd.	JPY	41.200	784.182	0,29	Comet Holding AG	CHF	3.952	1.260.235	0,46
Grupa Pracuj SA	PLN	52.245	794.257	0,29	CommVault Systems, Inc.	USD	28.248	2.277.229	0,83
Harmonic Drive Systems, Inc.	JPY	36.800	1.082.468	0,39	Digital Garage, Inc.	JPY	6.600	170.750	0,06
Hexcel Corp.	USD	43.459	3.212.184	1,17	Dolby Laboratories, Inc. 'A'	USD	28.077	2.438.464	0,89
IDEX Corp.	USD	9.639	2.091.536	0,76	GMO internet group, Inc.	JPY	50.100	906.092	0,33
Janus International Group, Inc.	USD	205.717	2.693.616	0,98	Halma plc	GBP	9.089	264.058	0,10
Kirby Corp.	USD	42.304	3.339.067	1,20	Japan Material Co. Ltd.	JPY	63.600	1.126.611	0,41
Kornit Digital Ltd.	USD	50.066	971.786	0,35	LEENO Industrial, Inc.	KRW	2.434	382.512	0,14
Miura Co. Ltd.	JPY	44.200	876.470	0,32					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Global Smaller Companies

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
LiveRamp Holdings, Inc.	USD	124.044	4.760.990	1,73	Terreno Realty Corp., REIT	USD	31.698	2.015.862	0,73
Lumentum Holdings, Inc.	USD	64.161	3.412.615	1,24	UOL Group Ltd.	SGD	155.100	735.444	0,27
MACOM Technology Solutions Holdings, Inc.	USD	25.399	2.397.549	0,87	Warehouses De Pauw CVA, REIT	EUR	56.773	1.791.769	0,65
NEC Networks & System Integration Corp.	JPY	70.900	1.191.809	0,43				<b>12.714.854</b>	<b>4,62</b>
OBIC Business Consultants Co. Ltd.	JPY	13.200	601.188	0,22	<b>Versorger</b>				
Perficient, Inc.	USD	29.814	2.006.812	0,73	Chesapeake Utilities Corp.	USD	18.017	1.912.164	0,69
Reply SpA	EUR	3.662	482.770	0,18	ONE Gas, Inc.	USD	24.257	1.558.090	0,57
Rorze Corp.	JPY	8.500	904.853	0,33	Telecom Plus plc	GBP	29.600	606.937	0,22
Sinbon Electronics Co. Ltd.	TWD	116.000	1.128.865	0,41				<b>4.077.191</b>	<b>1,48</b>
Venture Corp. Ltd.	SGD	75.300	774.798	0,28	<b>Summe Aktien</b>			<b>268.664.580</b>	<b>97,71</b>
Viavi Solutions, Inc.	USD	284.195	2.856.850	1,04	<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>			<b>268.664.580</b>	<b>97,71</b>
Xero Ltd.	AUD	16.121	1.225.523	0,45	<b>Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>				
			<b>42.120.187</b>	<b>15,32</b>	<b>Aktien</b>				
<b>Grundstoffe</b>					<b>Energie</b>				
Aica Kogyo Co. Ltd.	JPY	44.700	1.077.531	0,39	OW Bunker A/S*	DKK	47.500	-	-
AptarGroup, Inc.	USD	20.425	2.556.141	0,94				-	-
Ashland, Inc.	USD	20.145	1.709.423	0,62	<b>Grundstoffe</b>				
Balchem Corp.	USD	16.677	2.505.284	0,91	Minto Metals Corp.*	CAD	583.812	-	-
Borregaard ASA	NOK	54.019	913.178	0,33				-	-
Deterra Royalties Ltd.	AUD	166.174	593.883	0,22	<b>Summe Aktien</b>			-	-
Element Solutions, Inc.	USD	98.649	2.313.925	0,84	<b>Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>			-	-
FP Corp.	JPY	29.400	616.167	0,22	<b>Summe Kapitalanlagen</b>			<b>268.664.580</b>	<b>97,71</b>
Graphic Packaging Holding Co.	USD	93.194	2.310.467	0,84	<b>Barmittel</b>			<b>6.095.556</b>	<b>2,22</b>
Iluka Resources Ltd.	AUD	125.625	560.461	0,20	<b>Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)</b>			<b>210.406</b>	<b>0,07</b>
James Hardie Industries plc, CDI	AUD	35.485	1.357.040	0,49	<b>Summe Nettovermögen</b>			<b>274.970.542</b>	<b>100,00</b>
Kureha Corp.	JPY	30.600	622.804	0,23					
Orion SA	USD	53.578	1.504.373	0,55					
Recticel SA	EUR	47.019	553.876	0,20					
SIG Group AG	CHF	30.760	706.916	0,26					
			<b>19.901.469</b>	<b>7,24</b>					
<b>Immobilien</b>									
Brixmor Property Group, Inc., REIT	USD	93.083	2.201.843	0,81					
Douglas Emmett, Inc., REIT	USD	103.750	1.538.799	0,56					
Kerry Properties Ltd.	HKD	388.500	709.072	0,26					
LondonMetric Property plc, REIT	GBP	140.000	341.023	0,12					
Mirvac Group, REIT	AUD	448.447	636.764	0,23					
Oberoi Realty Ltd.	INR	79.968	1.386.524	0,50					
PotlatchDeltic Corp., REIT	USD	16.294	806.774	0,29					
Safestore Holdings plc, REIT	GBP	49.000	550.980	0,20					

# Das Wertpapier wurde zum beizulegenden Zeitwert bewertet.

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Global Sustainable Food and Water

### Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>										
<b>Aktien</b>										
<b>Basiskonsumgüter</b>										
Bunge Global SA	USD	31.059	3.155.099	0,94	AGCO Corp.	USD	87.076	10.631.448	3,18	
Carrefour SA	EUR	607.031	11.125.212	3,34	CNH Industrial NV	EUR	798.159	9.763.802	2,92	
Conagra Brands, Inc.	USD	97.616	2.787.817	0,83	Deere & Co.	USD	8.804	3.514.091	1,05	
Danone SA	EUR	75.038	4.864.960	1,46	Husqvarna AB 'B'	SEK	1.077.856	8.927.760	2,67	
Darling Ingredients, Inc.	USD	196.946	9.882.061	2,96	Kubota Corp.	JPY	277.800	4.172.100	1,25	
First Resources Ltd.	SGD	4.488.000	4.853.825	1,45	METAWATER Co. Ltd.	JPY	532.700	8.229.768	2,46	
Glanbia plc	EUR	317.274	5.227.500	1,56	NX Filtration NV	EUR	590.609	4.079.078	1,22	
Golden								<b>51.273.312</b>	<b>15,34</b>	
Agri-Resources Ltd.	SGD	35.554.700	7.002.090	2,10	<b>Grundstoffe</b>					
Grieg Seafood ASA	NOK	1.095.346	7.395.858	2,21	American Vanguard Corp.	USD	538.920	6.001.347	1,80	
HelloFresh SE	EUR	640.585	10.129.741	3,03	Bioceres Crop Solutions Corp.	USD	380.215	5.222.281	1,56	
Ingredion, Inc.	USD	79.352	8.634.619	2,58	CF Industries Holdings, Inc.	USD	31.784	2.531.203	0,76	
J Sainsbury plc	GBP	2.209.219	8.503.443	2,54	Cinis Fertilizer AB	SEK	1.128.194	3.703.762	1,11	
Jamieson Wellness, Inc., Reg. S	CAD	186.743	4.424.753	1,32	DSM-Firmenich AG	EUR	80.541	8.234.450	2,46	
Kerry Group plc 'A'	EUR	94.565	8.219.896	2,46	Evonik Industries AG	EUR	170.392	3.483.396	1,04	
Leroy Seafood Group ASA	NOK	679.646	2.789.483	0,83	FMC Corp.	USD	156.997	9.933.233	2,97	
Mowi ASA	NOK	565.203	10.082.346	3,02	Graphic Packaging Holding Co.	USD	344.917	8.551.189	2,56	
Schouw & Co. A/S	DKK	105.661	8.711.014	2,61	K+S AG	EUR	389.115	6.153.179	1,84	
Tesco plc	GBP	1.510.227	5.580.530	1,67	Kemira OYJ	EUR	684.505	12.760.675	3,82	
Tyson Foods, Inc. 'A'	USD	114.039	6.116.678	1,83	Mondi plc	GBP	491.964	9.621.340	2,88	
Vital Farms, Inc.	USD	494.693	7.751.128	2,32	Mosaic Co. (The)	USD	140.887	5.085.132	1,52	
WH Group Ltd., Reg. S	HKD	10.658.500	6.870.377	2,06	Novozymes A/S 'B'	DKK	61.263	3.366.533	1,01	
			<b>144.108.430</b>	<b>43,12</b>	Nutrien Ltd.	USD	176.506	9.978.336	2,99	
					Orbia Advance Corp. SAB de CV	MXN	1.489.835	3.292.393	0,99	
<b>Gesundheitswesen</b>					Smurfit Kappa Group plc	EUR	187.884	7.449.449	2,23	
Bayer AG	EUR	121.433	4.512.794	1,35	Yara International ASA	NOK	371.937	13.269.560	3,96	
			<b>4.512.794</b>	<b>1,35</b>				<b>118.637.458</b>	<b>35,50</b>	
<b>Industrie</b>					<b>Summe Aktien</b>					
Ag Growth International, Inc.	CAD	51.767	1.955.265	0,59					<b>318.531.994</b>	<b>95,31</b>
					<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>					
									<b>318.531.994</b>	<b>95,31</b>
									<b>Summe Kapitalanlagen</b>	<b>95,31</b>
									<b>15.465.455</b>	<b>4,63</b>
									<b>Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)</b>	<b>0,06</b>
									<b>196.518</b>	<b>0,06</b>
									<b>Summe Nettovermögen</b>	<b>100,00</b>
									<b>334.193.967</b>	<b>100,00</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Global Sustainable Food and Water

### Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
Absicherung von Anteilsklassen							
CZK	423.823	USD	18.915	31.01.2024	HSBC	17	-
EUR	363.858	USD	398.790	31.01.2024	HSBC	3.776	-
GBP	7.955.027	USD	10.103.892	31.01.2024	HSBC	16.599	0,01
PLN	2.351.615	USD	593.916	31.01.2024	HSBC	3.687	-
SGD	393.260	USD	295.792	31.01.2024	HSBC	2.271	-
USD	2	CZK	48	31.01.2024	HSBC	-	-
USD	103.372	GBP	81.108	31.01.2024	HSBC	186	-
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Vermögenswerte</b>						<b>26.536</b>	<b>0,01</b>
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte</b>						<b>26.536</b>	<b>0,01</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
CZK	9.136	USD	410	31.01.2024	HSBC	(2)	-
EUR	3.916	USD	4.355	31.01.2024	HSBC	(23)	-
GBP	101.379	USD	129.665	31.01.2024	HSBC	(689)	-
PLN	23.927	USD	6.142	31.01.2024	HSBC	(61)	-
SGD	4.266	USD	3.237	31.01.2024	HSBC	(4)	-
USD	154	EUR	140	31.01.2024	HSBC	(1)	-
USD	1.413	GBP	1.115	31.01.2024	HSBC	(6)	-
USD	90	PLN	357	31.01.2024	HSBC	(1)	-
USD	940	SGD	1.241	31.01.2024	HSBC	(1)	-
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Verbindlichkeiten</b>						<b>(788)</b>	<b>-</b>
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten</b>						<b>(788)</b>	<b>-</b>
<b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte</b>						<b>25.748</b>	<b>0,01</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Global Sustainable Growth

### Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>									
<b>Aktien</b>									
<b>Kommunikationsdienstleistungen</b>									
Alphabet, Inc. 'A'	USD	1.855.535	259.946.623	4,32	Roche Holding AG	CHF	403.143	116.771.296	1,94
					Terumo Corp.	JPY	4.092.000	133.734.897	2,22
					Thermo Fisher Scientific, Inc.	USD	282.029	150.208.416	2,50
			<b>259.946.623</b>	<b>4,32</b>				<b>822.758.308</b>	<b>13,67</b>
<b>Zyklische Konsumgüter</b>					<b>Industrie</b>				
Booking Holdings, Inc.	USD	47.264	167.728.462	2,79	Bunzl plc	GBP	4.119.013	167.136.367	2,78
Greggs plc	GBP	2.307.714	76.379.426	1,27	Hitachi Ltd.	JPY	2.483.200	178.725.048	2,97
Industria de Diseno Textil SA	EUR	2.945.697	128.871.092	2,14	Recruit Holdings Co. Ltd.	JPY	3.532.000	148.525.345	2,47
Kingfisher plc	GBP	15.645.676	48.419.863	0,80	RELX plc	GBP	3.894.838	154.076.676	2,56
Lowe's Cos., Inc.	USD	616.818	137.370.313	2,28	Schneider Electric SE	EUR	900.052	181.455.274	3,00
Lululemon Athletica, Inc.	USD	181.150	92.191.461	1,53	Spirax-Sarco Engineering plc	GBP	681.657	91.085.463	1,51
			<b>650.960.617</b>	<b>10,81</b>	Vestas Wind Systems A/S	DKK	4.226.747	134.623.150	2,24
								<b>1.055.627.323</b>	<b>17,53</b>
<b>Basiskonsumgüter</b>					<b>Informationstechnologie</b>				
Raia Drogasil SA	BRL	16.079.692	97.319.638	1,62	Adobe, Inc.	USD	246.086	146.429.917	2,43
Reckitt Benckiser Group plc	GBP	1.310.009	90.315.165	1,50	ARM Holdings plc, ADR	USD	942.556	72.862.799	1,21
Unilever plc	GBP	3.001.357	145.073.592	2,41	ASML Holding NV	EUR	203.256	153.811.590	2,56
			<b>332.708.395</b>	<b>5,53</b>	Intel Corp.	USD	2.074.140	104.435.939	1,73
<b>Finanzen</b>									
AIA Group Ltd.	HKD	15.416.800	134.048.960	2,23	Intuit, Inc.	USD	228.202	143.193.659	2,38
B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	BRL	27.416.273	82.174.992	1,37	Keyence Corp.	JPY	241.900	106.164.137	1,76
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	EUR	17.282.512	157.558.831	2,61	Microsoft Corp.	USD	1.121.766	420.672.443	7,00
DBS Group Holdings Ltd.	SGD	4.437.000	112.178.422	1,86	Salesforce, Inc.	USD	553.594	146.905.993	2,44
FinecoBank Banca Fineco SpA	EUR	8.862.330	133.678.789	2,22	SAP SE	EUR	737.565	113.682.645	1,89
HDFC Bank Ltd.	INR	7.033.854	144.479.934	2,40	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	7.928.000	153.010.200	2,54
Mastercard, Inc. 'A'	USD	321.612	137.062.078	2,28	Texas Instruments, Inc.	USD	587.098	100.742.711	1,67
Visa, Inc. 'A'	USD	502.465	130.799.323	2,17				<b>1.661.912.033</b>	<b>27,61</b>
			<b>1.031.981.329</b>	<b>17,14</b>	<b>Grundstoffe</b>				
<b>Gesundheitswesen</b>									
AstraZeneca plc	GBP	1.019.029	137.397.718	2,28	Norsk Hydro ASA	NOK	17.035.439	114.455.299	1,90
Elevance Health, Inc.	USD	424.612	198.925.316	3,31				<b>114.455.299</b>	<b>1,90</b>
Lonza Group AG	CHF	203.414	85.720.665	1,42	<b>Summe Aktien</b>				
								<b>5.930.349.927</b>	<b>98,51</b>
					<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>				
								<b>5.930.349.927</b>	<b>98,51</b>
					<b>Summe Kapitalanlagen</b>				
								<b>5.930.349.927</b>	<b>98,51</b>
					<b>Barmittel</b>				
								<b>91.580.388</b>	<b>1,52</b>
					<b>Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)</b>				
								<b>(1.788.147)</b>	<b>(0,03)</b>
					<b>Summe Nettovermögen</b>				
								<b>6.020.142.168</b>	<b>100,00</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Global Sustainable Growth

### Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
Absicherung von Anteilsklassen							
CZK	300.426	USD	13.408	31.01.2024	HSBC	12	-
EUR	314.262.553	USD	344.416.188	31.01.2024	HSBC	3.278.054	0,06
PLN	60.537.183	USD	15.288.292	31.01.2024	HSBC	95.675	-
SGD	2.617.316	USD	1.968.594	31.01.2024	HSBC	15.143	-
USD	6	CZK	141	31.01.2024	HSBC	-	-
USD	281.690	EUR	254.093	31.01.2024	HSBC	566	-
USD	5.844	PLN	22.954	31.01.2024	HSBC	11	-
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Vermögenswerte</b>						<b>3.389.461</b>	<b>0,06</b>
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte</b>						<b>3.389.461</b>	<b>0,06</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
CZK	5.034	USD	226	31.01.2024	HSBC	(2)	-
EUR	5.235.514	USD	5.822.540	31.01.2024	HSBC	(30.065)	-
PLN	1.112.117	USD	285.190	31.01.2024	HSBC	(2.574)	-
SGD	68.227	USD	51.787	31.01.2024	HSBC	(76)	-
USD	11.453.166	EUR	10.388.168	31.01.2024	HSBC	(40.109)	-
USD	8.572	PLN	33.853	31.01.2024	HSBC	(31)	-
USD	1.225	SGD	1.624	31.01.2024	HSBC	(6)	-
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Verbindlichkeiten</b>						<b>(72.863)</b>	<b>-</b>
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten</b>						<b>(72.863)</b>	<b>-</b>
<b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte</b>						<b>3.316.598</b>	<b>0,06</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

Schroder ISF Global Sustainable Value

## Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>									
<b>Aktien</b>									
<b>Kommunikationsdienstleistungen</b>									
Aeroports de Paris SA	EUR	239.099	1.874.615	2,17	NatWest Group plc	GBP	1.002.424	2.797.533	3,23
BT Group plc	GBP	1.696.976	2.667.972	3,08	Standard Chartered plc	GBP	339.151	2.875.713	3,33
ITV plc	GBP	2.701.257	2.174.300	2,51	Swiss Re AG	CHF	17.784	2.003.294	2,31
John Wiley & Sons, Inc. 'A'	USD	81.388	2.591.370	2,99	Western Union Co. (The)	USD	95.242	1.137.031	1,31
Orange SA	EUR	225.285	2.562.206	2,96				<b>14.549.851</b>	<b>16,81</b>
SES SA, ADR	EUR	260.264	1.722.752	1,99	<b>Gesundheitswesen</b>				
Verizon Communications, Inc.	USD	78.448	2.939.509	3,41	Bristol-Myers Squibb Co.	USD	53.902	2.759.707	3,19
WPP plc	GBP	187.449	1.795.417	2,07	GSK plc	GBP	147.009	2.711.808	3,13
			<b>18.328.141</b>	<b>21,18</b>	H.U. Group Holdings, Inc.	JPY	119.100	2.239.213	2,59
					Medipal Holdings Corp.	JPY	106.600	1.722.463	1,99
					Sanofi SA	EUR	26.718	2.646.892	3,06
								<b>12.080.083</b>	<b>13,96</b>
<b>Zyklische Konsumgüter</b>					<b>Industrie</b>				
eBay, Inc.	USD	53.213	2.312.013	2,67	Adecco Group AG	CHF	35.220	1.731.643	2,00
Nikon Corp.	JPY	249.500	2.464.136	2,85	International Distributions Services plc	GBP	746.632	2.584.177	2,98
Nordstrom, Inc.	USD	86.813	1.635.488	1,89	ManpowerGroup, Inc.	USD	31.576	2.516.480	2,91
Panasonic Holdings Corp.	JPY	269.700	2.664.473	3,07				<b>6.832.300</b>	<b>7,89</b>
Pearson plc	GBP	68.977	845.977	0,98	<b>Informationstechnologie</b>				
Sally Beauty Holdings, Inc.	USD	163.478	2.197.888	2,54	HP, Inc.	USD	59.808	1.804.246	2,08
			<b>12.119.975</b>	<b>14,00</b>	Intel Corp.	USD	41.219	2.075.436	2,40
<b>Basiskonsumgüter</b>					<b>Immobilien</b>				
Carrefour SA	EUR	148.716	2.725.556	3,15	Land Securities Group plc, REIT	GBP	278.139	2.493.532	2,88
Etablissements Franz Colruyt NV	EUR	33.496	1.512.053	1,75				<b>2.493.532</b>	<b>2,88</b>
Henkel AG & Co. KGaA	EUR	41.886	3.007.672	3,47	<b>Summe Aktien</b>				
Marks & Spencer Group plc	GBP	326.198	1.130.253	1,31				<b>84.227.596</b>	<b>97,32</b>
			<b>8.375.534</b>	<b>9,68</b>	<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>				
<b>Finanzen</b>								<b>84.227.596</b>	<b>97,32</b>
Aviva plc	GBP	392.925	2.172.633	2,51	<b>Summe Kapitalanlagen</b>				
AXA SA	EUR	45.067	1.469.636	1,70				<b>84.227.596</b>	<b>97,32</b>
ING Groep NV	EUR	139.519	2.094.011	2,42	<b>Barmittel</b>				
								<b>2.365.181</b>	<b>2,73</b>
					<b>Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)</b>				
								<b>(44.284)</b>	<b>(0,05)</b>
					<b>Summe Nettovermögen</b>				
								<b>86.548.493</b>	<b>100,00</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Global Sustainable Value

### Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
Absicherung von Anteilsklassen							
EUR	46.447.962	USD	50.907.903	31.01.2024	HSBC	481.257	0,55
SGD	4.284.413	USD	3.222.571	31.01.2024	HSBC	24.706	0,03
USD	106.083	EUR	95.680	31.01.2024	HSBC	224	-
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Vermögenswerte</b>						<b>506.187</b>	<b>0,58</b>
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte</b>						<b>506.187</b>	<b>0,58</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
EUR	1.271	USD	1.409	31.01.2024	HSBC	(2)	-
USD	252.900	EUR	229.860	31.01.2024	HSBC	(1.412)	-
USD	99.131	SGD	131.594	31.01.2024	HSBC	(608)	-
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Verbindlichkeiten</b>						<b>(2.022)</b>	<b>-</b>
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten</b>						<b>(2.022)</b>	<b>-</b>
<b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte</b>						<b>504.165</b>	<b>0,58</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Greater China

### Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>									
<b>Aktien</b>									
<b>Kommunikationsdienstleistungen</b>									
Baidu, Inc. 'A'	HKD	624.900	9.260.668	0,40	Kweichow Moutai Co. Ltd. 'A'	CNY	97.073	23.597.922	1,01
Netjoy Holdings Ltd., Reg. S	HKD	29.663.000	2.237.158	0,10	Kweichow Moutai Co. Ltd. 'A'	CNH	118.700	28.835.286	1,23
Tencent Holdings Ltd.	HKD	5.665.400	212.530.121	9,08	President Chain Store Corp.	TWD	804.000	7.059.818	0,30
			<b>224.027.947</b>	<b>9,58</b>				<b>117.227.698</b>	<b>5,01</b>
<b>Zyklische Konsumgüter</b>					<b>Energie</b>				
Alibaba Group Holding Ltd.	HKD	17.495.524	168.912.709	7,21	China Petroleum & Chemical Corp. 'H'	HKD	95.280.000	49.810.295	2,13
ANTA Sports Products Ltd.	HKD	2.240.000	21.675.965	0,93	PetroChina Co. Ltd. 'H'	HKD	34.848.000	22.984.231	0,98
Bafang Electric Suzhou Co. Ltd. 'A'	CNY	1.396.162	10.797.978	0,46				<b>72.794.526</b>	<b>3,11</b>
Chow Sang Sang Holdings International Ltd.	HKD	5.151.000	5.915.307	0,25	<b>Finanzen</b>				
Dadi Early-Childhood Education Group Ltd.	TWD	1.268.780	2.092.483	0,09	AIA Group Ltd.	HKD	13.550.400	117.820.625	5,04
Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	7.258.400	35.264.840	1,51	China Merchants Bank Co. Ltd. 'H'	HKD	1.759.500	6.115.330	0,26
Galaxy Entertainment Group Ltd.	HKD	6.862.000	38.354.597	1,64	China Pacific Insurance Group Co. Ltd. 'H'	HKD	12.344.000	24.867.872	1,06
H World Group Ltd., ADR	USD	341.824	11.376.844	0,49	East Money Information Co. Ltd. 'A'	CNY	17.935.310	35.494.468	1,52
Meituan, Reg. S 'B'	HKD	4.184.390	43.778.936	1,87	Hithink RoyalFlush Information Network Co. Ltd. 'A'	CNY	860.536	19.009.250	0,81
Merida Industry Co. Ltd.	TWD	2.432.000	14.469.966	0,62	Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	HKD	1.709.600	58.554.920	2,50
Midea Group Co. Ltd. 'A'	CNY	2.547.072	19.604.718	0,84	Public Financial Holdings Ltd.	HKD	5.166.000	1.064.213	0,05
MINISO Group Holding Ltd., ADR	USD	1.561.709	31.582.202	1,35				<b>262.926.678</b>	<b>11,24</b>
New Oriental Education & Technology Group, Inc., ADR	USD	473.631	33.438.327	1,43	<b>Gesundheitswesen</b>				
New Oriental Education & Technology Group, Inc.	HKD	1.891.800	13.358.426	0,57	Hualan Biological Engineering, Inc. 'A'	CNY	8.275.598	25.809.861	1,10
PRADA SpA	HKD	6.422.900	36.654.771	1,57	Innovent Biologics, Inc., Reg. S	HKD	3.753.000	20.502.593	0,88
Shenzhen International Group Holdings Ltd.	HKD	5.865.800	60.221.855	2,57	Jiangsu Hengrui Pharmaceuticals Co. Ltd. 'A'	CNY	1.133.090	7.218.754	0,31
Trip.com Group Ltd., ADR	USD	570.897	20.135.229	0,86	Shandong Weigao Group Medical Polymer Co. Ltd. 'H'	HKD	14.250.800	13.870.314	0,59
			<b>567.635.153</b>	<b>24,26</b>	Sino Biopharmaceutical Ltd.	HKD	29.544.000	13.096.869	0,56
<b>Basiskonsumgüter</b>					<b>Industrie</b>				
Anjoy Foods Group Co. Ltd. 'A'	CNY	2.096.500	30.899.671	1,33	Cathay Pacific Airways Ltd.	HKD	27.909.000	29.126.780	1,24
China Mengniu Dairy Co. Ltd.	HKD	5.347.000	14.346.253	0,61	Chen Hsong Holdings	HKD	23.546.000	4.276.837	0,18
Foshan Haitian Flavouring & Food Co. Ltd. 'A'	CNY	2.337.280	12.488.748	0,53					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Greater China

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	911.609	20.976.200	0,90	Thunder Software Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	1.545.843	17.410.837	0,74
Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A'	CNH	1.127.052	25.906.748	1,11	Venustech Group, Inc. 'A'	CNY	9.181.251	34.906.895	1,49
Hongfa Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	6.296.710	24.512.320	1,05	Xiamen Faratronic Co. Ltd. 'A'	CNY	1.550.493	20.195.716	0,86
Leader Harmonious Drive Systems Co. Ltd. 'A'	CNY	598.584	12.938.990	0,55				<b>558.299.293</b>	<b>23,86</b>
Lung Kee Bermuda Holdings	HKD	16.300.500	3.024.977	0,13	<b>Grundstoffe</b>				
NARI Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	8.191.401	25.756.131	1,10	Newmont Corp., CDI	AUD	511.079	21.057.977	0,90
Zhejiang Sanhua Intelligent Controls Co. Ltd. 'A'	CNY	2.080.205	8.615.851	0,37	Shandong Gold Mining Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	15.285.550	28.976.435	1,24
Zhejiang Sanhua Intelligent Controls Co. Ltd. 'A'	CNH	4.829.105	19.980.944	0,85	Shandong Sinocera Functional Material Co. Ltd. 'A'	CNH	3.116.455	10.139.247	0,43
Zoomlion Heavy Industry Science and Technology Co. Ltd. 'H'	HKD	27.548.000	15.148.038	0,65	Shandong Sinocera Functional Material Co. Ltd. 'A'	CNY	3.154.349	10.269.667	0,44
			<b>190.263.816</b>	<b>8,13</b>	Zijin Mining Group Co. Ltd. 'H'	HKD	36.766.000	59.765.957	2,56
								<b>130.209.283</b>	<b>5,57</b>
<b>Informationstechnologie</b>					<b>Immobilien</b>				
ASE Technology Holding Co. Ltd.	TWD	4.783.000	21.030.816	0,90	KE Holdings, Inc., ADR	USD	1.123.191	18.222.027	0,78
ASMedia Technology, Inc.	TWD	450.000	26.589.224	1,14	Longfor Group Holdings Ltd., Reg. S	HKD	2.846.000	4.541.083	0,19
Largan Precision Co. Ltd.	TWD	156.000	14.579.874	0,62				<b>22.763.110</b>	<b>0,97</b>
MediaTek, Inc.	TWD	3.172.000	104.920.259	4,48	<b>Versorger</b>				
Sunny Optical Technology Group Co. Ltd.	HKD	5.378.300	48.651.632	2,08	China Longyuan Power Group Corp. Ltd. 'H'	wHKD	12.920.000	9.777.886	0,42
Suzhou Dongshan Precision Manufacturing Co. Ltd. 'A'	CNY	7.181.033	18.377.101	0,79				<b>9.777.886</b>	<b>0,42</b>
Suzhou Everbright Photonics Co. Ltd. 'A'	CNY	877.750	7.739.433	0,33	<b>Summe Aktien</b>			<b>2.315.975.287</b>	<b>98,99</b>
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	11.817.430	228.076.101	9,75	<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>			<b>2.315.975.287</b>	<b>98,99</b>
Thunder Software Technology Co. Ltd. 'A'	CNH	1.406.194	15.821.405	0,68	<b>Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>				
					<b>Aktien</b>				
					<b>Zyklische Konsumgüter</b>				
					Trinity Ltd.*	HKD	26.208.000	-	-
								-	-
					<b>Summe Aktien</b>			-	-
					<b>Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>			-	-
					<b>Summe Kapitalanlagen</b>			<b>2.315.975.287</b>	<b>98,99</b>
					<b>Barmittel</b>			<b>31.872.330</b>	<b>1,36</b>
					<b>Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)</b>			<b>(8.274.118)</b>	<b>(0,35)</b>
					<b>Summe Nettovermögen</b>			<b>2.339.573.499</b>	<b>100,00</b>

# Das Wertpapier wurde zum beizulegenden Zeitwert bewertet.

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Healthcare Innovation

### Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>									
<b>Aktien</b>									
<b>Basiskonsumgüter</b>									
Raia Drogasil SA	BRL	322.354	1.950.993	0,91	M3, Inc.	JPY	46.000	757.671	0,35
				<b>1.950.993</b>					<b>0,91</b>
<b>Gesundheitswesen</b>									
Adaptive Biotechnologies Corp.	USD	127.818	680.220	0,32	McKesson Corp.	USD	11.421	5.225.108	2,43
Alcon, Inc.	CHF	42.623	3.307.114	1,54	Medtronic plc	USD	77.112	6.374.814	2,96
Ambea AB, Reg. S	SEK	412.321	2.167.833	1,01	Merck & Co., Inc.	USD	102.951	11.193.585	5,20
Argenx SE, ADR	USD	2.526	960.216	0,45	Novo Nordisk A/S 'B'	DKK	70.458	7.278.725	3,38
Arrowhead Pharmaceuticals, Inc.	USD	40.857	1.265.603	0,59	Nykode Therapeutics ASA	NOK	574.457	1.190.169	0,55
AstraZeneca plc	GBP	33.281	4.487.344	2,09	Nyxoah SA	EUR	25.929	120.915	0,06
BioArctic AB, Reg. S	SEK	20.295	544.724	0,25	Option Care Health, Inc.	USD	48.326	1.643.214	0,76
Biogen, Inc.	USD	8.470	2.205.882	1,03	Pacific Biosciences of California, Inc.	USD	118.802	1.228.825	0,57
BioMarin Pharmaceutical, Inc.	USD	25.337	2.460.522	1,14	Patterson Cos., Inc.	USD	38.417	1.094.029	0,51
BioNTech SE, ADR	USD	4.435	468.676	0,22	Philogen SpA, Reg. S	EUR	21.338	427.969	0,20
Boston Scientific Corp.	USD	67.091	3.773.971	1,75	Privia Health Group, Inc.	USD	58.735	1.404.929	0,65
Bruker Corp.	USD	23.242	1.714.273	0,80	Quanterix Corp.	USD	16.233	464.906	0,22
ConvaTec Group plc, Reg. S	GBP	402.440	1.250.069	0,58	R1 RCM, Inc.	USD	50.948	546.600	0,25
Cooper Cos., Inc. (The)	USD	8.240	3.124.436	1,45	Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	USD	4.805	4.234.675	1,97
CSL Ltd.	AUD	19.957	3.888.339	1,81	Roche Holding AG	CHF	7.456	2.159.648	1,00
Demant A/S	DKK	24.223	1.065.316	0,50	Roivant Sciences Ltd.	USD	99.131	1.126.665	0,52
Dexcom, Inc.	USD	21.747	2.698.142	1,25	Sandoz Group AG	CHF	39.063	1.254.965	0,58
Disc Medicine, Inc.	USD	18.219	1.037.980	0,48	Sanofi SA	EUR	59.471	5.891.657	2,74
Edwards Lifesciences Corp.	USD	31.081	2.382.320	1,11	Schott Pharma AG & Co. KGaA	EUR	36.418	1.352.189	0,63
Elevance Health, Inc.	USD	18.901	8.854.878	4,12	Shockwave Medical, Inc.	USD	5.063	967.253	0,45
Eli Lilly & Co.	USD	28.186	16.361.046	7,60	Stryker Corp.	USD	18.548	5.544.804	2,58
EssilorLuxottica SA	EUR	16.645	3.344.684	1,55	Tenet Healthcare Corp.	USD	34.023	2.591.913	1,20
Evolent Health, Inc. 'A'	USD	35.363	1.185.070	0,55	Terumo Corp.	JPY	85.200	2.784.510	1,29
Exact Sciences Corp.	USD	21.914	1.657.444	0,77	Teva Pharmaceutical Industries Ltd., ADR	USD	165.985	1.736.402	0,81
Fresenius SE & Co. KGaA	EUR	67.364	2.089.547	0,97	Thermo Fisher Scientific, Inc.	USD	20.719	11.034.923	5,13
Galapagos NV	EUR	6.186	253.815	0,12	UCB SA	EUR	25.380	2.211.721	1,03
Gerresheimer AG	EUR	33.663	3.509.754	1,63	UnitedHealth Group, Inc.	USD	14.954	7.847.934	3,65
Grifols SA	EUR	115.386	1.990.389	0,93	Veeva Systems, Inc. 'A'	USD	9.650	1.871.288	0,87
GSK plc	GBP	288.622	5.324.078	2,47	Vertex Pharmaceuticals, Inc.	USD	9.801	4.009.637	1,86
Humana, Inc.	USD	7.807	3.556.139	1,65	Viatrix, Inc.	USD	106.672	1.156.804	0,54
Inhibrx, Inc.	USD	32.981	1.151.788	0,54	Zealand Pharma A/S	DKK	64.762	3.616.428	1,68
Innovent Biologics, Inc., Reg. S	HKD	397.500	2.171.538	1,01	Zoetis, Inc.	USD	22.021	4.339.065	2,02
Intellia Therapeutics, Inc.	USD	16.101	510.837	0,24					
Karuna Therapeutics, Inc.	USD	6.764	2.139.023	0,99			<b>201.617.324</b>	<b>93,71</b>	
Kymera Therapeutics, Inc.	USD	46.730	1.250.489	0,58	<b>Summe Aktien</b>		<b>203.568.317</b>	<b>94,62</b>	
Lonza Group AG	CHF	4.983	2.099.885	0,98	<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>		<b>203.568.317</b>	<b>94,62</b>	
					<b>Summe Kapitalanlagen</b>		<b>203.568.317</b>	<b>94,62</b>	
					<b>Barmittel</b>		<b>11.396.403</b>	<b>5,30</b>	
					<b>Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)</b>		<b>171.273</b>	<b>0,08</b>	
					<b>Summe Nettovermögen</b>		<b>215.135.993</b>	<b>100,00</b>	

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Healthcare Innovation

### Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
Absicherung von Anteilsklassen							
CNH	9.044	USD	1.269	31.01.2024	HSBC	3	-
EUR	30.477.060	USD	33.400.740	31.01.2024	HSBC	318.512	0,14
PLN	12.040.318	USD	3.040.693	31.01.2024	HSBC	19.045	0,01
USD	6	CNH	39	31.01.2024	HSBC	-	-
USD	52.778	EUR	47.603	31.01.2024	HSBC	110	-
USD	22.284	PLN	87.644	31.01.2024	HSBC	12	-
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Vermögenswerte</b>						<b>337.682</b>	<b>0,15</b>
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte</b>						<b>337.682</b>	<b>0,15</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
EUR	613.291	USD	681.967	31.01.2024	HSBC	(3.434)	-
PLN	217.087	USD	55.721	31.01.2024	HSBC	(554)	-
USD	182.769	EUR	166.150	31.01.2024	HSBC	(1.057)	-
USD	12.981	PLN	51.268	31.01.2024	HSBC	(47)	-
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Verbindlichkeiten</b>						<b>(5.092)</b>	<b>-</b>
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten</b>						<b>(5.092)</b>	<b>-</b>
<b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte</b>						<b>332.590</b>	<b>0,15</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Hong Kong Equity

### Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert HKD	% des Nettöver- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert HKD	% des Nettöver- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>									
<b>Aktien</b>									
<b>Kommunikationsdienstleistungen</b>									
Kingsoft Corp. Ltd.	HKD	4.727.400	113.705.236	1,10	China Pacific Insurance Group Co. Ltd. 'H'	HKD	20.030.600	315.264.482	3,06
Tencent Holdings Ltd.	HKD	1.665.000	487.980.555	4,73	Dah Sing Banking Group Ltd.	HKD	33.935.659	170.875.153	1,66
			<b>601.685.791</b>	<b>5,83</b>	Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	HKD	1.249.400	334.324.920	3,24
<b>Zyklische Konsumgüter</b>					Prudential plc	HKD	3.632.950	316.805.537	3,07
Alibaba Group Holding Ltd., ADR	USD	46.195	27.867.432	0,27	Standard Chartered plc	HKD	6.230.100	406.642.974	3,94
Alibaba Group Holding Ltd.	HKD	2.781.748	209.822.242	2,03				<b>2.785.755.348</b>	<b>27,01</b>
Atour Lifestyle Holdings Ltd., ADR	USD	424.254	56.721.479	0,55	<b>Gesundheitswesen</b>				
Cafe de Coral Holdings Ltd.	HKD	19.384.000	174.435.824	1,69	HUTCHMED China Ltd., ADR	USD	1.597.736	219.704.152	2,12
Crystal International Group Ltd., Reg. S	HKD	102.526.500	297.157.671	2,88	WuXi AppTec Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	2.741.881	217.541.561	2,11
Galaxy Entertainment Group Ltd.	HKD	10.223.000	446.419.792	4,34	Wuxi Biologics Cayman, Inc., Reg. S	HKD	3.196.000	94.419.842	0,92
H World Group Ltd., ADR	USD	1.254.795	326.279.961	3,16				<b>531.665.555</b>	<b>5,15</b>
Mandarin Oriental International Ltd.	USD	9.871.400	120.185.271	1,17	<b>Industrie</b>				
Meituan, Reg. S 'B'	HKD	1.318.240	107.752.139	1,04	Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	742.052	133.398.489	1,29
Midea Group Co. Ltd. 'A'	CNY	162.400	9.765.839	0,09	Haitian International Holdings Ltd.	HKD	11.475.000	221.439.011	2,15
Midea Group Co. Ltd. 'A'	CNH	376.622	22.649.182	0,22	Techtronic Industries Co. Ltd.	HKD	4.823.500	447.998.275	4,34
PRADA SpA	HKD	6.222.900	277.453.711	2,69				<b>802.835.775</b>	<b>7,78</b>
Samsonite International SA, Reg. S	HKD	17.430.914	448.334.397	4,36	<b>Immobilien</b>				
Sands China Ltd.	HKD	16.517.200	376.662.995	3,65	China Resources Land Ltd.	HKD	5.684.000	158.849.707	1,54
Shenzhen International Group Holdings Ltd.	HKD	3.280.800	263.150.985	2,55	ESR Group Ltd., Reg. S	HKD	16.572.800	178.735.641	1,73
			<b>3.164.658.920</b>	<b>30,69</b>	Hang Lung Properties Ltd.	HKD	30.281.000	328.921.319	3,19
<b>Basiskonsumgüter</b>					Kerry Properties Ltd.	HKD	22.335.500	318.488.078	3,09
Budweiser Brewing Co. APAC Ltd., Reg. S	HKD	10.190.500	148.746.943	1,44	Link REIT	HKD	2.035.380	89.113.761	0,86
China Mengniu Dairy Co. Ltd.	HKD	6.478.000	135.789.948	1,32	Swire Properties Ltd.	HKD	16.542.280	261.066.353	2,53
Hong Kong Technology Venture Co. Ltd.	HKD	23.776.000	62.919.476	0,61				<b>1.335.174.859</b>	<b>12,94</b>
			<b>347.456.367</b>	<b>3,37</b>	<b>Summe Aktien</b>				
<b>Energie</b>								<b>9.769.337.119</b>	<b>94,71</b>
China Petroleum & Chemical Corp. 'H'	HKD	48.993.800	200.104.504	1,94	<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>				
			<b>200.104.504</b>	<b>1,94</b>				<b>9.769.337.119</b>	<b>94,71</b>
<b>Finanzen</b>					<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>				
AIA Group Ltd.	HKD	14.396.200	977.947.297	9,48	<b>Aktien</b>				
BOC Hong Kong Holdings Ltd.	HKD	12.458.500	263.894.985	2,56	<b>Zyklische Konsumgüter</b>				
					Midea Group Co. Ltd. 'A'	CNH	1.346.832	80.934.782	0,78
								<b>80.934.782</b>	<b>0,78</b>
					<b>Summe Aktien</b>				
								<b>80.934.782</b>	<b>0,78</b>
					<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>				
								<b>80.934.782</b>	<b>0,78</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Hong Kong Equity

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert HKD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert HKD	% des Nettover- mögens
<b>Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<b>Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen</b>				
<b>Aktien</b>					<b>Organismen für gemeinsame Anlagen – AIF</b>				
<b>Informationstechnologie</b>					<b>Investmentfonds</b>				
Longtop Financial Technologies, ADR*	USD	796.700	-	-	Schroder Umbrella Fund II China Equity Alpha - Class I	USD	99.549	219.363.068	2,12
			-	-				<b>219.363.068</b>	<b>2,12</b>
<b>Summe Aktien</b>			-	-	<b>Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – AIF</b>			<b>219.363.068</b>	<b>2,12</b>
<b>Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<b>Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW</b>				
			-	-	<b>Investmentfonds</b>				
					Schroder ISF China A - Class I Acc	USD	189.882	184.154.453	1,79
								<b>184.154.453</b>	<b>1,79</b>
					<b>Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW</b>			<b>184.154.453</b>	<b>1,79</b>
					<b>Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen</b>			<b>403.517.521</b>	<b>3,91</b>
					<b>Summe Kapitalanlagen</b>			<b>10.253.789.422</b>	<b>99,40</b>
					<b>Barmittel</b>			<b>72.579.159</b>	<b>0,70</b>
					<b>Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)</b>			<b>(11.148.989)</b>	<b>(0,10)</b>
					<b>Summe Nettovermögen</b>			<b>10.315.219.592</b>	<b>100,00</b>

# Das Wertpapier wurde zum beizulegenden Zeitwert bewertet.

### Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) HKD	% des Nettovermögens
Absicherung von Anteilsklassen							
EUR	5.531.852	HKD	47.278.451	31.01.2024	HSBC	504.813	-
GBP	226.199	HKD	2.240.138	31.01.2024	HSBC	6.596	-
HKD	176.094	EUR	20.330	31.01.2024	HSBC	486	-
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte</b>						<b>511.895</b>	<b>-</b>
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>511.895</b>	<b>-</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
EUR	24.481	HKD	211.811	31.01.2024	HSBC	(344)	-
GBP	6.412	HKD	63.785	31.01.2024	HSBC	(95)	-
HKD	30.882.745	EUR	3.605.047	31.01.2024	HSBC	(257.082)	-
HKD	5	GBP	-	31.01.2024	HSBC	-	-
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten</b>						<b>(257.521)</b>	<b>-</b>
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(257.521)</b>	<b>-</b>
<b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>254.374</b>	<b>-</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Indian Equity

### Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>									
<b>Aktien</b>									
<b>Kommunikationsdienstleistungen</b>					<b>Industrie</b>				
Bharti Airtel Ltd.	INR	1.076.787	13.356.519	3,94	Fortis Healthcare Ltd.	INR	1.559.944	7.857.898	2,32
Info Edge India Ltd.	INR	10.794	666.382	0,20				<b>17.750.430</b>	<b>5,24</b>
			<b>14.022.901</b>	<b>4,14</b>					
<b>Zyklische Konsumgüter</b>					<b>Informationstechnologie</b>				
Dixon Technologies India Ltd., Reg. S	INR	46.722	3.687.702	1,09	HCL Technologies Ltd.	INR	76.207	1.342.358	0,40
Indian Hotels Co. Ltd.	INR	859.540	4.527.409	1,34	Infosys Ltd.	INR	792.357	14.687.115	4,33
Mahindra & Mahindra Ltd.	INR	336.013	6.982.397	2,05	Tata Consultancy Services Ltd.	INR	117.539	5.357.428	1,58
MakeMyTrip Ltd.	USD	58.159	2.731.647	0,81				<b>21.386.901</b>	<b>6,31</b>
Maruti Suzuki India Ltd.	INR	35.119	4.347.750	1,28					
Page Industries Ltd.	INR	7.973	3.690.216	1,09	<b>Grundstoffe</b>				
Tata Motors Ltd.	INR	457.334	4.285.388	1,26	UltraTech Cement Ltd.	INR	20.910	2.639.085	0,78
Tube Investments of India Ltd.	INR	51.667	2.198.993	0,65				<b>2.639.085</b>	<b>0,78</b>
Zomato Ltd.	INR	3.444.942	5.119.567	1,51	<b>Immobilien</b>				
			<b>37.571.069</b>	<b>11,08</b>	Oberoi Realty Ltd.	INR	297.614	5.160.176	1,52
<b>Basiskonsumgüter</b>								<b>5.160.176</b>	<b>1,52</b>
Britannia Industries Ltd.	INR	76.328	4.896.632	1,44	<b>Versorger</b>				
Dabur India Ltd.	INR	947.362	6.343.529	1,87	NHPC Ltd.	INR	15.526.050	12.057.167	3,56
Nestle India Ltd.	INR	25.265	8.069.944	2,38	Power Grid Corp. of India Ltd.	INR	3.010.525	8.583.707	2,53
Tata Consumer Products Ltd.	INR	323.604	4.225.962	1,25				<b>20.640.874</b>	<b>6,09</b>
Varun Beverages Ltd.	INR	305.336	4.538.554	1,34	<b>Summe Aktien</b>				
			<b>28.074.621</b>	<b>8,28</b>				<b>346.080.453</b>	<b>102,07</b>
<b>Energie</b>					<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>				
Reliance Industries Ltd.	INR	786.918	24.445.722	7,21				<b>346.080.453</b>	<b>102,07</b>
			<b>24.445.722</b>	<b>7,21</b>	<b>Summe Kapitalanlagen</b>				
<b>Finanzen</b>								<b>5.804.732</b>	<b>1,71</b>
Axis Bank Ltd.	INR	912.432	12.085.136	3,56	<b>Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)</b>				
Bajaj Finance Ltd.	INR	106.513	9.380.520	2,77				<b>(12.820.271)</b>	<b>(3,78)</b>
HDFC Bank Ltd.	INR	1.280.489	26.302.076	7,75	<b>Summe Nettovermögen</b>				
ICICI Bank Ltd., ADR	USD	924.626	22.385.307	6,60				<b>339.064.914</b>	<b>100,00</b>
ICICI Bank Ltd.	INR	376.469	4.508.572	1,33					
IndusInd Bank Ltd.	INR	401.012	7.705.198	2,27					
Kotak Mahindra Bank Ltd.	INR	284.081	6.513.840	1,92					
SBI Life Insurance Co. Ltd., Reg. S	INR	603.547	10.389.842	3,06					
Shriram Finance Ltd.	INR	221.985	5.476.877	1,62					
State Bank of India	INR	431.402	3.329.150	0,98					
			<b>108.076.518</b>	<b>31,86</b>					
<b>Gesundheitswesen</b>									
Apollo Hospitals Enterprise Ltd.	INR	59.712	4.093.562	1,21					
Cipla Ltd.	INR	387.224	5.798.970	1,71					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Indian Opportunities

### Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>					<b>Gesundheitswesen</b>				
<b>Aktien</b>					Apollo Hospitals Enterprise Ltd.				
						INR	167.910	11.511.087	3,04
<b>Kommunikationsdienstleistungen</b>					Divi's Laboratories Ltd.				
Bharti Airtel Ltd.	INR	319.771	3.966.455	1,05		INR	178.767	8.387.513	2,22
Info Edge India Ltd.	INR	316.702	19.552.029	5,17		INR	190.146	4.530.074	1,20
			<b>23.518.484</b>	<b>6,22</b>		INR	247.010	3.738.384	0,99
<b>Zyklische Konsumgüter</b>						INR	359.848	2.921.985	0,77
Bajaj Auto Ltd.	INR	44.067	3.598.648	0,95				<b>31.089.043</b>	<b>8,22</b>
Indian Hotels Co. Ltd.	INR	945.517	4.980.271	1,32	<b>Industrie</b>				
Mahindra & Mahindra Ltd.	INR	533.598	11.088.244	2,92	Astral Ltd.	INR	491.959	11.274.038	2,98
Sona Blw Precision Forgings Ltd., Reg. S	INR	1.315.444	10.186.568	2,69	CG Power & Industrial Solutions Ltd.	INR	1.234.255	6.742.776	1,78
Tata Motors Ltd.	INR	1.100.487	10.311.968	2,73	Larsen & Toubro Ltd.	INR	92.589	3.923.823	1,04
Titan Co. Ltd.	INR	45.977	2.030.796	0,54	Schaeffler India Ltd.	INR	45.132	1.737.386	0,46
Tube Investments of India Ltd.	INR	217.953	9.276.270	2,45				<b>23.678.023</b>	<b>6,26</b>
Zomato Ltd.	INR	5.004.872	7.437.796	1,97	<b>Informationstechnologie</b>				
			<b>58.910.561</b>	<b>15,57</b>	Coforge Ltd.	INR	17.413	1.312.362	0,35
<b>Basiskonsumgüter</b>					Persistent Systems Ltd.	INR	52.945	4.700.718	1,24
Avenue Supermarts Ltd., Reg. S	INR	505.434	24.794.041	6,55	Tata Consultancy Services Ltd.	INR	530.932	24.199.885	6,40
Nestle India Ltd.	INR	64.188	20.502.416	5,42	Tata Elxsi Ltd.	INR	65.139	6.851.239	1,81
			<b>45.296.457</b>	<b>11,97</b>				<b>37.064.204</b>	<b>9,80</b>
<b>Finanzen</b>					<b>Grundstoffe</b>				
Bajaj Finance Ltd.	INR	299.000	26.332.708	6,97	Clean Science & Technology Ltd.	INR	167.794	3.123.198	0,83
Bajaj Finserv Ltd.	INR	729.613	14.781.092	3,91	Navin Fluorine International Ltd.	INR	52.852	2.447.008	0,65
Cholamandalam Investment and Finance Co. Ltd.	INR	1.039.673	15.731.106	4,16	PI Industries Ltd.	INR	307.570	12.994.434	3,44
HDFC Bank Ltd., ADR	USD	52.125	3.502.200	0,93	Pidilite Industries Ltd.	INR	503.678	16.432.491	4,33
HDFC Bank Ltd.	INR	516.412	10.607.438	2,80	Shree Cement Ltd.	INR	40.850	14.068.968	3,72
ICICI Bank Ltd.	INR	152.343	1.824.451	0,48				<b>49.066.099</b>	<b>12,97</b>
Jio Financial Services Ltd.	INR	377.629	1.057.631	0,28	<b>Versorger</b>				
Kotak Mahindra Bank Ltd.	INR	196.147	4.497.556	1,19	Torrent Power Ltd.	INR	1.523.862	17.108.119	4,52
MAS Financial Services Ltd., Reg. S	INR	222.205	2.323.346	0,61				<b>17.108.119</b>	<b>4,52</b>
Sundaram Finance Ltd.	INR	426.827	17.997.633	4,76	<b>Summe Aktien</b>				
			<b>98.655.161</b>	<b>26,09</b>				<b>384.386.151</b>	<b>101,62</b>
					<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>				
								<b>384.386.151</b>	<b>101,62</b>
					<b>Summe Kapitalanlagen</b>				
								<b>384.386.151</b>	<b>101,62</b>
					<b>Barmittel</b>				
								<b>4.397.226</b>	<b>1,16</b>
					<b>Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)</b>				
								<b>(10.515.246)</b>	<b>(2,78)</b>
					<b>Summe Nettovermögen</b>				
								<b>378.268.131</b>	<b>100,00</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Indian Opportunities

### Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
Absicherung von Anteilsklassen							
PLN	8.249.375	USD	2.083.510	31.01.2024	HSBC	12.857	-
USD	32.400	PLN	127.024	31.01.2024	HSBC	120	-
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Vermögenswerte</b>						<b>12.977</b>	<b>-</b>
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte</b>						<b>12.977</b>	<b>-</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
USD	46.389	PLN	183.946	31.01.2024	HSBC	(356)	-
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Verbindlichkeiten</b>						<b>(356)</b>	<b>-</b>
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten</b>						<b>(356)</b>	<b>-</b>
<b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte</b>						<b>12.621</b>	<b>-</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Japanese Opportunities

### Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert JPY	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert JPY	% des Nettover- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>					<b>Energie</b>				
<b>Aktien</b>									
<b>Kommunikationsdienstleistungen</b>									
KDDI Corp.	JPY	161.500	725.853.647	1,39	ENEOS Holdings, Inc.	JPY	705.200	396.355.437	0,76
Nexon Co. Ltd.	JPY	346.000	891.218.586	1,70				<b>396.355.437</b>	<b>0,76</b>
Okinawa Cellular Telephone Co.	JPY	236.800	802.003.251	1,54	<b>Finanzen</b>				
			<b>2.419.075.484</b>	<b>4,63</b>	Dai-ichi Life Holdings, Inc.	JPY	48.700	146.232.641	0,28
<b>Zyklische Konsumgüter</b>					eGuarantee, Inc.	JPY	27.900	57.214.367	0,11
ABC-Mart, Inc.	JPY	322.700	795.678.625	1,51	Fukuoka Financial Group, Inc.	JPY	264.200	881.018.864	1,69
Aisin Corp.	JPY	71.300	353.779.353	0,68	Musashino Bank Ltd. (The)	JPY	69.600	185.913.240	0,36
Bridgestone Corp.	JPY	68.900	403.832.440	0,77	ORIX Corp.	JPY	497.800	1.326.212.780	2,54
Casio Computer Co. Ltd.	JPY	122.500	150.071.239	0,29	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	JPY	260.600	1.796.849.671	3,44
Eagle Industry Co. Ltd.	JPY	230.200	369.686.320	0,71	T&D Holdings, Inc.	JPY	693.300	1.557.914.009	2,98
Haseko Corp.	JPY	223.900	411.284.259	0,79	Tokio Marine Holdings, Inc.	JPY	366.600	1.298.336.178	2,49
HI-LEX Corp.	JPY	283.300	385.931.753	0,74	Zenkoku Hosho Co. Ltd.	JPY	103.700	552.078.836	1,06
Isuzu Motors Ltd.	JPY	387.200	706.606.286	1,35				<b>7.801.770.586</b>	<b>14,95</b>
Koito Manufacturing Co. Ltd.	JPY	61.200	134.921.675	0,26	<b>Gesundheitswesen</b>				
Musashi Seimitsu Industry Co. Ltd.	JPY	167.000	253.428.858	0,49	Astellas Pharma, Inc.	JPY	475.400	804.219.686	1,53
Nafco Co. Ltd.	JPY	192.700	359.183.717	0,69	Nakanishi, Inc.	JPY	300.800	715.755.180	1,37
Nippon Seiki Co. Ltd.	JPY	79.800	91.877.373	0,18	Nippon Shinyaku Co. Ltd.	JPY	142.400	712.921.558	1,37
Open House Group Co. Ltd.	JPY	21.700	91.045.692	0,17	PeptiDream, Inc.	JPY	268.800	400.509.473	0,77
PAL GROUP Holdings Co. Ltd.	JPY	67.700	166.824.861	0,32	Ship Healthcare Holdings, Inc.	JPY	68.700	165.527.583	0,32
Sumitomo Forestry Co. Ltd.	JPY	156.000	657.204.361	1,26	Tokai Corp.	JPY	258.200	540.355.880	1,04
Suzuki Motor Corp.	JPY	167.000	1.011.895.386	1,93				<b>3.339.289.360</b>	<b>6,40</b>
Topre Corp.	JPY	173.700	327.823.235	0,63	<b>Industrie</b>				
Toyota Motor Corp.	JPY	248.200	646.234.970	1,24	Amada Co. Ltd.	JPY	287.000	423.908.448	0,81
TPR Co. Ltd.	JPY	127.500	218.236.975	0,42	Bando Chemical Industries Ltd.	JPY	131.000	204.001.201	0,39
Tsukada Global Holdings, Inc.	JPY	126.500	48.069.428	0,09	Central Japan Railway Co.	JPY	69.800	250.572.592	0,48
Yamaha Motor Co. Ltd.	JPY	402.000	509.053.021	0,98	EXEO Group, Inc.	JPY	121.300	381.250.640	0,73
			<b>8.092.669.827</b>	<b>15,50</b>	Fuji Corp.	JPY	177.200	431.059.547	0,83
<b>Basiskonsumgüter</b>					Hamakyorex Co. Ltd.	JPY	60.000	239.104.264	0,46
Belc Co. Ltd.	JPY	141.000	882.739.401	1,70	Hanwa Co. Ltd.	JPY	118.600	595.152.629	1,14
Create SD Holdings Co. Ltd.	JPY	89.200	273.869.256	0,52	Inaba Denki Sangyo Co. Ltd.	JPY	155.100	528.593.224	1,01
Prima Meat Packers Ltd.	JPY	198.300	466.219.139	0,89	Inabata & Co. Ltd.	JPY	38.500	121.273.391	0,23
San-A Co. Ltd.	JPY	60.000	273.671.032	0,52	ITOCHU Corp.	JPY	289.600	1.676.677.599	3,22
			<b>1.896.498.828</b>	<b>3,63</b>	MINEBEA MITSUMI, Inc.	JPY	265.900	772.912.918	1,48
					Mitsui & Co. Ltd.	JPY	130.700	695.765.360	1,33
					Morita Holdings Corp.	JPY	119.300	185.925.722	0,36
					Nichias Corp.	JPY	287.700	977.755.887	1,87
					Nichiha Corp.	JPY	69.600	206.677.364	0,40
					Nishio Holdings Co. Ltd.	JPY	166.400	684.234.870	1,31

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Japanese Opportunities

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert JPY	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert JPY	% des Nettover- mögens
Nitta Corp.	JPY	142.700	525.756.841	1,01	Tokyo Steel Manufacturing Co. Ltd.	JPY	292.000	506.611.208	0,97
Obara Group, Inc.	JPY	111.500	422.020.215	0,81	Tomoku Co. Ltd.	JPY	141.900	305.834.449	0,59
Okamura Corp.	JPY	106.500	232.699.858	0,45				<b>5.114.975.398</b>	<b>9,80</b>
Park24 Co. Ltd.	JPY	48.800	88.392.447	0,17					
Penta-Ocean Construction Co. Ltd.	JPY	344.300	273.611.447	0,52	<b>Immobilien</b>				
Recruit Holdings Co. Ltd.	JPY	71.700	427.598.833	0,82	Nisshin Group Holdings Co. Ltd.	JPY	479.900	241.031.287	0,46
Sankyu, Inc.	JPY	88.600	460.124.563	0,88	Relo Group, Inc.	JPY	569.300	970.116.480	1,86
SMC Corp.	JPY	14.100	1.071.650.849	2,05	Starts Corp., Inc.	JPY	315.400	926.583.297	1,78
Takeuchi Manufacturing Co. Ltd.	JPY	202.300	870.901.375	1,67	Sumitomo Realty & Development Co. Ltd.	JPY	106.900	450.283.852	0,86
Tocalo Co. Ltd.	JPY	435.000	651.746.476	1,25				<b>2.588.014.916</b>	<b>4,96</b>
Toyota Industries Corp.	JPY	119.800	1.386.431.863	2,66	<b>Summe Aktien</b>			<b>52.121.477.777</b>	<b>99,86</b>
Trusco Nakayama Corp.	JPY	74.600	183.205.501	0,35	<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>			<b>52.121.477.777</b>	<b>99,86</b>
			<b>14.969.005.924</b>	<b>28,69</b>	<b>Summe Kapitalanlagen</b>			<b>52.121.477.777</b>	<b>99,86</b>
<b>Informationstechnologie</b>					<b>Barmittel</b>			<b>215.884.372</b>	<b>0,41</b>
AOI Electronics Co. Ltd.	JPY	132.200	375.678.486	0,72	<b>Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)</b>			<b>(143.257.337)</b>	<b>(0,27)</b>
Brother Industries Ltd.	JPY	161.600	364.817.303	0,70	<b>Summe Nettovermögen</b>			<b>52.194.104.812</b>	<b>100,00</b>
DTS Corp.	JPY	107.500	379.806.555	0,73					
ESPEC Corp.	JPY	92.300	218.392.195	0,42					
Irigo Electronics Co. Ltd.	JPY	52.000	192.990.514	0,37					
Miroku Jyoho Service Co. Ltd.	JPY	109.400	192.267.673	0,37					
Mitsubishi Research Institute, Inc.	JPY	38.800	180.028.079	0,34					
Optorun Co. Ltd.	JPY	307.900	504.089.085	0,97					
Otsuka Corp.	JPY	149.000	866.899.287	1,66					
SRA Holdings	JPY	100.700	359.913.236	0,69					
TDK Corp.	JPY	104.900	707.093.962	1,35					
Tokyo Electron Ltd.	JPY	8.100	205.196.585	0,39					
Tokyo Seimitsu Co. Ltd.	JPY	48.100	417.867.292	0,80					
Ulvac, Inc.	JPY	79.800	538.781.765	1,03					
			<b>5.503.822.017</b>	<b>10,54</b>					
<b>Grundstoffe</b>									
Air Water, Inc.	JPY	450.700	870.449.444	1,67					
C Uyemura & Co. Ltd.	JPY	105.300	1.166.751.114	2,23					
Fujimori Kogyo Co. Ltd.	JPY	22.000	83.356.141	0,16					
Krosaki Harima Corp.	JPY	37.700	444.769.430	0,85					
Nitto Denko Corp.	JPY	22.600	239.427.520	0,46					
NOF Corp.	JPY	57.800	405.600.749	0,78					
Shikoku Kasei Holdings Corp.	JPY	339.400	611.005.343	1,17					
SK Kaken Co. Ltd.	JPY	64.500	481.170.000	0,92					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Japanese Opportunities

### Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) JPY	% des Nettovermögens
Absicherung von Anteilsklassen							
EUR	10.548	JPY	1.643.349	31.01.2024	HSBC	4.195	-
JPY	259.857.017	EUR	1.652.330	31.01.2024	HSBC	1.766.276	0,01
JPY	99.664.460	USD	703.504	31.01.2024	HSBC	344.286	-
USD	504	JPY	70.821	31.01.2024	HSBC	333	-
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Vermögenswerte</b>						<b>2.115.090</b>	<b>0,01</b>
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte</b>						<b>2.115.090</b>	<b>0,01</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
EUR	53.857.621	JPY	8.472.203.504	31.01.2024	HSBC	(59.749.982)	(0,12)
JPY	137.702.985	EUR	884.676	31.01.2024	HSBC	(481.617)	-
JPY	210.985	USD	1.501	31.01.2024	HSBC	(992)	-
USD	43.277.867	JPY	6.210.609.551	31.01.2024	HSBC	(100.668.563)	(0,19)
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Verbindlichkeiten</b>						<b>(160.901.154)</b>	<b>(0,31)</b>
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten</b>						<b>(160.901.154)</b>	<b>(0,31)</b>
<b>Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten</b>						<b>(158.786.064)</b>	<b>(0,30)</b>

### Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Fälligkeitsdatum	Anzahl Kontrakte	Währung	Gesamtrisiko JPY	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) JPY	% des Nettovermögens
TOPIX Index	07.03.2024	4	JPY	94.640.000	560.000	-
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten - Vermögenswerte</b>					<b>560.000</b>	-
<b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanzterminkontrakten - Vermögenswerte</b>					<b>560.000</b>	-

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Japanese Smaller Companies

### Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert JPY	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert JPY	% des Nettover- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>									
<b>Aktien</b>									
<b>Kommunikationsdienstleistungen</b>									
Anycolor, Inc.	JPY	40.400	125.737.291	0,70	Moriya Transportation Engineering & Manufacturing Co. Ltd.	JPY	93.000	115.878.000	0,64
Asahi Net, Inc.	JPY	390.000	240.480.648	1,33	Nichiha Corp.	JPY	81.600	242.311.392	1,34
Septeni Holdings Co. Ltd.	JPY	717.300	378.454.919	2,11	Nippon Aqua Co. Ltd.	JPY	403.400	358.668.869	1,99
Vector, Inc.	JPY	238.800	271.032.846	1,50	Nippon Densetsu Kogyo Co. Ltd.	JPY	138.700	276.758.019	1,54
			<b>1.015.705.704</b>	<b>5,64</b>	Nittoku Co. Ltd.	JPY	115.000	230.619.528	1,28
<b>Zyklische Konsumgüter</b>									
Beenos, Inc.	JPY	117.700	171.011.378	0,95	Obara Group, Inc.	JPY	81.900	309.986.149	1,72
Doshisha Co. Ltd.	JPY	100.900	210.707.401	1,17	Okamura Corp.	JPY	136.700	298.686.109	1,66
GENDA, Inc.	JPY	56.400	161.548.272	0,90	Onoken Co. Ltd.	JPY	45.800	79.429.345	0,44
Kyoritsu Maintenance Co. Ltd.	JPY	21.300	127.780.282	0,71	Park24 Co. Ltd.	JPY	192.800	349.222.620	1,94
Nifco, Inc.	JPY	90.000	329.640.222	1,83	Prestige International, Inc.	JPY	575.900	346.464.112	1,92
PALTAC Corp.	JPY	34.000	152.070.218	0,84	Rheon Automatic Machinery Co. Ltd.	JPY	102.500	154.800.889	0,86
QB Net Holdings Co. Ltd.	JPY	180.300	271.060.811	1,50	Sinko Industries Ltd.	JPY	100.700	269.827.706	1,50
Tachikawa Corp.	JPY	172.200	240.275.169	1,33	S-Pool, Inc.	JPY	420.300	186.525.044	1,03
			<b>1.664.093.753</b>	<b>9,23</b>	Takara Standard Co. Ltd.	JPY	136.500	223.133.340	1,24
<b>Basiskonsumgüter</b>									
MatsukiyoCocokara & Co.	JPY	38.400	96.126.516	0,53	Takuma Co. Ltd.	JPY	184.000	329.905.355	1,83
			<b>96.126.516</b>	<b>0,53</b>	Trusco Nakayama Corp.	JPY	158.000	388.022.374	2,15
<b>Finanzen</b>									
AEON Financial Service Co. Ltd.	JPY	140.300	177.906.161	0,99	Visional, Inc.	JPY	9.700	87.153.804	0,48
eGuarantee, Inc.	JPY	207.000	424.493.688	2,35				<b>5.798.964.612</b>	<b>32,18</b>
Strike Co. Ltd.	JPY	31.200	150.571.785	0,84	<b>Informationstechnologie</b>				
			<b>752.971.634</b>	<b>4,18</b>	Ai Holdings Corp.	JPY	181.900	426.497.808	2,36
<b>Gesundheitswesen</b>									
CUC, Inc.	JPY	29.000	64.627.298	0,36	BIPROGY, Inc.	JPY	57.400	253.727.335	1,41
Japan Hospice Holdings, Inc.	JPY	38.600	87.458.250	0,49	Digital Garage, Inc.	JPY	71.600	262.703.810	1,46
JCR Pharmaceuticals Co. Ltd.	JPY	188.600	221.442.906	1,23	Enplas Corp.	JPY	17.300	208.544.663	1,16
Nippon Shinyaku Co. Ltd.	JPY	52.300	261.838.466	1,45	Furuya Metal Co. Ltd.	JPY	13.600	130.265.497	0,72
Ship Healthcare Holdings, Inc.	JPY	60.900	146.734.058	0,81	Innotech Corp.	JPY	169.900	286.411.467	1,59
StemRIM, Inc.	JPY	92.900	53.678.518	0,30	Iriso Electronics Co. Ltd.	JPY	65.900	244.578.363	1,36
			<b>835.779.496</b>	<b>4,64</b>	Japan Material Co. Ltd.	JPY	133.100	334.373.889	1,86
<b>Industrie</b>									
Fukushima Galilei Co. Ltd.	JPY	88.300	432.223.600	2,40	Kohoku Kogyo Co. Ltd.	JPY	25.500	126.817.910	0,70
Hamakyorex Co. Ltd.	JPY	111.800	445.530.945	2,48	Kokusai Electric Corp.	JPY	30.200	92.563.000	0,51
Harmonic Drive Systems, Inc.	JPY	60.000	250.297.108	1,39	Maruwa Co. Ltd.	JPY	11.200	331.404.846	1,84
METAWATER Co. Ltd.	JPY	193.300	423.520.304	2,35	Mimasu Semiconductor Industry Co. Ltd.	JPY	111.800	358.522.565	1,99
					Miroku Jyoho Service Co. Ltd.	JPY	103.600	182.074.323	1,01
					Mitsubishi Research Institute, Inc.	JPY	42.400	196.731.715	1,09
					NEC Networks & System Integration Corp.	JPY	114.800	273.678.032	1,52

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Japanese Smaller Companies

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert JPY	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert JPY	% des Nettover- mögens
OBIC Business Consultants Co. Ltd.	JPY	24.700	159.540.399	0,89	Fujimori Kogyo Co. Ltd.	JPY	51.800	196.265.823	1,09
Rorze Corp.	JPY	23.800	359.313.532	1,98	JCU Corp.	JPY	57.800	230.622.170	1,28
SHIFT, Inc.	JPY	7.400	264.982.224	1,47	Konishi Co. Ltd.	JPY	266.800	362.300.975	2,00
SRA Holdings	JPY	54.800	195.861.423	1,09	Kureha Corp.	JPY	97.800	282.297.068	1,57
Tazmo Co. Ltd.	JPY	47.100	130.664.162	0,73	MEC Co. Ltd.	JPY	52.200	230.003.261	1,28
Yokowo Co. Ltd.	JPY	118.800	169.704.286	0,94				<b>1.654.764.879</b>	<b>9,18</b>
Zuken, Inc.	JPY	73.100	295.872.269	1,64					
			<b>5.284.833.518</b>	<b>29,32</b>					
<b>Grundstoffe</b>					<b>Immobilien</b>				
Dainichiseika Color & Chemicals Manufacturing Co. Ltd.	JPY	139.600	353.275.582	1,96	Katitas Co. Ltd.	JPY	55.800	122.230.554	0,68
					Relo Group, Inc.	JPY	144.600	246.405.837	1,37
					Starts Corp., Inc.	JPY	51.600	151.590.672	0,84
								<b>520.227.063</b>	<b>2,89</b>
					<b>Summe Aktien</b>			<b>17.623.467.175</b>	<b>97,79</b>
					<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>			<b>17.623.467.175</b>	<b>97,79</b>
					<b>Summe Kapitalanlagen</b>			<b>17.623.467.175</b>	<b>97,79</b>
					<b>Barmittel</b>			<b>315.915.590</b>	<b>1,75</b>
					<b>Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)</b>			<b>82.507.034</b>	<b>0,46</b>
					<b>Summe Nettovermögen</b>			<b>18.021.889.799</b>	<b>100,00</b>

### Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) JPY	% des Nettovermögens
Absicherung von Anteilsklassen							
EUR	28.284	JPY	4.412.553	31.01.2024	HSBC	5.289	-
JPY	274.072	USD	1.938	31.01.2024	HSBC	407	-
USD	3.069	JPY	432.460	31.01.2024	HSBC	821	-
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Vermögenswerte</b>						<b>6.517</b>	<b>-</b>
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte</b>						<b>6.517</b>	<b>-</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
EUR	1.386.455	JPY	218.083.642	31.01.2024	HSBC	(1.522.087)	(0,01)
JPY	2.873.351	EUR	18.473	31.01.2024	HSBC	(12.064)	-
USD	147.363	JPY	21.149.293	31.01.2024	HSBC	(344.704)	-
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Verbindlichkeiten</b>						<b>(1.878.855)</b>	<b>(0,01)</b>
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten</b>						<b>(1.878.855)</b>	<b>(0,01)</b>
<b>Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten</b>						<b>(1.872.338)</b>	<b>(0,01)</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

Schroder ISF Latin American

## Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>					<b>Gesundheitswesen</b>				
<b>Aktien</b>					Hapvida Participacoes e Investimentos S/A, Reg. S				
<b>Kommunikationsdienstleistungen</b>					BRL 21.812.824 19.985.135 2,14				
America Movil SAB de CV, ADR	USD	1.834.971	33.685.519	3,60	<b>19.985.135 2,14</b>				
<b>33.685.519 3,60</b>					<b>Industrie</b>				
<b>Zyklische Konsumgüter</b>					Cia Sud Americana de Vapores SA				
Arezzo Industria e Comercio SA	BRL	854.394	11.351.254	1,21	CLP	106.606.404	6.564.605	0,70	
Laureate Education, Inc. 'A'	USD	644.993	8.790.826	0,94	BRL	2.152.461	9.918.550	1,06	
Lojas Renner SA	BRL	3.641.813	13.061.426	1,41	GMexico Transportes SAB de CV, Reg. S	MXN	4.232.960	9.542.437	1,02
Vivara Participacoes SA	BRL	1.781.294	12.562.218	1,34	Grupo Aeroportuario del Centro Norte SAB de CV	MXN	1.226.435	13.082.798	1,40
<b>45.765.724 4,90</b>					Grupo Traxion SAB de CV, Reg. S	MXN	6.318.231	12.660.497	1,35
<b>Basiskonsumgüter</b>					Localiza Rent a Car SA Rights	BRL	8.425	34.688	-
Ambev SA, ADR	USD	5.313.673	14.981.288	1,60	Localiza Rent a Car SA	BRL	2.348.194	30.749.947	3,30
Atacadao SA	BRL	3.681.910	9.435.456	1,01	Sociedad Quimica y Minera de Chile SA Preference 'B'	CLP	197.466	12.346.553	1,32
Fomento Economico Mexicano SAB de CV, ADR	USD	284.813	37.185.512	3,98	WEG SA	BRL	809.841	6.153.856	0,66
Raia Drogasil SA	BRL	1.103.195	6.676.903	0,71	<b>101.053.931 10,81</b>				
Wal-Mart de Mexico SAB de CV	MXN	9.875.377	41.591.713	4,46	<b>Informationstechnologie</b>				
<b>109.870.872 11,76</b>					Globant SA				
<b>Energie</b>					USD	47.437	11.371.231	1,22	
3R PETROLEUM OLEO E GAS SA	BRL	288.732	1.562.530	0,17	<b>11.371.231 1,22</b>				
Petroleo Brasileiro SA, ADR	USD	4.519.693	72.467.205	7,76	<b>Grundstoffe</b>				
PRIO SA	BRL	1.303.312	12.361.313	1,32	Bradespar SA Preference				
<b>86.391.048 9,25</b>					BRL	2.638.105	13.931.206	1,49	
<b>Finanzen</b>					Cemex SAB de CV	MXN	18.798.207	14.857.773	1,59
B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	BRL	9.480.779	28.416.807	3,04	GCC SAB de CV	MXN	720.587	8.595.076	0,92
Banco Bradesco SA, ADR Preference	USD	2.284.198	8.081.969	0,86	Gerdau SA Preference	BRL	2.012.018	9.837.234	1,05
Banco Bradesco SA	BRL	5.343.314	16.809.625	1,80	Grupo Mexico SAB de CV 'B'	MXN	3.862.615	21.415.460	2,29
Banco BTG Pactual SA	BRL	3.596.605	27.865.072	2,98	Southern Copper Corp.	USD	188.136	16.420.123	1,76
Banco de Chile	CLP	112.302.151	13.219.480	1,41	Suzano SA	BRL	2.001.880	22.917.367	2,45
Credicorp Ltd.	USD	32.444	4.893.163	0,52	Vale SA, ADR	USD	3.944.241	62.653.490	6,71
Gentera SAB de CV	MXN	10.215.118	14.454.028	1,55	<b>170.627.729 18,26</b>				
Grupo Financiero Banorte SAB de CV 'O'	MXN	3.564.081	36.136.943	3,87	<b>Immobilien</b>				
InterCorp Financial Services, Inc.	USD	526.497	11.185.942	1,20	Corp. Inmobiliaria Vesta SAB de CV				
Itau Unibanco Holding SA, ADR Preference	USD	8.747.883	61.123.189	6,55	MXN	1.019.370	4.061.155	0,43	
Itausa SA Preference	BRL	6.855.706	14.642.054	1,57	<b>4.061.155 0,43</b>				
NU Holdings Ltd. 'A'	USD	1.333.309	11.154.397	1,19	<b>Versorger</b>				
XP, Inc. 'A'	USD	443.775	11.686.894	1,25	Centrais Eletricas Brasileiras SA Preference 'B'				
<b>259.669.563 27,79</b>					BRL	1.773.559	17.159.811	1,84	
					Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo SABESP	BRL	612.740	9.503.677	1,02
					Companhia Paranaense de Energia	BRL	6.451.898	12.609.093	1,35

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Latin American

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Equatorial Energia SA	BRL	3.415.276	25.122.810	2,68
			<b>64.395.391</b>	<b>6,89</b>
<b>Summe Aktien</b>			<b>906.877.298</b>	<b>97,05</b>
<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>			<b>906.877.298</b>	<b>97,05</b>
<b>Summe Kapitalanlagen</b>			<b>906.877.298</b>	<b>97,05</b>
<b>Barmittel</b>			<b>21.097.274</b>	<b>2,26</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)</b>			<b>6.476.342</b>	<b>0,69</b>
<b>Summe Nettovermögen</b>			<b>934.450.914</b>	<b>100,00</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Nordic Micro Cap

### Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>					<b>Industrie</b>				
<b>Aktien</b>									
<b>Kommunikationsdienstleistungen</b>									
Acast AB	SEK	1.200.000	1.069.498	1,71	Envipco Holding NV	NOK	260.000	883.355	1,41
Modern Times Group					Nederman Holding AB	SEK	60.000	953.365	1,52
MTG AB 'B'	SEK	120.000	936.081	1,49	Permascand Top Holding AB	SEK	385.000	582.282	0,93
Nepa AB	SEK	250.000	643.679	1,03	Talenom OYJ	EUR	100.000	621.000	0,99
Stillfront Group AB	SEK	660.000	726.664	1,16	VBG Group AB 'B'	SEK	70.000	1.543.930	2,47
Storytel AB	SEK	90.000	330.734	0,53				<b>4.583.932</b>	<b>7,32</b>
			<b>3.706.656</b>	<b>5,92</b>	<b>Informationstechnologie</b>				
<b>Zyklische Konsumgüter</b>									
BHG Group AB	SEK	400.000	510.622	0,82	4c Group AB	SEK	441.815	671.392	1,07
			<b>510.622</b>	<b>0,82</b>	Admicom OYJ, Reg. S	EUR	15.000	648.000	1,03
<b>Basiskonsumgüter</b>									
ES Energy Save Holding AB 'B'	SEK	60.000	236.316	0,38	Asetek A/S	NOK	617.257	311.826	0,50
			<b>236.316</b>	<b>0,38</b>	Bittium OYJ	EUR	335.000	1.606.325	2,56
<b>Gesundheitswesen</b>									
ADDvise Group AB 'B'	SEK	927.519	1.147.289	1,83	Cyviz A/S	NOK	140.000	504.292	0,80
ArcticZymes Technologies ASA	NOK	175.000	645.929	1,03	Efecte OYJ	EUR	148.733	1.183.915	1,89
BibbInstruments AB	SEK	751.471	209.719	0,33	Enea AB	SEK	130.000	667.086	1,06
Bio-Works Technologies AB	SEK	200.000	127.836	0,20	Ependion AB	SEK	120.000	1.339.573	2,14
BoneSupport Holding AB, Reg. S	SEK	135.000	2.282.406	3,65	F-Secure OYJ	EUR	118.369	242.656	0,39
Carasent ASA	NOK	1.300.000	1.301.908	2,08	IAR Systems Group AB	SEK	170.996	1.970.421	3,14
Cellavision AB	SEK	45.000	848.711	1,35	Lagercrantz Group AB 'B'	SEK	130.000	1.595.154	2,55
Chemometec A/S	DKK	21.000	1.098.958	1,75	LeadDesk OYJ	EUR	150.000	1.071.000	1,71
ContextVision AB	NOK	1.300.000	897.230	1,43	LumenRadio AB	SEK	110.000	1.485.414	2,37
C-RAD AB 'B'	SEK	335.000	1.260.621	2,01	Micro Systemation AB 'B'	SEK	310.000	1.791.679	2,86
EQL Pharma AB	SEK	250.000	753.960	1,20	Prevas AB 'B'	SEK	145.000	1.589.933	2,54
Gentian Diagnostics ASA	NOK	350.000	1.276.293	2,04	QT Group OYJ	EUR	11.000	710.820	1,13
Gubra A/S	DKK	100.000	1.677.287	2,68	RTX A/S	DKK	85.000	777.858	1,24
Medcap AB	SEK	56.000	1.736.764	2,77	Smartoptics Group A/S	NOK	690.000	1.073.954	1,71
Medistim ASA	NOK	55.000	1.051.719	1,68	Tobii AB	SEK	500.000	266.699	0,43
Mentice AB	SEK	151.460	657.216	1,05	Tobii Dynavox AB	SEK	440.000	1.683.469	2,69
Navamedic ASA	NOK	200.000	649.264	1,04	Upsales Technology AB	SEK	144.476	515.056	0,82
Nordhealth A/S 'A'	NOK	501.000	1.047.139	1,67	Volue ASA	NOK	700.000	1.301.197	2,08
OMDA A/S	NOK	143.000	474.399	0,76	WithSecure OYJ	EUR	830.000	871.500	1,39
OssDsign AB	SEK	600.190	434.418	0,69				<b>23.879.219</b>	<b>38,10</b>
PhotoCure ASA	NOK	90.000	537.911	0,86	<b>Summe Aktien</b>			<b>58.401.351</b>	<b>93,21</b>
Promimic AB	SEK	100.000	294.382	0,47	<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>				
RaySearch Laboratories AB	SEK	146.509	1.189.691	1,90				<b>58.401.351</b>	<b>93,21</b>
Redsense Medical AB	SEK	141.141	96.567	0,15	<b>Summe Kapitalanlagen</b>			<b>58.401.351</b>	<b>93,21</b>
Stille AB	SEK	60.000	826.430	1,32	<b>Barmittel</b>			<b>3.046.306</b>	<b>4,86</b>
Swedish Orphan Biovitrum AB	SEK	73.142	1.768.627	2,83	<b>Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)</b>			<b>1.205.288</b>	<b>1,93</b>
Xvivo Perfusion AB	SEK	40.000	1.191.932	1,90	<b>Summe Nettovermögen</b>			<b>62.652.945</b>	<b>100,00</b>
			<b>25.484.606</b>	<b>40,67</b>					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Nordic Smaller Companies

### Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>					SwedenCare AB	SEK	250.000	1.383.685	2,24
<b>Aktien</b>					Swedish Orphan Biovitrum AB	SEK	50.000	1.209.037	1,96
<b>Kommunikationsdienstleistungen</b>					Vitrolife AB	SEK	40.000	712.998	1,16
Embracer Group AB	SEK	145.000	355.581	0,58	Zealand Pharma A/S	DKK	35.000	1.768.666	2,87
Modern Times Group MTG AB 'B'	SEK	180.000	1.404.121	2,27				<b>16.398.304</b>	<b>26,59</b>
Stillfront Group AB	SEK	480.000	528.483	0,86	<b>Industrie</b>				
Storytel AB	SEK	152.589	560.738	0,91	AFRY AB	SEK	140.000	1.775.834	2,88
			<b>2.848.923</b>	<b>4,62</b>	Bravida Holding AB, Reg. S	SEK	220.000	1.618.110	2,62
<b>Zyklische Konsumgüter</b>					Brodrene A&O Johansen A/S 'B'	DKK	75.000	703.454	1,14
BHG Group AB	SEK	600.000	765.933	1,24	Concentric AB	SEK	130.000	2.101.906	3,41
Boozt AB, Reg. S	SEK	83.000	1.012.467	1,64	Fagerhult Group AB	SEK	300.000	1.763.591	2,86
Dometic Group AB	SEK	160.000	1.298.666	2,10	Indutrade AB	SEK	60.000	1.405.471	2,28
Fenix Outdoor International AG	SEK	9.845	681.562	1,11	Kempower OYJ	EUR	23.000	724.500	1,17
GN Store Nord A/S	DKK	50.000	1.156.657	1,87	Metso OYJ	EUR	140.000	1.294.440	2,10
Musti Group OYJ	EUR	40.000	1.046.400	1,70	Nolato AB 'B'	SEK	330.000	1.574.538	2,55
Synsam AB	SEK	250.000	1.034.163	1,68	Trelleborg AB 'B'	SEK	53.000	1.616.049	2,62
Thule Group AB, Reg. S	SEK	45.000	1.121.757	1,82	Valmet OYJ	EUR	45.000	1.188.000	1,93
			<b>8.117.605</b>	<b>13,16</b>				<b>15.765.893</b>	<b>25,56</b>
<b>Basiskonsumgüter</b>					<b>Informationstechnologie</b>				
Royal Unibrew A/S	DKK	27.000	1.637.206	2,65	Bittium OYJ	EUR	138.531	664.256	1,08
			<b>1.637.206</b>	<b>2,65</b>	Detection Technology Oy	EUR	30.980	425.975	0,69
<b>Finanzen</b>					F-Secure OYJ	EUR	81.631	167.344	0,27
Nordnet AB publ	SEK	100.000	1.552.032	2,52	IAR Systems Group AB	SEK	100.000	1.152.321	1,87
			<b>1.552.032</b>	<b>2,52</b>	KNOW IT AB	SEK	110.000	1.554.733	2,52
<b>Gesundheitswesen</b>					Nordic Semiconductor ASA	NOK	35.000	388.803	0,63
ALK-Abello A/S	DKK	115.000	1.561.621	2,53	QT Group OYJ	EUR	28.500	1.841.670	2,99
BioGaia AB 'B'	SEK	160.000	1.454.805	2,36	Tobii Dynavox AB	SEK	725.000	2.773.896	4,50
Biotage AB	SEK	110.000	1.338.853	2,17	Vaisala OYJ 'A'	EUR	45.000	1.777.500	2,88
Cellavision AB	SEK	80.000	1.508.820	2,45	Volue ASA	NOK	300.000	557.656	0,90
Chemometec A/S	DKK	15.000	784.970	1,27	WithSecure OYJ	EUR	350.000	367.500	0,60
Elekta AB 'B'	SEK	185.000	1.373.674	2,23				<b>11.671.654</b>	<b>18,93</b>
Implantica AG, SDR	SEK	120.000	266.294	0,43	<b>Summe Aktien</b>				
Medistim ASA	NOK	50.000	956.108	1,55				<b>57.991.617</b>	<b>94,03</b>
Ossur HF	DKK	340.000	1.259.173	2,04	<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>				
Revenio Group OYJ	EUR	30.000	819.600	1,33				<b>57.991.617</b>	<b>94,03</b>
					<b>Summe Kapitalanlagen</b>				
								<b>57.991.617</b>	<b>94,03</b>
					<b>Barmittel</b>				
								<b>4.416.055</b>	<b>7,16</b>
					<b>Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)</b>				
								<b>(735.101)</b>	<b>(1,19)</b>
					<b>Summe Nettovermögen</b>				
								<b>61.672.571</b>	<b>100,00</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Smart Manufacturing

### Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>									
<b>Aktien</b>									
<b>Gesundheitswesen</b>									
SKAN Group AG	CHF	3.124	300.943	1,32	Siemens AG	EUR	3.428	643.677	2,81
			<b>300.943</b>	<b>1,32</b>	SMC Corp.	JPY	900	482.324	2,11
<b>Industrie</b>					<b>Informationstechnologie</b>				
AMETEK, Inc.	USD	2.510	414.261	1,82	Amphenol Corp. 'A'	USD	4.591	456.332	2,00
Assa Abloy AB 'B'	SEK	20.410	590.856	2,59	ANSYS, Inc.	USD	1.404	507.815	2,23
CAE, Inc.	CAD	24.013	518.283	2,27	Arista Networks, Inc.	USD	1.736	411.295	1,80
Daifuku Co. Ltd.	JPY	19.600	395.020	1,73	ASML Holding NV	EUR	674	510.042	2,24
Daikin Industries Ltd.	JPY	2.300	374.112	1,64	Autodesk, Inc.	USD	1.836	449.233	1,97
Emerson Electric Co.	USD	5.756	558.495	2,45	Intel Corp.	USD	12.306	619.625	2,72
Estun Automation Co. Ltd. 'A'	CNY	119.200	312.204	1,37	Keyence Corp.	JPY	1.000	438.876	1,92
FANUC Corp.	JPY	14.300	419.231	1,84	Koh Young Technology, Inc.	KRW	36.500	467.683	2,05
GXO Logistics, Inc.	USD	7.296	452.934	1,98	Microsoft Corp.	USD	3.830	1.436.285	6,29
Harmonic Drive Systems, Inc.	JPY	13.400	394.159	1,73	PTC, Inc.	USD	2.813	494.623	2,17
Hexcel Corp.	USD	5.416	400.313	1,75	Renishaw plc	GBP	8.141	370.515	1,62
Hitachi Ltd.	JPY	8.900	640.566	2,80	SAP SE	EUR	3.618	557.651	2,44
Johnson Controls International plc	USD	7.504	432.837	1,90	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	24.000	463.199	2,03
Kingspan Group plc	EUR	5.020	434.912	1,91	Teledyne Technologies, Inc.	USD	1.016	451.068	1,98
L3Harris Technologies, Inc.	USD	2.226	469.368	2,06	Zebra Technologies Corp. 'A'	USD	1.406	386.728	1,69
Makita Corp.	JPY	16.200	445.418	1,95				<b>8.020.970</b>	<b>35,15</b>
Nordson Corp.	USD	1.790	473.228	2,07	<b>Grundstoffe</b>				
nVent Electric plc	USD	7.515	445.313	1,95	Linde plc	USD	1.064	435.870	1,91
Otis Worldwide Corp.	USD	5.044	452.087	1,98	Sika AG	CHF	1.646	535.273	2,35
Parker-Hannifin Corp.	USD	1.103	509.357	2,23				<b>971.143</b>	<b>4,26</b>
Sandvik AB	SEK	22.930	498.654	2,19	<b>Summe Aktien</b>				
Schneider Electric SE	EUR	2.966	597.961	2,61				<b>22.286.799</b>	<b>97,66</b>
Shenzhen Inovance Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	27.600	245.573	1,08	<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>				
Shenzhen Inovance Technology Co. Ltd. 'A'	CNH	29.750	264.429	1,16				<b>22.286.799</b>	<b>97,66</b>
					<b>Summe Kapitalanlagen</b>				
								<b>445.795</b>	<b>1,95</b>
					<b>Barmittel</b>				
								<b>87.865</b>	<b>0,39</b>
					<b>Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)</b>				
								<b>22.820.459</b>	<b>100,00</b>
					<b>Summe Nettovermögen</b>				

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Smart Manufacturing

### Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
Absicherung von Anteilsklassen							
EUR	11.122.954	USD	12.190.780	31.01.2024	HSBC	115.450	0,51
GBP	10.697	USD	13.587	31.01.2024	HSBC	22	-
USD	5.457	EUR	4.923	31.01.2024	HSBC	10	-
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Vermögenswerte</b>						<b>115.482</b>	<b>0,51</b>
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte</b>						<b>115.482</b>	<b>0,51</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
EUR	275.797	USD	306.515	31.01.2024	HSBC	(1.378)	(0,01)
GBP	386	USD	493	31.01.2024	HSBC	(2)	-
USD	62.135	EUR	56.462	31.01.2024	HSBC	(333)	-
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Verbindlichkeiten</b>						<b>(1.713)</b>	<b>(0,01)</b>
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten</b>						<b>(1.713)</b>	<b>(0,01)</b>
<b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte</b>						<b>113.769</b>	<b>0,50</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Sustainable Asian Equity

### Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>									
<b>Aktien</b>									
<b>Kommunikationsdienstleistungen</b>									
Bharti Airtel Ltd.	INR	269.170	3.338.798	2,15	KB Financial Group, Inc.	KRW	12.298	515.928	0,33
HKT Trust & HKT Ltd.	HKD	1.193.000	1.422.542	0,92	Kotak Mahindra Bank Ltd.	INR	66.837	1.532.540	0,99
NAVER Corp.	KRW	10.231	1.776.573	1,14	Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd.	SGD	241.883	2.379.352	1,53
Singapore Telecommunications Ltd.	SGD	1.188.900	2.220.739	1,43	SBI Life Insurance Co. Ltd., Reg. S	INR	160.980	2.771.212	1,79
Tencent Holdings Ltd.	HKD	165.000	6.189.761	3,99	Shriram Finance Ltd.	INR	63.362	1.563.285	1,01
			<b>14.948.413</b>	<b>9,63</b>	Westpac Banking Corp.	AUD	98.533	1.531.550	0,99
								<b>37.665.823</b>	<b>24,27</b>
<b>Zyklische Konsumgüter</b>					<b>Gesundheitswesen</b>				
Alibaba Group Holding Ltd.	HKD	265.064	2.559.094	1,65	Bangkok Dusit Medical Services PCL 'F'	THB	2.313.600	1.878.182	1,21
BYD Co. Ltd. 'H'	HKD	60.500	1.656.956	1,07	Cipla Ltd.	INR	134.669	2.016.769	1,30
Giant Manufacturing Co. Ltd.	TWD	266.210	1.596.356	1,03	Cochlear Ltd.	AUD	5.672	1.152.436	0,74
H World Group Ltd.	HKD	657.700	2.204.930	1,42	CSL Ltd.	AUD	25.112	4.892.717	3,16
Home Product Center PCL	THB	4.352.600	1.491.992	0,96	CSPC Pharmaceutical Group Ltd.	HKD	378.000	350.763	0,23
JD.com, Inc. 'A'	HKD	63.742	915.393	0,59	Fortis Healthcare Ltd.	INR	614.127	3.093.539	1,99
Li Ning Co. Ltd.	HKD	272.000	726.432	0,47	ResMed, Inc., CDI	AUD	178.647	3.091.438	1,99
MakeMyTrip Ltd.	USD	6.638	311.778	0,20	WuXi AppTec Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	148.600	1.509.086	0,97
Meituan, Reg. S 'B'	HKD	74.010	774.325	0,50				<b>17.984.930</b>	<b>11,59</b>
Samsonite International SA, Reg. S	HKD	694.800	2.287.406	1,47	<b>Industrie</b>				
			<b>14.524.662</b>	<b>9,36</b>	Brambles Ltd.	AUD	155.805	1.441.192	0,93
<b>Basiskonsumgüter</b>					<b>Informationstechnologie</b>				
China Mengniu Dairy Co. Ltd.	HKD	652.000	1.749.347	1,13	Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	64.640	1.487.372	0,96
Coles Group Ltd.	AUD	208.411	2.281.729	1,47	NARI Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	563.440	1.771.583	1,14
Marico Ltd.	INR	159.434	1.050.903	0,68	Sany Heavy Industry Co. Ltd. 'A'	CNY	544.200	1.055.493	0,68
			<b>5.081.979</b>	<b>3,28</b>	Techtronic Industries Co. Ltd.	HKD	159.000	1.890.222	1,22
<b>Finanzen</b>								<b>7.645.862</b>	<b>4,93</b>
AIA Group Ltd.	HKD	329.000	2.860.653	1,84	<b>Grundstoffe</b>				
ANZ Group Holdings Ltd.	AUD	174.989	3.076.802	1,98	Incitec Pivot Ltd.	AUD	596.630	1.151.585	0,74
Axis Bank Ltd.	INR	146.029	1.934.150	1,25					
Bangkok Bank PCL	THB	352.400	1.615.780	1,04					
Bank Mandiri Persero Tbk. PT	IDR	7.136.200	2.801.946	1,81					
BOC Hong Kong Holdings Ltd.	HKD	543.000	1.472.200	0,95					
China Pacific Insurance Group Co. Ltd. 'H'	HKD	816.400	1.644.696	1,06					
DBS Group Holdings Ltd.	SGD	57.100	1.443.630	0,93					
Hana Financial Group, Inc.	KRW	43.900	1.479.363	0,95					
HDFC Bank Ltd.	INR	195.959	4.025.126	2,59					
ICICI Bank Ltd., ADR	USD	128.397	3.108.507	2,00					
IndusInd Bank Ltd.	INR	99.358	1.909.103	1,23					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Sustainable Asian Equity

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
James Hardie Industries plc, CDI	AUD	18.216	696.628	0,45
LG Chem Ltd.	KRW	5.247	2.027.401	1,31
Newmont Corp., CDI	AUD	41.268	1.700.365	1,10
Rio Tinto Ltd.	AUD	58.939	5.426.481	3,49
			<b>11.002.460</b>	<b>7,09</b>
<b>Immobilien</b>				
Ayala Land, Inc.	PHP	1.639.000	1.018.023	0,66
Land & Houses PCL, NVDR	THB	5.241.100	1.249.471	0,80
Sun Hung Kai Properties Ltd.	HKD	75.500	815.288	0,53
Swire Properties Ltd.	HKD	545.200	1.101.319	0,71
			<b>4.184.101</b>	<b>2,70</b>
<b>Versorger</b>				
China Yangtze Power Co. Ltd. 'A'	CNY	451.300	1.485.201	0,96
Contact Energy Ltd.	NZD	395.051	1.995.761	1,29
NHPC Ltd.	INR	7.553.899	5.866.181	3,78
Power Grid Corp. of India Ltd.	INR	1.112.778	3.172.789	2,04
			<b>12.519.932</b>	<b>8,07</b>
<b>Summe Aktien</b>			<b>150.699.013</b>	<b>97,12</b>
<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>			<b>150.699.013</b>	<b>97,12</b>
<b>Summe Kapitalanlagen</b>			<b>150.699.013</b>	<b>97,12</b>
<b>Barmittel</b>			<b>5.453.399</b>	<b>3,51</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)</b>			<b>(981.681)</b>	<b>(0,63)</b>
<b>Summe Nettovermögen</b>			<b>155.170.731</b>	<b>100,00</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

Schroder ISF Sustainable Global Growth and Income

## Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>									
<b>Aktien</b>									
<b>Kommunikationsdienstleistungen</b>									
Alphabet, Inc. 'A'	USD	134.481	18.839.785	4,33	Nordson Corp.	USD	31.392	8.299.208	1,91
KDDI Corp.	JPY	313.500	9.935.200	2,29	RELX plc	GBP	252.484	9.988.065	2,30
TELUS Corp.	CAD	340.220	6.043.618	1,39	Schneider Electric SE	EUR	46.353	9.345.012	2,15
			<b>34.818.603</b>	<b>8,01</b>	Siemens AG	EUR	58.527	10.989.621	2,53
					<b>53.167.787 12,24</b>				
<b>Zyklische Konsumgüter</b>					<b>Informationstechnologie</b>				
Bayerische Motoren Werke AG	EUR	20.873	2.324.562	0,54	Accenture plc 'A'	USD	35.689	12.541.576	2,89
Booking Holdings, Inc.	USD	2.614	9.276.451	2,14	Adobe, Inc.	USD	19.995	11.897.736	2,74
Bridgestone Corp.	JPY	205.300	8.484.641	1,95	ASML Holding NV	EUR	14.667	11.099.080	2,55
Industria de Diseno Textil SA	EUR	274.592	12.013.107	2,76	Microsoft Corp.	USD	79.741	29.903.600	6,88
Lowe's Cos., Inc.	USD	50.660	11.282.388	2,60	SAP SE	EUR	86.903	13.394.566	3,08
Sekisui Chemical Co. Ltd.	JPY	436.000	6.271.474	1,44	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	510.000	9.842.987	2,27
			<b>49.652.623</b>	<b>11,43</b>	Texas Instruments, Inc.	USD	50.124	8.600.996	1,98
					<b>97.280.541 22,39</b>				
<b>Basiskonsumgüter</b>					<b>Grundstoffe</b>				
Nestle SA	CHF	45.593	5.267.246	1,21	Norsk Hydro ASA	NOK	1.360.324	9.139.553	2,10
Reckitt Benckiser Group plc	GBP	88.689	6.114.433	1,41				<b>9.139.553</b>	<b>2,10</b>
Unilever plc	GBP	252.122	12.186.568	2,80	<b>Versorger</b>				
			<b>23.568.247</b>	<b>5,42</b>	SSE plc	GBP	420.330	9.923.285	2,28
					<b>9.923.285 2,28</b>				
<b>Finanzen</b>					<b>Summe Aktien</b>				
AIA Group Ltd.	HKD	976.200	8.488.052	1,95				<b>427.316.201</b>	<b>98,35</b>
B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	BRL	2.439.098	7.310.726	1,68	<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>				
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	EUR	1.106.347	10.086.192	2,32				<b>427.316.201</b>	<b>98,35</b>
DBS Group Holdings Ltd.	SGD	339.900	8.593.519	1,98	<b>Summe Kapitalanlagen</b>				
Erste Group Bank AG	EUR	186.588	7.573.325	1,74				<b>427.316.201</b>	<b>98,35</b>
Intesa Sanpaolo SpA	EUR	3.194.591	9.344.394	2,15	<b>Barmittel</b>				
Mastercard, Inc. 'A'	USD	35.012	14.921.139	3,44				<b>6.738.853</b>	<b>1,55</b>
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	JPY	1.053.500	9.020.175	2,08	<b>Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)</b>				
Morgan Stanley	USD	92.165	8.626.302	1,99				<b>426.020</b>	<b>0,10</b>
Prudential plc	GBP	741.559	8.368.630	1,93	<b>Summe Nettovermögen</b>				
Toronto-Dominion Bank (The)	CAD	106.497	6.836.260	1,57				<b>434.481.074</b>	<b>100,00</b>
			<b>99.168.714</b>	<b>22,83</b>					
<b>Gesundheitswesen</b>									
AstraZeneca plc	GBP	52.732	7.109.961	1,64					
Roche Holding AG	CHF	26.256	7.605.111	1,75					
Sanofi SA	EUR	118.139	11.703.763	2,69					
Thermo Fisher Scientific, Inc.	USD	14.239	7.583.680	1,75					
UnitedHealth Group, Inc.	USD	31.620	16.594.333	3,82					
			<b>50.596.848</b>	<b>11,65</b>					
<b>Industrie</b>									
Hitachi Ltd.	JPY	202.100	14.545.881	3,35					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

Schroder ISF Sustainable Infrastructure\*

## Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>									
<b>Aktien</b>									
<b>Kommunikationsdienstleistungen</b>									
Cellnex Telecom SA, Reg. S	EUR	1.467	58.003	1,01	EDP - Energias de Portugal SA	EUR	12.473	63.141	1,10
			<b>58.003</b>	<b>1,01</b>	EDP Renovaveis SA	EUR	4.852	99.433	1,73
<b>Industrie</b>									
Canadian National Railway Co.	CAD	3.537	441.266	7,67	Elia Group SA/NV	EUR	528	65.932	1,15
Canadian Pacific Kansas City Ltd.	CAD	5.378	425.348	7,39	Enel Americas SA	CLP	243.921	26.993	0,47
Getlink SE	EUR	3.202	58.932	1,02	Engie SA	EUR	9.595	169.668	2,95
Rumo SA	BRL	17.062	80.632	1,40	Equatorial Energia SA	BRL	7.932	58.348	1,01
Union Pacific Corp.	USD	1.833	450.698	7,84	Essential Utilities, Inc.	USD	1.519	57.138	0,99
			<b>1.456.876</b>	<b>25,32</b>	Eversource Energy	USD	2.312	143.136	2,49
<b>Immobilien</b>									
American Tower Corp., REIT	USD	1.549	336.173	5,83	EVN AG	EUR	1.139	35.809	0,62
Crown Castle, Inc., REIT	USD	1.724	200.032	3,48	Exelon Corp.	USD	5.144	184.327	3,20
SBA Communications Corp., REIT 'A'	USD	513	130.336	2,27	Hydro One Ltd., Reg. S	CAD	2.759	81.813	1,42
			<b>666.541</b>	<b>11,58</b>	Iberdrola SA	EUR	19.447	255.837	4,45
<b>Versorger</b>									
American States Water Co.	USD	326	26.500	0,46	National Grid plc	GBP	19.283	259.505	4,52
American Water Works Co., Inc.	USD	1.291	171.555	2,98	NextEra Energy, Inc.	USD	3.553	216.683	3,77
California Water Service Group	USD	433	22.727	0,40	Orsted A/S, Reg. S	DKK	2.674	148.568	2,58
Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo SABESP	BRL	5.049	78.311	1,36	Public Service Enterprise Group, Inc.	USD	2.483	151.333	2,63
Consolidated Edison, Inc.	USD	1.533	138.907	2,41	Redeia Corp. SA	EUR	1.587	26.139	0,45
E.ON SE	EUR	12.815	172.059	2,99	REN - Redes Energeticas Nacionais SGPS SA	EUR	1.954	5.010	0,09
Edison International	USD	1.981	141.763	2,46	Severn Trent plc	GBP	3.204	105.107	1,83
					SJW Group	USD	172	11.344	0,20
					SSE plc	GBP	8.967	211.696	3,68
					Terna - Rete Elettrica Nazionale	EUR	13.127	109.520	1,90
					United Utilities Group plc	GBP	7.896	106.413	1,85
					Veolia Environnement SA	EUR	4.448	141.215	2,45
								<b>3.485.930</b>	<b>60,59</b>
					<b>Summe Aktien</b>			<b>5.667.350</b>	<b>98,50</b>
					<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>			<b>5.667.350</b>	<b>98,50</b>
					<b>Summe Kapitalanlagen</b>			<b>5.667.350</b>	<b>98,50</b>
					<b>Barmittel</b>			<b>78.857</b>	<b>1,37</b>
					<b>Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)</b>			<b>7.325</b>	<b>0,13</b>
					<b>Summe Nettovermögen</b>			<b>5.753.532</b>	<b>100,00</b>

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

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Sustainable Multi-Factor Equity

### Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>									
<b>Aktien</b>									
<b>Kommunikationsdienstleistungen</b>									
Alphabet, Inc. 'A'	USD	27.056	3.790.344	3,33	Industria de Diseno Textil SA	EUR	20.336	889.678	0,78
Auto Trader Group plc, Reg. S	GBP	25.005	229.451	0,20	InterContinental Hotels Group plc	GBP	3.416	308.071	0,27
Baidu, Inc. 'A'	HKD	16.200	240.075	0,21	Kia Corp.	KRW	7.431	575.553	0,51
Charter Communications, Inc. 'A'	USD	1.634	640.511	0,56	Li Auto, Inc. 'A'	HKD	57.654	1.081.978	0,95
Comcast Corp. 'A'	USD	23.619	1.041.340	0,92	Lowe's Cos., Inc.	USD	673	149.882	0,13
Meta Platforms, Inc. 'A'	USD	5.393	1.930.344	1,70	McDonald's Corp.	USD	1.689	499.492	0,44
NetEase, Inc.	HKD	18.600	333.925	0,29	MercadoLibre, Inc.	USD	25	39.520	0,03
Publicis Groupe SA	EUR	1.338	124.524	0,11	Mercedes-Benz Group AG	EUR	4.796	331.504	0,29
Telefonica SA	EUR	42.771	167.126	0,15	NVR, Inc.	USD	7	48.831	0,04
Telkom Indonesia Persero Tbk. PT	IDR	331.700	85.067	0,07	O'Reilly Automotive, Inc.	USD	247	232.478	0,20
Tencent Holdings Ltd.	HKD	8.500	318.866	0,28	Panasonic Holdings Corp.	JPY	98.200	970.157	0,85
Vodafone Group plc	GBP	166.901	145.552	0,13	Sekisui Chemical Co. Ltd.	JPY	900	12.946	0,01
WPP plc	GBP	29.535	282.891	0,25	Starbucks Corp.	USD	4.102	393.343	0,35
			<b>9.330.016</b>	<b>8,20</b>	Tesla, Inc.	USD	4.225	1.068.104	0,94
					USS Co. Ltd.	JPY	3.800	76.123	0,07
					Volvo Car AB 'B'	SEK	9.880	32.150	0,03
					Yum! Brands, Inc.	USD	2.937	383.234	0,34
								<b>15.327.505</b>	<b>13,47</b>
<b>Zyklische Konsumgüter</b>					<b>Basiskonsumgüter</b>				
Airbnb, Inc. 'A'	USD	2.370	324.465	0,29	Arca Continental SAB de CV	MXN	14.781	161.080	0,14
Amazon.com, Inc.	USD	11.895	1.822.618	1,59	Carrefour SA	EUR	2.932	53.736	0,05
Bath & Body Works, Inc.	USD	300	12.931	0,01	Coca-Cola Co. (The)	USD	9.766	573.570	0,50
Bayerische Motoren Werke AG	EUR	4.562	508.056	0,45	Coles Group Ltd.	AUD	1.716	18.787	0,02
Booking Holdings, Inc.	USD	380	1.348.528	1,19	Costco Wholesale Corp.	USD	451	298.879	0,26
Burberry Group plc	GBP	6.726	121.145	0,11	George Weston Ltd.	CAD	1.424	175.754	0,15
Carnival Corp.	USD	13.857	258.470	0,23	Hershey Co. (The)	USD	1.566	288.195	0,25
Cie Financiere Richemont SA	CHF	764	104.939	0,09	L'Oreal SA	EUR	393	196.340	0,17
Compass Group plc	GBP	4.044	110.390	0,10	Nestle SA	CHF	5.406	624.542	0,55
Domino's Pizza, Inc.	USD	46	18.906	0,02	Nongfu Spring Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	32.400	187.043	0,16
DoorDash, Inc. 'A'	USD	3.553	355.772	0,31	PepsiCo, Inc.	USD	3.164	535.739	0,47
Feng TAY Enterprise Co. Ltd.	TWD	2.000	11.403	0,01	Procter & Gamble Co. (The)	USD	459	66.870	0,06
Ferrari NV	EUR	1.220	413.481	0,36	Reckitt Benckiser Group plc	GBP	10.613	731.686	0,64
Garmin Ltd.	USD	3.286	422.893	0,37	Tesco plc	GBP	37.211	137.501	0,12
H & M Hennes & Mauritz AB 'B'	SEK	16.510	291.141	0,26	Uni-President Enterprises Corp.	TWD	101.000	245.065	0,22
Haidilao International Holding Ltd., Reg. S	HKD	127.000	235.993	0,21	Wal-Mart de Mexico SAB de CV	MXN	65.099	274.175	0,24
Haier Smart Home Co. Ltd. 'H'	HKD	44.000	124.025	0,11	Walmart, Inc.	USD	5.416	853.096	0,76
Hermes International SCA	EUR	205	435.038	0,38	Wilmar International Ltd.	SGD	79.500	214.531	0,19
Home Depot, Inc. (The)	USD	1.968	683.081	0,60	Yakult Honsha Co. Ltd.	JPY	1.800	40.223	0,04
Honda Motor Co. Ltd.	JPY	60.700	631.186	0,55				<b>5.676.812</b>	<b>4,99</b>
					<b>Energie</b>				
					Cheniere Energy, Inc.	USD	713	121.911	0,11

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Sustainable Multi-Factor Equity

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens
EOG Resources, Inc.	USD	1.683	204.180	0,18	Discover Financial Services	USD	2.246	252.706	0,22
Equinor ASA	NOK	35.657	1.137.033	1,00	Equitable Holdings, Inc.	USD	3.168	106.678	0,09
Halliburton Co.	USD	8.103	293.368	0,26	Fidelity National Financial, Inc.	USD	11.558	593.577	0,52
Marathon Petroleum Corp.	USD	7.969	1.170.277	1,03	First Citizens BancShares, Inc. 'A'	USD	351	504.255	0,44
Parkland Corp.	CAD	2.258	72.623	0,06	FirstRand Ltd.	ZAR	10.761	43.015	0,04
PetroChina Co. Ltd. 'H'	HKD	444.000	292.843	0,26	Hannover Rueck SE	EUR	1.198	286.349	0,25
Petroleo Brasileiro SA Preference	BRL	69.388	531.808	0,47	HDFC Bank Ltd., ADR	USD	1.573	105.687	0,09
Shell plc	GBP	36.120	1.181.467	1,03	HSBC Holdings plc	GBP	12.173	98.401	0,09
TotalEnergies SE	EUR	7.170	489.654	0,43	iA Financial Corp., Inc.	CAD	3.426	232.468	0,20
Valero Energy Corp.	USD	2.429	315.940	0,28	ICICI Bank Ltd., ADR	USD	3.334	80.717	0,07
			<b>5.811.104</b>	<b>5,11</b>	Intesa Sanpaolo SpA	EUR	101.027	295.511	0,26
<b>Finanzen</b>					Investor AB 'B'	SEK	7.597	176.320	0,15
3i Group plc	GBP	10.202	314.172	0,28	JPMorgan Chase & Co.	USD	4.417	751.816	0,66
ABN AMRO Bank NV, Reg. S, CVA	EUR	7.860	118.125	0,10	KeyCorp	USD	10.881	158.031	0,14
Admiral Group plc	GBP	6.900	235.569	0,21	Lloyds Banking Group plc	GBP	519.283	315.138	0,28
AIA Group Ltd.	HKD	15.800	137.381	0,12	Lufax Holding Ltd., ADR	USD	14.614	43.937	0,04
Allianz SE	EUR	2.028	542.220	0,48	Malayan Banking Bhd.	MYR	67.300	130.176	0,11
American Express Co.	USD	366	68.705	0,06	Marsh & McLennan Cos., Inc.	USD	2.348	443.071	0,39
Aon plc 'A'	USD	2.586	747.824	0,66	Mastercard, Inc. 'A'	USD	2.965	1.263.600	1,11
Assicurazioni Generali SpA	EUR	13.280	281.174	0,25	Medibank Pvt Ltd.	AUD	80.020	193.883	0,17
Aviva plc	GBP	91.415	505.469	0,44	Moody's Corp.	USD	983	383.717	0,34
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	EUR	9.875	90.027	0,08	MSCI, Inc.	USD	146	83.240	0,07
Bank Central Asia Tbk. PT	IDR	137.500	83.909	0,07	National Bank of Canada	CAD	5.122	388.920	0,34
Bank of China Ltd. 'H'	HKD	447.000	170.349	0,15	Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd.	SGD	3.300	32.461	0,03
Bank of Nova Scotia (The)	CAD	1.523	73.677	0,06	Partners Group Holding AG	CHF	265	383.079	0,34
Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk. PT	IDR	444.000	164.978	0,15	PNC Financial Services Group, Inc. (The)	USD	234	36.396	0,03
BB Seguridade Participacoes SA	BRL	23.115	160.113	0,14	Powszechny Zaklad Ubezpieczen SA	PLN	8.686	104.160	0,09
Berkshire Hathaway, Inc. 'B'	USD	2.002	715.623	0,63	Progressive Corp. (The)	USD	3.313	524.474	0,46
Brookfield Asset Management Ltd. 'A'	CAD	3.454	138.762	0,12	Regions Financial Corp.	USD	3.273	63.946	0,06
Brown & Brown, Inc.	USD	1.631	115.623	0,10	Sompo Holdings, Inc.	JPY	500	24.386	0,02
Canadian Imperial Bank of Commerce	CAD	1.141	54.598	0,05	St James's Place plc	GBP	6.382	55.494	0,05
Capital One Financial Corp.	USD	2.075	273.792	0,24	Talanx AG	EUR	1.858	132.738	0,12
China Life Insurance Co. Ltd. 'H'	HKD	81.000	104.732	0,09	Tokio Marine Holdings, Inc.	JPY	4.100	102.386	0,09
Chubb Ltd.	USD	540	121.172	0,11	Truist Financial Corp.	USD	974	36.289	0,03
Citizens Financial Group, Inc.	USD	4.292	143.928	0,13	US Bancorp	USD	10.622	463.070	0,41
Commonwealth Bank of Australia	AUD	2.201	167.146	0,15	Visa, Inc. 'A'	USD	4.860	1.265.132	1,11
DBS Group Holdings Ltd.	SGD	4.900	123.884	0,11	Woori Financial Group, Inc.	KRW	11.895	119.998	0,11

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Sustainable Multi-Factor Equity

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens
Zurich Insurance Group AG	CHF	716	373.432	0,33	Builders FirstSource, Inc.	USD	3.596	605.867	0,53
			<b>16.301.606</b>	<b>14,33</b>	Caterpillar, Inc.	USD	709	210.366	0,18
<b>Gesundheitswesen</b>					CH Robinson Worldwide, Inc.	USD	8.439	732.990	0,64
Abbott Laboratories	USD	4.092	451.515	0,40	Cie de Saint-Gobain SA	EUR	3.431	253.646	0,22
AbbVie, Inc.	USD	10.095	1.561.613	1,36	Cintas Corp.	USD	249	149.600	0,13
AstraZeneca plc	GBP	2.120	285.844	0,25	COSCO SHIPPING Holdings Co. Ltd. 'H'	HKD	288.000	289.147	0,25
Bangkok Dusit Medical Services PCL, NVDR	THB	373.200	302.811	0,27	Deutsche Post AG	EUR	8.607	426.623	0,38
Bristol-Myers Squibb Co.	USD	7.522	385.116	0,34	Doosan Bobcat, Inc.	KRW	1.675	65.581	0,06
Bumrungrad Hospital PCL, NVDR	THB	19.800	128.524	0,11	Eiffage SA	EUR	1.547	165.925	0,15
Cochlear Ltd.	AUD	989	200.945	0,18	Expeditors International of Washington, Inc.	USD	8.755	1.116.432	0,98
Eli Lilly & Co.	USD	470	272.820	0,24	Fastenal Co.	USD	4.685	303.616	0,27
Fresenius Medical Care AG	EUR	210	8.809	0,01	Fortive Corp.	USD	590	43.393	0,04
Gilead Sciences, Inc.	USD	5.762	467.342	0,41	Geberit AG	CHF	681	435.457	0,38
HCA Healthcare, Inc.	USD	896	242.190	0,21	Illinois Tool Works, Inc.	USD	1.703	445.765	0,39
Humana, Inc.	USD	522	237.774	0,21	Intertek Group plc	GBP	1.304	70.428	0,06
IDEXX Laboratories, Inc.	USD	105	58.420	0,05	ITOCHU Corp.	JPY	11.300	461.309	0,41
Johnson & Johnson	USD	5.630	881.110	0,77	Knorr-Bremse AG	EUR	1.662	107.992	0,09
Legend Biotech Corp., ADR	USD	2.798	167.201	0,15	Kuehne + Nagel International AG	CHF	718	247.256	0,22
Merck & Co., Inc.	USD	3.910	425.124	0,37	Marubeni Corp.	JPY	16.400	258.892	0,23
Novartis AG	CHF	3.449	346.420	0,30	Masco Corp.	USD	6.897	462.816	0,41
Novo Nordisk A/S 'B'	DKK	9.908	1.023.555	0,90	Mitsubishi Corp.	JPY	18.300	292.232	0,26
Ono Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	25.600	454.930	0,40	Obayashi Corp.	JPY	13.100	113.150	0,10
Otsuka Holdings Co. Ltd.	JPY	7.500	280.618	0,25	Old Dominion Freight Line, Inc.	USD	27	11.090	0,01
Roche Holding AG	CHF	1.966	569.456	0,50	Otis Worldwide Corp.	USD	4.164	373.214	0,33
Sanofi SA	EUR	228	22.587	0,02	Paychex, Inc.	USD	480	57.329	0,05
Sonic Healthcare Ltd.	AUD	2.923	63.643	0,06	Pentair plc	USD	2.454	178.994	0,16
Sonova Holding AG	CHF	507	165.116	0,15	Recruit Holdings Co. Ltd.	JPY	2.000	84.103	0,07
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	11.900	340.868	0,30	RELX plc	GBP	378	14.953	0,01
Thermo Fisher Scientific, Inc.	USD	38	20.239	0,02	Republic Services, Inc.	USD	2.739	449.947	0,40
UnitedHealth Group, Inc.	USD	562	294.940	0,26	Robert Half, Inc.	USD	2.508	220.959	0,19
Vertex Pharmaceuticals, Inc.	USD	489	200.052	0,18	Schneider Electric SE	EUR	735	148.180	0,13
			<b>9.859.582</b>	<b>8,67</b>	SGS SA	CHF	2.237	192.694	0,17
<b>Industrie</b>					Siemens AG	EUR	4.224	793.141	0,70
3M Co.	USD	10.895	1.194.317	1,04	Siemens Energy AG	EUR	758	10.052	0,01
Alstom SA	EUR	7.021	95.004	0,08	Uber Technologies, Inc.	USD	4.088	257.922	0,23
AP Moller - Maersk A/S 'B'	DKK	67	121.203	0,11	United Parcel Service, Inc. 'B'	USD	227	35.685	0,03
Atlas Copco AB 'A'	SEK	13.905	240.556	0,21	United Rentals, Inc.	USD	289	167.127	0,15
Brambles Ltd.	AUD	23.095	213.628	0,19	Verisk Analytics, Inc.	USD	2.965	704.177	0,62
Brenntag SE	EUR	2.380	218.870	0,19	Vinci SA	EUR	1.494	187.944	0,17
					Volvo AB 'B'	SEK	2.148	55.901	0,05
					Waste Management, Inc.	USD	200	35.616	0,03
					WEG SA	BRL	7.527	57.197	0,05

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Sustainable Multi-Factor Equity

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens
Westinghouse Air Brake Technologies Corp.	USD	1.817	230.617	0,20	SAP SE	EUR	362	55.796	0,05
Wolters Kluwer NV	EUR	1.522	216.879	0,19	ServiceNow, Inc.	USD	117	82.138	0,07
WW Grainger, Inc.	USD	28	23.148	0,02	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	63.000	1.215.898	1,07
			<b>13.848.930</b>	<b>12,17</b>	TE Connectivity Ltd.	USD	967	136.333	0,12
<b>Informationstechnologie</b>					Telefonaktiebolaget LM Ericsson 'B'	SEK	106.821	673.526	0,59
Accenture plc 'A'	USD	1.599	561.909	0,49	VeriSign, Inc.	USD	2.589	533.761	0,47
Adobe, Inc.	USD	179	106.511	0,09	Wipro Ltd., ADR	USD	22.100	123.066	0,11
Apple, Inc.	USD	29.370	5.680.510	5,00	WPG Holdings Ltd.	TWD	75.000	199.236	0,18
ASE Technology Holding Co. Ltd.	TWD	13.000	57.161	0,05				<b>28.426.411</b>	<b>25,00</b>
ASML Holding NV	EUR	1.088	823.331	0,72	<b>Grundstoffe</b>				
Asustek Computer, Inc.	TWD	28.000	445.486	0,39	BASF SE	EUR	1.028	55.414	0,05
Atlassian Corp. 'A'	USD	609	146.757	0,13	Dow, Inc.	USD	2.170	119.795	0,11
Autodesk, Inc.	USD	726	177.638	0,16	DuPont de Nemours, Inc.	USD	4.164	320.615	0,28
BE Semiconductor Industries NV	EUR	998	151.199	0,13	Ecolab, Inc.	USD	6.063	1.204.996	1,06
Broadcom, Inc.	USD	1.063	1.192.233	1,05	Fortescue Ltd.	AUD	14.405	283.100	0,25
Canon, Inc.	JPY	1.400	35.857	0,03	Grupo Mexico SAB de CV 'B'	MXN	20.328	112.704	0,10
Capgemini SE	EUR	2.156	453.030	0,40	Linde plc	USD	49	20.073	0,02
CGI, Inc.	CAD	5.424	579.611	0,51	LyondellBasell Industries NV 'A'	USD	2.536	242.585	0,21
Cisco Systems, Inc.	USD	28.952	1.460.960	1,28	Nucor Corp.	USD	4.688	820.763	0,72
Cognizant Technology Solutions Corp. 'A'	USD	7.981	604.909	0,53	Reliance Steel & Aluminum Co.	USD	1.788	502.697	0,44
Datadog, Inc. 'A'	USD	4.650	572.614	0,50	Southern Copper Corp.	USD	6.749	589.039	0,52
Delta Electronics, Inc.	TWD	8.000	81.628	0,07	Steel Dynamics, Inc.	USD	3.176	378.031	0,33
Dropbox, Inc. 'A'	USD	38.480	1.142.958	1,00				<b>4.649.812</b>	<b>4,09</b>
F5, Inc.	USD	2.216	398.015	0,35	<b>Immobilien</b>				
FUJIFILM Holdings Corp.	JPY	4.000	239.459	0,21	American Tower Corp., REIT	USD	681	147.795	0,13
GoDaddy, Inc. 'A'	USD	2.198	233.706	0,21	Crown Castle, Inc., REIT	USD	1.636	189.822	0,17
Hewlett Packard Enterprise Co.	USD	5.885	101.014	0,09	Daito Trust Construction Co. Ltd.	JPY	500	57.754	0,05
Infosys Ltd., ADR	USD	29.556	548.330	0,48	Equinix, Inc., REIT	USD	14	11.390	0,01
International Business Machines Corp.	USD	2.829	463.135	0,41	Hulic Co. Ltd.	JPY	25.400	265.085	0,23
LG Display Co. Ltd.	KRW	3.338	32.962	0,03	Prologis, Inc., REIT	USD	661	89.275	0,08
Manhattan Associates, Inc.	USD	1.186	256.712	0,23	SBA Communications Corp., REIT 'A'	USD	615	156.251	0,14
MediaTek, Inc.	TWD	21.000	694.617	0,61	Simon Property Group, Inc., REIT	USD	1.367	197.119	0,17
Microsoft Corp.	USD	10.751	4.031.723	3,55	Sun Hung Kai Properties Ltd.	HKD	47.000	507.530	0,44
Motorola Solutions, Inc.	USD	480	149.246	0,13	Swire Pacific Ltd. 'A'	HKD	18.500	156.372	0,14
Novatek Microelectronics Corp.	TWD	7.000	117.837	0,10				<b>1.778.393</b>	<b>1,56</b>
NVIDIA Corp.	USD	3.793	1.876.151	1,66	<b>Versorger</b>				
Oracle Corp.	USD	5.484	582.434	0,51	American Water Works Co., Inc.	USD	4.527	601.572	0,53
Oracle Corp. Japan	JPY	2.500	191.796	0,17	Atmos Energy Corp.	USD	3.268	379.212	0,33
Pegatron Corp.	TWD	27.000	76.724	0,07	Canadian Utilities Ltd. 'A'	CAD	2.560	61.127	0,05
QUALCOMM, Inc.	USD	1.637	238.633	0,21					
Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	14.783	899.861	0,79					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Sustainable Multi-Factor Equity

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Cia Energetica de Minas Gerais Preference	BRL	42.935	101.449	0,09	<b>Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>				
Consolidated Edison, Inc.	USD	429	38.872	0,03	<b>Aktien</b>				
CPFL Energia SA	BRL	11.200	88.824	0,08	<b>Energie</b>				
E.ON SE	EUR	2.287	30.706	0,03	LUKOIL PJSC#	RUB	3.125	-	-
Enel SpA	EUR	3.655	27.243	0,02				-	-
Hydro One Ltd., Reg. S	CAD	6.983	207.069	0,18	<b>Finanzen</b>				
Iberdrola SA	EUR	1.750	23.022	0,02	Sberbank of Russia PJSC#	RUB	59.096	-	-
Severn Trent plc	GBP	1.935	63.477	0,06				-	-
United Utilities Group plc	GBP	20.774	279.968	0,25	<b>Summe Aktien</b>				
			<b>1.902.541</b>	<b>1,67</b>	<b>Optionsscheine</b>				
<b>Summe Aktien</b>			<b>112.912.712</b>	<b>99,26</b>	<b>Informationstechnologie</b>				
<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>			<b>112.912.712</b>	<b>99,26</b>	Constellation Software, Inc. 31/03/2040#	CAD	46	-	-
								-	-
					<b>Summe Optionsscheine</b>				
					<b>Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>				
					<b>Summe Kapitalanlagen</b>				
					<b>Barmittel</b>				
					<b>Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)</b>				
					<b>Summe Nettovermögen</b>				
								<b>112.912.712</b>	<b>99,26</b>
								<b>705.429</b>	<b>0,62</b>
								<b>140.570</b>	<b>0,12</b>
								<b>113.758.711</b>	<b>100,00</b>

# Das Wertpapier wurde zum beizulegenden Zeitwert bewertet.

### Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
CAD	69.000	USD	50.322	25.01.2024	Morgan Stanley	1.740	-
CHF	142.000	USD	162.570	25.01.2024	Morgan Stanley	6.928	0,01
EUR	412.000	USD	444.765	25.01.2024	Standard Chartered	10.943	0,01
GBP	164.000	USD	206.155	25.01.2024	Citibank	2.480	-
HKD	1.356.000	USD	173.612	25.01.2024	Goldman Sachs	44	-
JPY	39.926.000	USD	277.967	25.01.2024	HSBC	4.560	0,01
USD	177.721	HKD	1.387.000	25.01.2024	Barclays	95	-
USD	251.664	JPY	35.426.000	25.01.2024	State Street	980	-
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte</b>						<b>27.770</b>	<b>0,03</b>
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte</b>						<b>27.770</b>	<b>0,03</b>
USD	134.990	CHF	117.000	25.01.2024	RBC	(4.667)	-
USD	404.269	EUR	370.000	25.01.2024	Citibank	(4.983)	(0,01)
USD	212.892	GBP	168.000	25.01.2024	Morgan Stanley	(832)	-
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten</b>						<b>(10.482)</b>	<b>(0,01)</b>
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten</b>						<b>(10.482)</b>	<b>(0,01)</b>
<b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte</b>						<b>17.288</b>	<b>0,02</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Sustainable Multi-Factor Equity

### Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Fälligkeitsdatum	Anzahl Kontrakte	Währung	Gesamtrisiko USD	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
EURO STOXX 50 Index	15.03.2024	3	EUR	151.270	1.712	-
S&P 500 Emini Index	15.03.2024	2	USD	482.875	18.705	0,02
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten - Vermögenswerte</b>					<b>20.417</b>	<b>0,02</b>
<b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanzterminkontrakten - Vermögenswerte</b>					<b>20.417</b>	<b>0,02</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Sustainable Swiss Equity

### Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert CHF	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert CHF	% des Nettover- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>									
<b>Aktien</b>									
<b>Zyklische Konsumgüter</b>									
Cie Financiere Richemont SA	CHF	13.710	1.581.448	5,00	DKSH Holding AG	CHF	3.500	204.750	0,65
Swatch Group AG (The)	CHF	10.950	482.348	1,53	Forbo Holding AG	CHF	220	231.440	0,73
			<b>2.063.796</b>	<b>6,53</b>	Georg Fischer AG	CHF	6.000	367.200	1,16
<b>Basiskonsumgüter</b>									
Aryzta AG	CHF	318.819	494.169	1,56	Kuehne + Nagel International AG	CHF	1.735	501.762	1,59
Barry Callebaut AG	CHF	410	580.970	1,84	OC Oerlikon Corp. AG	CHF	77.400	293.501	0,93
Nestle SA	CHF	32.000	3.104.640	9,83	SFS Group AG	CHF	3.413	354.952	1,12
Orior AG	CHF	7.500	544.500	1,72	SGS SA	CHF	1.800	130.212	0,41
			<b>4.724.279</b>	<b>14,95</b>				<b>3.217.600</b>	<b>10,18</b>
<b>Finanzen</b>					<b>Informationstechnologie</b>				
Baloise Holding AG	CHF	4.700	619.930	1,96	ams-OSRAM AG	CHF	92.313	198.750	0,63
Helvetia Holding AG	CHF	2.300	267.030	0,85	Comet Holding AG	CHF	900	241.020	0,76
Julius Baer Group Ltd.	CHF	7.850	370.834	1,17	Logitech International SA	CHF	5.450	435.782	1,38
Partners Group Holding AG	CHF	678	823.092	2,60	Softwareone Holding AG	CHF	7.500	122.925	0,39
St Galler Kantonalbank AG	CHF	296	146.076	0,46				<b>998.477</b>	<b>3,16</b>
Swiss Life Holding AG	CHF	1.570	916.566	2,90	<b>Grundstoffe</b>				
Swissquote Group Holding SA	CHF	1.700	348.500	1,10	Givaudan SA	CHF	230	798.330	2,53
UBS Group AG	CHF	41.250	1.073.738	3,40	SIG Group AG	CHF	23.600	455.480	1,44
VZ Holding AG	CHF	3.204	312.070	0,99	Sika AG	CHF	2.759	753.483	2,38
Zurich Insurance Group AG	CHF	3.500	1.532.999	4,86				<b>2.007.293</b>	<b>6,35</b>
			<b>6.410.835</b>	<b>20,29</b>	<b>Summe Aktien</b>				
<b>Gesundheitswesen</b>					<b>30.244.752 95,71</b>				
Alcon, Inc.	CHF	14.500	944.820	2,99	<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>				
Bachem Holding AG	CHF	3.710	241.707	0,76	<b>30.244.752 95,71</b>				
Galenica AG, Reg. S	CHF	8.000	580.800	1,84	<b>Summe Kapitalanlagen</b>				
Idorsia Ltd.	CHF	11.226	24.046	0,08	<b>30.244.752 95,71</b>				
Lonza Group AG	CHF	1.550	548.545	1,74	<b>Barmittel</b>				
Medacta Group SA, Reg. S	CHF	2.270	287.382	0,91	<b>1.458.135 4,61</b>				
Novartis AG	CHF	36.650	3.091.427	9,77	<b>Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)</b>				
Roche Holding AG	CHF	12.700	3.089.275	9,78	<b>(103.294) (0,32)</b>				
Sandoz Group AG	CHF	18.859	508.816	1,61	<b>Summe Nettovermögen</b>				
SKAN Group AG	CHF	2.409	194.888	0,62	<b>31.599.593 100,00</b>				
Sonova Holding AG	CHF	1.740	475.890	1,51					
Tecan Group AG	CHF	1.860	640.956	2,03					
Ypsomed Holding AG	CHF	640	193.920	0,61					
			<b>10.822.472</b>	<b>34,25</b>					
<b>Industrie</b>									
ABB Ltd.	CHF	13.565	505.432	1,60					
Accelleron Industries AG	CHF	10.120	265.751	0,84					
Belimo Holding AG	CHF	400	185.200	0,59					
Bucher Industries AG	CHF	500	177.400	0,56					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Swiss Small & Mid Cap Equity

### Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert CHF	% des Nettöver- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert CHF	% des Nettöver- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>									
<b>Aktien</b>									
<b>Kommunikationsdienstleistungen</b>									
TX Group AG	CHF	4.603	554.201	0,42	Bystronic AG	CHF	3.364	1.611.356	1,22
			<b>554.201</b>	<b>0,42</b>	Daetwyler Holding AG	CHF	19.533	3.816.748	2,88
<b>Zyklische Konsumgüter</b>									
Swatch Group AG (The)	CHF	8.809	2.018.142	1,52	Forbo Holding AG	CHF	3.307	3.478.964	2,63
Swatch Group AG (The)	CHF	77.776	3.426.033	2,59	Georg Fischer AG	CHF	30.233	1.850.260	1,40
			<b>5.444.175</b>	<b>4,11</b>	Interroll Holding AG	CHF	815	2.155.675	1,63
<b>Basiskonsumgüter</b>									
Aryzta AG	CHF	1.428.579	2.214.297	1,67	Meier Tobler Group AG	CHF	17.969	666.650	0,50
Barry Callebaut AG	CHF	2.226	3.154.242	2,38	OC Oerlikon Corp. AG	CHF	410.151	1.555.293	1,17
Bell Food Group AG	CHF	3.513	895.815	0,68	Schindler Holding AG	CHF	32.995	6.945.447	5,25
Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG	CHF	524	5.292.401	4,00	Schweiter Technologies AG	CHF	2.370	1.227.660	0,93
Orior AG	CHF	39.832	2.891.803	2,18	SFS Group AG	CHF	29.929	3.112.616	2,35
			<b>14.448.558</b>	<b>10,91</b>	SGS SA	CHF	35.345	2.556.857	1,93
<b>Finanzen</b>									
Airesis SA	CHF	384.629	269.240	0,20	Zehnder Group AG	CHF	49.857	2.657.378	2,01
Baloise Holding AG	CHF	41.426	5.464.090	4,14				<b>40.794.235</b>	<b>30,82</b>
Cembra Money Bank AG	CHF	26.831	1.753.406	1,32	<b>Informationstechnologie</b>				
Helvetia Holding AG	CHF	33.963	3.943.104	2,98	ALSO Holding AG	CHF	10.403	2.626.758	1,98
Julius Baer Group Ltd.	CHF	77.447	3.658.596	2,76	ams-OSRAM AG	CHF	697.951	1.502.689	1,14
St Galler Kantonalbank AG	CHF	6.752	3.332.112	2,52	Comet Holding AG	CHF	18.402	4.928.055	3,73
Valiant Holding AG	CHF	14.110	1.343.272	1,01	Meyer Burger Technology AG	CHF	500.000	99.000	0,07
VZ Holding AG	CHF	42.605	4.149.727	3,14	Softwareone Holding AG	CHF	77.812	1.275.339	0,96
			<b>23.913.547</b>	<b>18,07</b>	Temenos AG	CHF	27.920	2.181.110	1,65
<b>Gesundheitswesen</b>									
Bachem Holding AG	CHF	28.720	1.871.108	1,41				<b>12.612.951</b>	<b>9,53</b>
Galenica AG, Reg. S	CHF	49.321	3.580.705	2,70	<b>Grundstoffe</b>				
Idorsia Ltd.	CHF	190.775	408.640	0,31	SIG Group AG	CHF	173.839	3.355.093	2,53
Medacta Group SA, Reg. S	CHF	17.575	2.224.995	1,68				<b>3.355.093</b>	<b>2,53</b>
PolyPeptide Group AG, Reg. S	CHF	20.928	368.542	0,28	<b>Immobilien</b>				
Sandoz Group AG	CHF	55.200	1.489.296	1,13	Zug Estates Holding AG 'B'	CHF	1.443	2.294.370	1,73
SKAN Group AG	CHF	22.200	1.795.980	1,36				<b>2.294.370</b>	<b>1,73</b>
Straumann Holding AG	CHF	50.776	6.882.686	5,20	<b>Versorger</b>				
Tecan Group AG	CHF	16.758	5.774.807	4,36	BKW AG	CHF	27.422	4.077.651	3,08
			<b>24.396.759</b>	<b>18,43</b>				<b>4.077.651</b>	<b>3,08</b>
<b>Industrie</b>									
Accelleron Industries AG	CHF	136.914	3.595.362	2,72	<b>Summe Aktien</b>				
Belimo Holding AG	CHF	5.475	2.534.925	1,91				<b>131.891.540</b>	<b>99,63</b>
Bucher Industries AG	CHF	5.345	1.896.406	1,43	<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>				
Burckhardt Compression Holding AG	CHF	2.234	1.132.638	0,86				<b>131.891.540</b>	<b>99,63</b>
					<b>Summe Kapitalanlagen</b>				
								<b>686.460</b>	<b>0,52</b>
					<b>Barmittel</b>				
					<b>Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)</b>				
								<b>(203.253)</b>	<b>(0,15)</b>
					<b>Summe Nettovermögen</b>				
								<b>132.374.747</b>	<b>100,00</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Taiwanese Equity

### Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>									
<b>Aktien</b>									
<b>Kommunikationsdienstleistungen</b>									
Chunghwa Telecom Co. Ltd.	TWD	1.720.000	6.725.277	3,07	ASE Technology Holding Co. Ltd.	TWD	1.857.000	8.165.216	3,73
Taiwan Mobile Co. Ltd.	TWD	775.000	2.490.382	1,14	ASMedia Technology, Inc.	TWD	86.000	5.081.496	2,32
			<b>9.215.659</b>	<b>4,21</b>	Catcher Technology Co. Ltd.	TWD	359.000	2.269.855	1,04
<b>Zyklische Konsumgüter</b>									
Dadi Early-Childhood Education Group Ltd.	TWD	1.533.065	2.528.344	1,16	Chroma ATE, Inc.	TWD	960.000	6.660.328	3,05
Eclat Textile Co. Ltd.	TWD	160.000	2.923.504	1,34	Delta Electronics, Inc.	TWD	898.000	9.162.758	4,19
Giant Manufacturing Co. Ltd.	TWD	738.567	4.428.894	2,03	Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	TWD	3.230.750	10.997.150	5,03
Hu Lane Associate, Inc.	TWD	376.900	1.952.244	0,89	ITEQ Corp.	TWD	862.000	2.382.286	1,09
Merida Industry Co. Ltd.	TWD	897.000	5.336.990	2,44	Largan Precision Co. Ltd.	TWD	85.000	7.944.162	3,63
momo.com, Inc.	TWD	217.800	3.609.352	1,65	Lotes Co. Ltd.	TWD	57.255	1.994.189	0,91
Nien Made Enterprise Co. Ltd.	TWD	490.000	5.636.068	2,57	MediaTek, Inc.	TWD	436.000	14.421.575	6,60
			<b>26.415.396</b>	<b>12,08</b>	Micro-Star International Co. Ltd.	TWD	454.000	3.018.677	1,38
<b>Basiskonsumgüter</b>									
President Chain Store Corp.	TWD	574.000	5.040.218	2,31	Nan Ya Printed Circuit Board Corp.	TWD	302.000	2.474.526	1,13
Uni-President Enterprises Corp.	TWD	1.500.000	3.639.580	1,66	Nanya Technology Corp.	TWD	1.370.000	3.481.298	1,59
			<b>8.679.798</b>	<b>3,97</b>	Parade Technologies Ltd.	TWD	109.000	4.257.406	1,95
<b>Finanzen</b>									
Cathay Financial Holding Co. Ltd.	TWD	5.603.571	8.348.056	3,81	Phison Electronics Corp.	TWD	195.000	3.300.561	1,51
CTBC Financial Holding Co. Ltd.	TWD	7.072.000	6.531.815	2,99	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	1.099.565	21.221.578	9,71
E.Sun Financial Holding Co. Ltd.	TWD	3.839.605	3.228.613	1,48	TXC Corp.	TWD	808.000	2.594.945	1,19
			<b>18.108.484</b>	<b>8,28</b>	United Microelectro-nics Corp.	TWD	2.816.000	4.817.360	2,20
<b>Gesundheitswesen</b>									
Pegavision Corp.	TWD	273.599	3.531.126	1,61	Yageo Corp.	TWD	168.000	3.265.142	1,49
Universal Vision Biotechnology Co. Ltd.	TWD	200.499	1.808.110	0,83				<b>123.777.821</b>	<b>56,61</b>
			<b>5.339.236</b>	<b>2,44</b>	<b>Grundstoffe</b>				
<b>Industrie</b>									
CTCI Corp.	TWD	1.035.000	1.421.322	0,65	Allied Supreme Corp.	TWD	199.000	2.111.382	0,97
Hiwin Technologies Corp.	TWD	393.000	3.004.725	1,37	China Steel Corp.	TWD	2.542.000	2.236.983	1,02
Sporton International, Inc.	TWD	292.500	2.296.911	1,05	Formosa Plastics Corp.	TWD	296.006	764.031	0,35
Voltronic Power Technology Corp.	TWD	36.000	2.004.780	0,92	Taiwan Cement Corp.	TWD	1.703.000	1.934.822	0,88
Yang Ming Marine Transport Corp.	TWD	661.000	1.104.879	0,51	Taiwan Fertilizer Co. Ltd.	TWD	1.154.000	2.541.456	1,17
			<b>9.832.617</b>	<b>4,50</b>				<b>9.588.674</b>	<b>4,39</b>
<b>Informationstechnologie</b>									
Advantech Co. Ltd.	TWD	517.552	6.267.313	2,87	<b>Summe Aktien</b>			<b>210.957.685</b>	<b>96,48</b>
					<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>			<b>210.957.685</b>	<b>96,48</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Taiwanese Equity

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
<b>Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen</b>				
<b>Organismen für gemeinsame Anlagen – AIF</b>				
<b>Investmentfonds</b>				
Schroder Taiwan Small & Mid Cap Equity fund - Class I share	TWD	9.046	3.364.377	1,54
			<b>3.364.377</b>	<b>1,54</b>
<b>Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – AIF</b>			<b>3.364.377</b>	<b>1,54</b>
<b>Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen</b>			<b>3.364.377</b>	<b>1,54</b>
<b>Summe Kapitalanlagen</b>			<b>214.322.062</b>	<b>98,02</b>
<b>Barmittel</b>			<b>1.430.431</b>	<b>0,65</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)</b>			<b>2.902.070</b>	<b>1,33</b>
<b>Summe Nettovermögen</b>			<b>218.654.563</b>	<b>100,00</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF US Small & Mid-Cap Equity

### Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>									
<b>Aktien</b>									
<b>Kommunikationsdienstleistungen</b>					<b>Gesundheitswesen</b>				
IAC, Inc.	USD	133.213	7.087.937	1,04	Azenta, Inc.	USD	122.898	8.135.043	1,19
Interpublic Group of Cos., Inc. (The)	USD	195.840	6.448.959	0,94	Catalent, Inc.	USD	198.989	9.050.668	1,33
Match Group, Inc.	USD	215.778	7.919.731	1,17	Cooper Cos., Inc. (The)	USD	25.378	9.622.807	1,41
Stagwell, Inc.	USD	707.922	4.796.835	0,70	Encompass Health Corp.	USD	120.109	8.073.047	1,18
			<b>26.253.462</b>	<b>3,85</b>	Haemonetics Corp.	USD	93.726	8.140.972	1,19
<b>Zyklische Konsumgüter</b>									
Aramark	USD	351.833	9.850.411	1,44	Intra-Cellular Therapies, Inc.	USD	70.019	5.039.298	0,74
Asbury Automotive Group, Inc.	USD	36.397	8.271.850	1,21	Masimo Corp.	USD	131.874	15.585.746	2,28
Burlington Stores, Inc.	USD	36.387	7.164.930	1,05	Natera, Inc.	USD	96.426	5.979.587	0,88
Churchill Downs, Inc.	USD	68.279	9.254.235	1,36	NeoGenomics, Inc.	USD	326.283	5.473.000	0,80
Domino's Pizza, Inc.	USD	16.182	6.650.662	0,97	Option Care Health, Inc.	USD	263.001	8.942.743	1,31
Etsy, Inc.	USD	70.586	5.778.470	0,85	Pacira BioSciences, Inc.	USD	90.064	3.022.562	0,44
Gentex Corp.	USD	262.195	8.633.851	1,26	Sotera Health Co.	USD	453.240	7.769.815	1,14
LKQ Corp.	USD	136.671	6.543.059	0,96				<b>94.835.288</b>	<b>13,89</b>
Sonos, Inc.	USD	235.045	4.080.594	0,60	<b>Industrie</b>				
Valvoline, Inc.	USD	305.374	11.582.255	1,70	ASGN, Inc.	USD	113.078	10.948.885	1,60
			<b>77.810.317</b>	<b>11,40</b>	AZEK Co., Inc. (The)	USD	227.140	8.771.279	1,29
<b>Basiskonsumgüter</b>									
Darling Ingredients, Inc.	USD	89.904	4.511.068	0,66	BWX Technologies, Inc.	USD	109.468	8.382.777	1,23
			<b>4.511.068</b>	<b>0,66</b>	Fortune Brands Innovations, Inc.	USD	116.115	8.918.680	1,31
<b>Energie</b>									
Cactus, Inc. 'A'	USD	57.152	2.610.243	0,38	Forward Air Corp.	USD	65.570	4.174.459	0,61
Coterra Energy, Inc.	USD	229.546	5.886.994	0,86	Hayward Holdings, Inc.	USD	705.432	9.654.097	1,41
HF Sinclair Corp.	USD	89.085	4.951.828	0,73	Hexcel Corp.	USD	158.015	11.679.357	1,71
New Fortress Energy, Inc.	USD	71.016	2.718.253	0,40	IDEX Corp.	USD	40.083	8.697.481	1,27
Permian Resources Corp.	USD	493.762	6.697.622	0,98	Kirby Corp.	USD	140.574	11.095.549	1,63
			<b>22.864.940</b>	<b>3,35</b>	Leidos Holdings, Inc.	USD	63.014	6.800.400	1,00
<b>Finanzen</b>									
Assurant, Inc.	USD	74.359	12.497.400	1,84	MSA Safety, Inc.	USD	31.134	5.254.032	0,77
Commerce Bancshares, Inc.	USD	112.583	6.091.800	0,89	Regal Rexnord Corp.	USD	53.418	7.982.448	1,17
CVB Financial Corp.	USD	258.653	5.326.559	0,78	Rentokil Initial plc, ADR	USD	328.291	9.416.441	1,38
Evercore, Inc. 'A'	USD	46.895	8.112.108	1,19	Snap-on, Inc.	USD	19.180	5.558.429	0,81
Globe Life, Inc.	USD	53.058	6.456.285	0,95	Stericycle, Inc.	USD	244.143	12.155.467	1,78
Kemper Corp.	USD	237.829	11.543.194	1,70	Tetra Tech, Inc.	USD	31.200	5.240.714	0,77
PJT Partners, Inc. 'A'	USD	65.162	6.707.974	0,98	WNS Holdings Ltd., ADR	USD	110.760	7.035.711	1,03
Prosperity Bancshares, Inc.	USD	111.967	7.670.483	1,12				<b>141.766.206</b>	<b>20,77</b>
Reinsurance Group of America, Inc.	USD	41.843	6.782.776	0,99	<b>Informationstechnologie</b>				
RenaissanceRe Holdings Ltd.	USD	35.548	6.921.649	1,01	Amdocs Ltd.	USD	97.837	8.596.942	1,26
Ryan Specialty Holdings, Inc. 'A'	USD	143.915	6.163.277	0,90	Ciena Corp.	USD	166.978	7.527.483	1,10
					Credo Technology Group Holding Ltd.	USD	326.748	6.491.568	0,95
					Dolby Laboratories, Inc. 'A'	USD	104.193	9.049.077	1,33
					Entegris, Inc.	USD	97.948	11.881.778	1,75
					Envestnet, Inc.	USD	84.087	4.170.442	0,61
					First Solar, Inc.	USD	28.506	4.933.662	0,72

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF US Small & Mid-Cap Equity

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
LiveRamp Holdings, Inc.	USD	367.506	14.105.415	2,08	<b>Immobilien</b>				
Lumentum Holdings, Inc.	USD	209.429	11.139.169	1,63	Alexandria Real Estate Equities, Inc., REIT	USD	47.197	6.076.218	0,89
MACOM Technology Solutions Holdings, Inc.	USD	84.104	7.939.033	1,16	American Homes 4 Rent, REIT 'A'	USD	213.614	7.749.139	1,14
PTC, Inc.	USD	54.921	9.657.026	1,41	Brixmor Property Group, Inc., REIT	USD	294.612	6.968.934	1,02
Pure Storage, Inc. 'A'	USD	193.872	6.983.218	1,02	Lamar Advertising Co., REIT 'A'	USD	79.220	8.519.387	1,24
Rogers Corp.	USD	39.150	5.250.511	0,77	PotlatchDeltic Corp., REIT	USD	128.223	6.348.780	0,93
Viavi Solutions, Inc.	USD	727.829	7.316.449	1,07				<b>35.662.458</b>	<b>5,22</b>
Zebra Technologies Corp. 'A'	USD	20.713	5.697.227	0,83					
			<b>120.739.000</b>	<b>17,69</b>	<b>Versorger</b>				
<b>Grundstoffe</b>					CenterPoint Energy, Inc.	USD	215.478	6.150.571	0,90
Ashland, Inc.	USD	76.407	6.483.586	0,95	NiSource, Inc.	USD	156.362	4.149.027	0,61
Avery Dennison Corp.	USD	39.224	7.948.252	1,16	ONE Gas, Inc.	USD	82.819	5.319.678	0,78
Balchem Corp.	USD	59.994	9.012.531	1,33				<b>15.619.276</b>	<b>2,29</b>
Eagle Materials, Inc.	USD	28.261	5.767.172	0,84	<b>Summe Aktien</b>			<b>667.957.133</b>	<b>97,86</b>
Graphic Packaging Holding Co.	USD	294.150	7.292.572	1,07	<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>			<b>667.957.133</b>	<b>97,86</b>
			<b>36.504.113</b>	<b>5,35</b>	<b>Summe Kapitalanlagen</b>			<b>667.957.133</b>	<b>97,86</b>
					<b>Barmittel</b>			<b>15.585.990</b>	<b>2,28</b>
					<b>Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)</b>			<b>(1.000.187)</b>	<b>(0,14)</b>
					<b>Summe Nettovermögen</b>			<b>682.542.936</b>	<b>100,00</b>

### Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
Absicherung von Anteilsklassen							
EUR	101.542.240	USD	111.291.501	31.01.2024	HSBC	1.052.943	0,15
USD	8	EUR	7	31.01.2024	HSBC	-	-
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Vermögenswerte</b>						<b>1.052.943</b>	<b>0,15</b>
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte</b>						<b>1.052.943</b>	<b>0,15</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
EUR	345.091	USD	382.663	31.01.2024	HSBC	(860)	-
USD	1.231.358	EUR	1.119.352	31.01.2024	HSBC	(7.072)	-
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Verbindlichkeiten</b>						<b>(7.932)</b>	<b>-</b>
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten</b>						<b>(7.932)</b>	<b>-</b>
<b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte</b>						<b>1.045.011</b>	<b>0,15</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF US Smaller Companies Impact

### Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>									
<b>Aktien</b>									
<b>Zyklische Konsumgüter</b>									
Cavco Industries, Inc.	USD	28.031	9.873.557	3,44	Allegro MicroSystems, Inc.	USD	148.874	4.586.086	1,60
			<b>9.873.557</b>	<b>3,44</b>	Ciena Corp.	USD	128.167	5.777.857	2,01
<b>Basiskonsumgüter</b>									
Darling Ingredients, Inc.	USD	57.600	2.890.166	1,01	CommVault Systems, Inc.	USD	90.875	7.325.940	2,56
Primo Water Corp.	USD	410.931	6.234.916	2,17	Credo Technology Group Holding Ltd.	USD	224.521	4.460.603	1,55
			<b>9.125.082</b>	<b>3,18</b>	First Solar, Inc.	USD	33.011	5.713.362	1,99
<b>Finanzen</b>									
Amalgamated Financial Corp.	USD	223.130	6.083.303	2,12	LiveRamp Holdings, Inc.	USD	294.481	11.302.610	3,95
First BanCorp	USD	419.906	7.028.358	2,45	Novanta, Inc.	USD	25.190	4.316.121	1,50
Globe Life, Inc.	USD	32.430	3.946.197	1,38	PTC, Inc.	USD	27.889	4.903.858	1,71
Kemper Corp.	USD	218.326	10.596.603	3,69	Pure Storage, Inc. 'A'	USD	155.567	5.603.482	1,95
NBT Bancorp, Inc.	USD	101.947	4.386.095	1,53				<b>55.408.244</b>	<b>19,31</b>
			<b>32.040.556</b>	<b>11,17</b>	<b>Grundstoffe</b>				
<b>Gesundheitswesen</b>									
Azenta, Inc.	USD	100.673	6.663.894	2,32	AptarGroup, Inc.	USD	62.894	7.871.040	2,74
Catalent, Inc.	USD	107.574	4.892.816	1,71	Balchem Corp.	USD	49.805	7.481.900	2,61
Enhabit, Inc.	USD	242.179	2.566.935	0,89	Element Solutions, Inc.	USD	265.021	6.216.371	2,17
Haemonetics Corp.	USD	61.046	5.302.411	1,85	Graphic Packaging Holding Co.	USD	322.779	8.002.343	2,79
Intra-Cellular Therapies, Inc.	USD	76.679	5.518.621	1,92	Hawkins, Inc.	USD	100.202	7.103.600	2,48
Masimo Corp.	USD	78.811	9.314.407	3,26	ioneer Ltd., ADR	USD	38.045	157.506	0,05
Natera, Inc.	USD	92.123	5.712.749	1,99	Piedmont Lithium, Inc.	USD	11.707	352.692	0,12
NeoGenomics, Inc.	USD	363.241	6.092.926	2,12	PureCycle Technologies, Inc.	USD	274.456	1.146.013	0,40
Option Care Health, Inc.	USD	157.412	5.352.433	1,87				<b>38.331.465</b>	<b>13,36</b>
Pacira BioSciences, Inc.	USD	135.318	4.541.293	1,58	<b>Immobilien</b>				
Progyny, Inc.	USD	132.576	5.002.062	1,74	PotlatchDeltic Corp., REIT	USD	102.658	5.082.965	1,77
US Physical Therapy, Inc.	USD	82.630	7.850.633	2,74				<b>5.082.965</b>	<b>1,77</b>
			<b>68.811.180</b>	<b>23,99</b>	<b>Versorger</b>				
<b>Industrie</b>									
Advanced Drainage Systems, Inc.	USD	23.362	3.327.282	1,16	SJW Group	USD	96.725	6.379.288	2,22
AZEK Co., Inc. (The)	USD	133.823	5.167.733	1,80				<b>6.379.288</b>	<b>2,22</b>
Clean Harbors, Inc.	USD	25.278	4.445.175	1,55	<b>Summe Aktien</b>				
Kornit Digital Ltd.	USD	185.442	3.599.448	1,25				<b>273.637.415</b>	<b>95,38</b>
Simpson Manufacturing Co., Inc.	USD	29.789	5.979.807	2,08	<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>				
Stericycle, Inc.	USD	180.877	9.005.561	3,15				<b>273.637.415</b>	<b>95,38</b>
Tetra Tech, Inc.	USD	23.924	4.018.552	1,40	<b>Summe Kapitalanlagen</b>				
Verra Mobility Corp.	USD	230.181	5.320.342	1,85				<b>273.637.415</b>	<b>95,38</b>
WNS Holdings Ltd., ADR	USD	121.551	7.721.178	2,70	<b>Barmittel</b>				
			<b>48.585.078</b>	<b>16,94</b>				<b>13.666.888</b>	<b>4,76</b>
<b>Informationstechnologie</b>									
Aehr Test Systems	USD	50.916	1.418.325	0,49	<b>Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)</b>				
								<b>(423.345)</b>	<b>(0,14)</b>
					<b>Summe Nettovermögen</b>				
								<b>286.880.958</b>	<b>100,00</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Global Equity Alpha

### Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>									
<b>Aktien</b>									
<b>Kommunikationsdienstleistungen</b>									
Alphabet, Inc. 'A'	USD	1.059.762	148.464.758	5,07	Elevance Health, Inc.	USD	137.018	64.191.188	2,19
KDDI Corp.	JPY	1.019.600	32.312.375	1,10	Eli Lilly & Co.	USD	196.057	113.804.639	3,89
Liberty Media Corp-Liberty Formula One 'C'	USD	453.601	28.670.828	0,98	Medtronic plc	USD	364.174	30.106.100	1,03
Meta Platforms, Inc. 'A'	USD	208.697	74.699.973	2,55	Merck & Co., Inc.	USD	523.242	56.890.694	1,94
Netflix, Inc.	USD	103.510	50.727.477	1,73	Sanofi SA	EUR	618.825	61.305.590	2,09
			<b>334.875.411</b>	<b>11,43</b>	UnitedHealth Group, Inc.	USD	108.209	56.788.624	1,94
							<b>485.489.455</b>	<b>16,57</b>	
<b>Zyklische Konsumgüter</b>					<b>Industrie</b>				
Alibaba Group Holding Ltd.	HKD	4.131.600	39.889.045	1,36	Bunzl plc	GBP	951.548	38.610.773	1,32
AutoZone, Inc.	USD	14.728	37.809.085	1,29	Johnson Controls International plc	USD	627.273	36.181.647	1,23
Booking Holdings, Inc.	USD	18.787	66.670.502	2,27	Parker-Hannifin Corp.	USD	131.408	60.683.155	2,07
Bridgestone Corp.	JPY	1.025.100	42.365.344	1,45	Schneider Electric SE	EUR	346.529	69.862.091	2,39
Churchill Downs, Inc.	USD	397.597	53.888.549	1,84	Siemens AG	EUR	189.085	35.504.509	1,21
Lowe's Cos., Inc.	USD	211.513	47.105.641	1,61	Vestas Wind Systems A/S	DKK	1.128.246	35.934.971	1,23
Sony Group Corp.	JPY	398.600	37.800.299	1,29			<b>276.777.146</b>	<b>9,45</b>	
TJX Cos., Inc. (The)	USD	355.371	33.124.712	1,13	<b>Informationstechnologie</b>				
			<b>358.653.177</b>	<b>12,24</b>	Adobe, Inc.	USD	192.265	114.404.509	3,90
<b>Basiskonsumgüter</b>					Arista Networks, Inc.				
Coca-Cola Co. (The)	USD	831.188	48.816.751	1,67	Intel Corp.	USD	1.621.243	81.631.922	2,79
Reckitt Benckiser Group plc	GBP	242.926	16.747.902	0,57	Microsoft Corp.	USD	478.962	179.615.102	6,14
			<b>65.564.653</b>	<b>2,24</b>	NVIDIA Corp.	USD	176.059	87.084.978	2,97
<b>Energie</b>					Oracle Corp.				
ConocoPhillips	USD	557.700	64.965.338	2,22	Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	1.292.333	78.666.042	2,68
Shell plc	EUR	2.872.353	95.159.330	3,24	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	2.450.000	47.284.938	1,61
			<b>160.124.668</b>	<b>5,46</b>			<b>683.065.515</b>	<b>23,31</b>	
<b>Finanzen</b>					<b>Summe Aktien</b>				
AIA Group Ltd.	HKD	4.954.800	43.081.949	1,47			<b>2.907.327.598</b>	<b>99,22</b>	
B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	BRL	11.366.414	34.068.634	1,16	<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>				
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	EUR	4.629.150	42.202.399	1,44			<b>2.907.327.598</b>	<b>99,22</b>	
Charles Schwab Corp. (The)	USD	983.144	68.340.283	2,33	<b>Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>				
East West Bancorp, Inc.	USD	822.341	59.857.066	2,04	<b>Aktien</b>				
Erste Group Bank AG	EUR	1.082.814	43.949.782	1,50	<b>Zyklische Konsumgüter</b>				
HDFC Bank Ltd.	INR	2.073.742	42.596.009	1,45	iWeb Ltd.#	USD	11.415	-	-
Intesa Sanpaolo SpA	EUR	9.973.886	29.174.289	1,00			-	-	-
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	JPY	6.550.100	56.082.627	1,91	<b>Summe Aktien</b>				
Prudential plc	GBP	1.909.112	21.544.680	0,74			-	-	-
Visa, Inc. 'A'	USD	391.371	101.879.855	3,48	<b>Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>				
			<b>542.777.573</b>	<b>18,52</b>			-	-	-
<b>Gesundheitswesen</b>					<b>Summe Kapitalanlagen</b>				
Alcon, Inc.	CHF	490.882	38.087.486	1,30			<b>2.907.327.598</b>	<b>99,22</b>	
AstraZeneca plc	GBP	477.002	64.315.134	2,19	<b>Barmittel</b>				
							<b>15.044.762</b>	<b>0,51</b>	
					<b>Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)</b>				
							<b>7.795.991</b>	<b>0,27</b>	
					<b>Summe Nettovermögen</b>				
							<b>2.930.168.351</b>	<b>100,00</b>	

# Das Wertpapier wurde zum beizulegenden Zeitwert bewertet.

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Global Equity Alpha

### Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
Absicherung von Anteilsklassen							
EUR	27.803.002	USD	30.470.033	31.01.2024	HSBC	290.691	0,01
GBP	126.014.827	USD	160.053.322	31.01.2024	HSBC	264.424	0,01
USD	178.475	GBP	140.073	31.01.2024	HSBC	272	-
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Vermögenswerte</b>						<b>555.387</b>	<b>0,02</b>
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte</b>						<b>555.387</b>	<b>0,02</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
EUR	404.366	USD	449.734	31.01.2024	HSBC	(2.351)	-
GBP	1.857.731	USD	2.377.303	31.01.2024	HSBC	(13.873)	-
USD	38.021	EUR	34.576	31.01.2024	HSBC	(234)	-
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Verbindlichkeiten</b>						<b>(16.458)</b>	<b>-</b>
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten</b>						<b>(16.458)</b>	<b>-</b>
<b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte</b>						<b>538.929</b>	<b>0,02</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF QEP Global Active Value

### Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>					<b>Zyklische Konsumgüter</b>				
<b>Aktien</b>									
<b>Kommunikationsdienstleistungen</b>									
4imprint Group plc	GBP	14.297	831.090	0,15	Aisin Corp.	JPY	9.500	332.376	0,06
Airtel Africa plc, Reg. S	GBP	373.826	619.110	0,11	Alibaba Group Holding Ltd.	HKD	352.800	3.406.151	0,62
Alphabet, Inc. 'A'	USD	39.927	5.593.476	1,01	Amadeus IT Group SA	EUR	7.251	522.269	0,10
Auto Trader Group plc, Reg. S	GBP	34.503	316.607	0,06	Atour Lifestyle Holdings Ltd., ADR	USD	13.987	239.358	0,04
Baidu, Inc. 'A'	HKD	34.950	517.939	0,09	Autoliv, Inc.	USD	15.156	1.683.189	0,31
China Tower Corp. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	8.376.000	878.443	0,16	AutoZone, Inc.	USD	718	1.843.219	0,34
Comcast Corp. 'A'	USD	24.478	1.079.212	0,20	Barratt Developments plc	GBP	29.075	208.069	0,04
Deutsche Telekom AG	EUR	78.951	1.897.574	0,35	Bayerische Motoren Werke AG	EUR	5.532	616.082	0,11
Electronic Arts, Inc.	USD	8.827	1.206.795	0,22	Bermaz Auto Bhd.	MYR	277.500	142.524	0,03
Fox Corp. 'A'	USD	12.486	371.150	0,07	Bloomin' Brands, Inc.	USD	32.292	915.190	0,17
Fuji Media Holdings, Inc.	JPY	38.000	421.739	0,08	Booking Holdings, Inc.	USD	1.067	3.786.525	0,68
Gamma Communications plc	GBP	48.901	700.395	0,13	BRP, Inc.	CAD	8.211	588.761	0,11
Hellenic Telecommunications Organization SA	EUR	91.961	1.299.739	0,24	CIE Automotive SA	EUR	7.144	203.520	0,04
IPSOS SA	EUR	4.402	275.570	0,05	Compass Group plc	GBP	30.413	830.187	0,15
JYP Entertainment Corp.	KRW	4.088	321.299	0,06	Continental AG	EUR	5.674	482.293	0,09
Kanzhun Ltd., ADR	USD	17.766	289.878	0,05	Dalata Hotel Group plc	EUR	26.030	132.892	0,02
KDDI Corp.	JPY	44.100	1.397.583	0,26	Dillard's, Inc. 'A'	USD	1.449	590.643	0,11
Koninklijke KPN NV	EUR	692.266	2.382.174	0,44	DR Horton, Inc.	USD	8.679	1.317.931	0,24
Kuaishou Technology, Reg. S	HKD	69.600	470.691	0,09	Dunelm Group plc	GBP	50.592	705.953	0,13
LG Uplus Corp.	KRW	24.542	194.904	0,04	eBay, Inc.	USD	48.971	2.127.705	0,39
Meta Platforms, Inc. 'A'	USD	15.193	5.438.108	0,99	Europris ASA, Reg. S	NOK	79.643	603.899	0,11
Moneysupermarket.com Group plc	GBP	399.577	1.424.150	0,26	Evolution AB, Reg. S	SEK	14.934	1.793.200	0,33
NetEase, Inc.	HKD	62.100	1.114.880	0,20	Expedia Group, Inc.	USD	11.023	1.688.952	0,31
Nippon Telegraph & Telephone Corp.	JPY	543.100	661.157	0,12	Fu Shou Yuan International Group Ltd.	HKD	652.000	441.957	0,08
Omnicom Group, Inc.	USD	6.131	531.586	0,10	Gentex Corp.	USD	83.375	2.745.466	0,50
Orange SA	EUR	83.040	944.428	0,17	Genuine Parts Co.	USD	6.941	960.274	0,18
Publicis Groupe SA	EUR	12.257	1.140.726	0,21	Group 1 Automotive, Inc.	USD	3.424	1.058.365	0,19
Quebecor, Inc. 'B'	CAD	30.664	723.638	0,13	H&R Block, Inc.	USD	46.523	2.275.652	0,42
Singapore Telecommunications Ltd.	SGD	492.000	919.004	0,17	Hankook Tire & Technology Co. Ltd.	KRW	8.011	282.769	0,05
Take-Two Interactive Software, Inc.	USD	5.638	909.716	0,17	Honda Motor Co. Ltd.	JPY	83.400	867.231	0,16
Telkom Indonesia Persero Tbk. PT	IDR	4.492.300	1.152.091	0,21	Hyundai Mobis Co. Ltd.	KRW	3.147	579.247	0,11
Tencent Holdings Ltd.	HKD	77.000	2.888.555	0,53	Hyundai Motor Co.	KRW	4.804	757.340	0,14
YouGov plc	GBP	59.249	889.304	0,16	Iida Group Holdings Co. Ltd.	JPY	7.300	109.061	0,02
			<b>39.802.711</b>	<b>7,28</b>	Industria de Diseno Textil SA	EUR	34.008	1.487.814	0,27
					InterContinental Hotels Group plc	GBP	26.060	2.350.216	0,43
					Isuzu Motors Ltd.	JPY	84.400	1.086.043	0,20
					JTEKT Corp.	JPY	31.700	268.559	0,05
					JUMBO SA	EUR	40.498	1.115.228	0,20
					JVCKenwood Corp.	JPY	134.100	702.956	0,13

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF QEP Global Active Value

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens
KB Home	USD	9.325	586.520	0,11	Vipshop Holdings Ltd., ADR	USD	61.892	1.085.083	0,20
Kia Corp.	KRW	21.923	1.698.001	0,31	Williams-Sonoma, Inc.	USD	3.379	686.399	0,13
La Francaise des Jeux SAEM, Reg. S	EUR	2.905	105.486	0,02	Yadea Group Holdings Ltd., Reg. S	HKD	286.000	501.346	0,09
Lear Corp.	USD	6.133	869.180	0,16	Youngone Corp.	KRW	5.210	184.973	0,03
Lennar Corp. 'A'	USD	9.063	1.350.769	0,25				<b>78.197.137</b>	<b>14,29</b>
LG Electronics, Inc.	KRW	6.749	532.615	0,10					
Li Auto, Inc. 'A'	HKD	50.300	943.968	0,17					
Magna International, Inc.	CAD	8.822	523.913	0,10	<b>Basiskonsumgüter</b>				
Marimekko OYJ	EUR	19.377	286.714	0,05	Arca Continental SAB de CV	MXN	140.300	1.528.961	0,28
Martinrea International, Inc.	CAD	17.961	194.499	0,04	Britvic plc	GBP	135.155	1.444.964	0,26
Mazda Motor Corp.	JPY	49.100	531.844	0,10	Coca-Cola Femsa SAB de CV, ADR	USD	11.291	1.071.403	0,20
McDonald's Corp.	USD	7.710	2.280.097	0,42	Colgate-Palmolive Co.	USD	6.002	475.466	0,09
MDC Holdings, Inc.	USD	9.101	507.740	0,09	Essity AB 'B'	SEK	16.615	413.555	0,08
Meituan, Reg. S 'B'	HKD	70.100	733.417	0,13	George Weston Ltd.	CAD	6.338	782.255	0,14
Mercedes-Benz Group AG	EUR	14.090	973.913	0,18	Hershey Co. (The)	USD	5.738	1.055.979	0,19
Mitsubishi Motors Corp.	JPY	141.300	450.783	0,08	Kimberly-Clark Corp.	USD	27.443	3.314.668	0,60
Next plc	GBP	27.023	2.790.421	0,51	Lamb Weston Holdings, Inc.	USD	17.743	1.918.353	0,35
NHK Spring Co. Ltd.	JPY	25.800	218.631	0,04	Loblaw Cos. Ltd.	CAD	18.761	1.805.159	0,33
Nick Scali Ltd.	AUD	21.235	177.267	0,03	Nestle SA	CHF	7.102	820.476	0,15
Nissan Motor Co. Ltd.	JPY	164.800	648.059	0,12	Reckitt Benckiser Group plc	GBP	33.796	2.329.977	0,43
Niterra Co. Ltd.	JPY	35.200	834.682	0,15	Tesco plc	GBP	186.506	689.170	0,13
OPAP SA	EUR	88.660	1.500.958	0,27	Unilever plc	GBP	65.865	3.183.651	0,58
Pandora A/S	DKK	15.606	2.154.371	0,39				<b>20.834.037</b>	<b>3,81</b>
PDD Holdings, Inc., ADR	USD	15.347	2.229.350	0,41	<b>Energie</b>				
PulteGroup, Inc.	USD	10.211	1.055.754	0,19	Aker BP ASA	NOK	36.535	1.066.464	0,19
Redrow plc	GBP	52.233	408.941	0,07	ARC Resources Ltd.	CAD	36.960	546.985	0,10
Ross Stores, Inc.	USD	1.179	162.879	0,03	Bangchak Corp. PCL, NVDR	THB	314.000	398.264	0,07
Stellantis NV	EUR	50.226	1.179.700	0,22	Beach Energy Ltd.	AUD	600.296	652.719	0,12
Subaru Corp.	JPY	52.800	969.263	0,18	BP plc	GBP	315.574	1.871.173	0,34
Sumitomo Electric Industries Ltd.	JPY	22.500	286.161	0,05	Canadian Natural Resources Ltd.	CAD	20.811	1.352.759	0,25
Sumitomo Rubber Industries Ltd.	JPY	42.700	463.346	0,08	Chevron Corp.	USD	9.180	1.374.612	0,25
Suzuki Motor Corp.	JPY	12.800	546.879	0,10	ConocoPhillips	USD	18.916	2.203.486	0,40
Taylor Morrison Home Corp. 'A'	USD	15.550	837.489	0,15	Coterra Energy, Inc.	USD	54.134	1.388.334	0,25
Taylor Wimpey plc	GBP	318.422	595.601	0,11	Eni SpA	EUR	82.073	1.400.327	0,26
Tokai Rika Co. Ltd.	JPY	15.800	243.757	0,04	EOG Resources, Inc.	USD	11.860	1.438.845	0,26
Toll Brothers, Inc.	USD	11.456	1.184.909	0,22	Equinor ASA	NOK	87.473	2.789.346	0,51
Toyoda Gosei Co. Ltd.	JPY	19.400	364.136	0,07	Exxon Mobil Corp.	USD	7.842	785.550	0,14
Toyota Boshoku Corp.	JPY	25.200	399.847	0,07	Galp Energia SGPS SA 'B'	EUR	54.291	802.723	0,15
Toyota Motor Corp.	JPY	57.100	1.048.304	0,19	Hafnia Ltd.	NOK	76.965	523.834	0,10
Tri Pointe Homes, Inc.	USD	17.379	621.119	0,11	Impex Corp.	JPY	164.300	2.213.945	0,40
Trigano SA	EUR	1.099	179.374	0,03	Japan Petroleum Exploration Co. Ltd.	JPY	17.600	652.567	0,12
Truworths International Ltd.	ZAR	54.320	219.613	0,04	Marathon Petroleum Corp.	USD	3.985	585.212	0,11
					Motor Oil Hellas Corinth Refineries SA	EUR	9.652	255.343	0,05
					OMV AG	EUR	18.865	829.076	0,15

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF QEP Global Active Value

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Parex Resources, Inc.	CAD	34.303	644.416	0,12	Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk. PT	IDR	4.080.100	1.516.052	0,28
Pason Systems, Inc.	CAD	9.688	116.410	0,02	BB Seguridade Participacoes SA	BRL	171.400	1.187.251	0,22
PetroChina Co. Ltd. 'H'	HKD	1.874.000	1.236.009	0,23	Beazley plc	GBP	205.235	1.362.728	0,25
Phillips 66	USD	11.480	1.524.977	0,28	BNP Paribas SA	EUR	21.248	1.475.020	0,27
Pioneer Natural Resources Co.	USD	1.442	324.219	0,06	BOC Hong Kong Holdings Ltd.	HKD	206.000	558.514	0,10
Repsol SA	EUR	99.189	1.475.335	0,27	CaixaBank SA	EUR	384.569	1.583.006	0,29
Shell plc	EUR	65.866	2.182.101	0,40	Capital One Financial Corp.	USD	6.215	820.057	0,15
Shell plc	GBP	75.971	2.484.972	0,45	Cathay Financial Holding Co. Ltd.	TWD	664.000	989.210	0,18
Subsea 7 SA	NOK	40.991	600.886	0,11	China Construction Bank Corp. 'H'	HKD	2.416.000	1.436.469	0,26
Suncor Energy, Inc.	CAD	43.316	1.374.546	0,25	China Pacific Insurance Group Co. Ltd. 'H'	HKD	456.000	918.645	0,17
Tenaris SA	EUR	28.894	509.592	0,09	Chubb Ltd.	USD	6.993	1.569.174	0,29
Thai Oil PCL, NVDR	THB	610.300	953.256	0,17	Citigroup, Inc.	USD	30.692	1.580.686	0,29
TotalEnergies SE	EUR	61.369	4.191.017	0,78	Coface SA	EUR	14.515	190.553	0,03
Valero Energy Corp.	USD	4.727	614.841	0,11	Danske Bank A/S	DKK	48.126	1.280.567	0,23
			<b>41.364.141</b>	<b>7,56</b>	DB Insurance Co. Ltd.	KRW	7.086	461.320	0,08
<b>Finanzen</b>					DBS Group Holdings Ltd.	SGD	71.100	1.797.585	0,33
ABN AMRO Bank NV, Reg. S, CVA	EUR	82.881	1.245.592	0,23	Deutsche Bank AG	EUR	16.665	227.691	0,04
Ageas SA/NV	EUR	15.270	665.346	0,12	Discover Financial Services	USD	5.355	602.512	0,11
AIB Group plc	EUR	184.955	793.012	0,14	DNB Bank ASA	NOK	44.287	939.308	0,17
American International Group, Inc.	USD	22.937	1.556.320	0,28	Edenred SE	EUR	27.708	1.657.698	0,30
Ameriprise Financial, Inc.	USD	2.126	809.952	0,15	Erste Group Bank AG	EUR	26.614	1.080.222	0,20
Arch Capital Group Ltd.	USD	9.694	717.904	0,13	Essent Group Ltd.	USD	32.009	1.706.221	0,31
Assicurazioni Generali SpA	EUR	64.788	1.371.741	0,25	Eurobank Ergasias Services and Holdings SA	EUR	105.262	186.228	0,03
Assured Guaranty Ltd.	USD	18.357	1.371.361	0,25	Euronext NV, Reg. S	EUR	10.071	879.744	0,16
AUB Group Ltd.	AUD	25.433	479.574	0,09	Evercore, Inc. 'A'	USD	11.116	1.922.896	0,35
Axis Capital Holdings Ltd.	USD	26.369	1.454.041	0,27	Everest Group Ltd.	USD	4.608	1.624.765	0,30
Azimut Holding SpA	EUR	34.820	913.079	0,17	EVERTEC, Inc.	USD	40.503	1.662.023	0,30
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	EUR	131.676	1.200.446	0,22	Fairfax Financial Holdings Ltd.	CAD	1.361	1.258.687	0,23
Banco Bradesco SA Preference	BRL	158.600	557.821	0,10	Federated Hermes, Inc. 'B'	USD	33.453	1.135.157	0,21
Bangkok Bank PCL, NVDR	THB	333.800	1.527.523	0,28	Fiserv, Inc.	USD	15.697	2.092.856	0,39
Bank Mandiri Persero Tbk. PT	IDR	2.814.100	1.104.924	0,20	Global Payments, Inc.	USD	1.766	225.795	0,04
Bank Negara Indonesia Persero Tbk. PT	IDR	4.505.100	1.571.677	0,29	Grupo Catalana Occidente SA	EUR	9.361	320.676	0,06
Bank of America Corp.	USD	71.413	2.418.217	0,45	Grupo Financiero Banorte SAB de CV 'O'	MXN	92.500	937.876	0,17
Bank of China Ltd. 'H'	HKD	706.000	269.052	0,05	Hachijuni Bank Ltd. (The)	JPY	101.200	562.010	0,10
Bank of Georgia Group plc	GBP	5.511	278.647	0,05	Hana Financial Group, Inc.	KRW	31.256	1.053.280	0,19
Bank of Ireland Group plc	EUR	26.009	236.196	0,04					
Bank of New York Mellon Corp. (The)	USD	39.986	2.087.371	0,38					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF QEP Global Active Value

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Hanwha Life Insurance Co. Ltd.	KRW	98.874	217.355	0,04	Prudential Financial, Inc.	USD	5.478	570.720	0,10
Hargreaves Lansdown plc	GBP	124.812	1.165.305	0,21	Public Bank Bhd.	MYR	1.181.300	1.102.387	0,20
Hartford Financial Services Group, Inc. (The)	USD	23.475	1.887.281	0,34	Radian Group, Inc.	USD	43.199	1.249.437	0,23
HSBC Holdings plc	HKD	177.600	1.430.239	0,26	Rathbones Group plc	GBP	17.124	379.438	0,07
HSBC Holdings plc	GBP	250.933	2.028.432	0,37	Reinsurance Group of America, Inc.	USD	8.044	1.303.937	0,24
Huntington Bancshares, Inc.	USD	107.210	1.372.347	0,25	RenaissanceRe Holdings Ltd.	USD	5.519	1.074.620	0,20
IG Group Holdings plc	GBP	132.738	1.292.491	0,24	Samsung Fire & Marine Insurance Co. Ltd.	KRW	3.290	673.341	0,12
Industrial & Commercial Bank of China Ltd. 'H'	HKD	2.340.000	1.143.050	0,21	Samsung Life Insurance Co. Ltd.	KRW	11.063	594.069	0,11
ING Groep NV	EUR	66.185	993.357	0,18	Santander Bank Polska SA	PLN	2.392	295.902	0,05
Intesa Sanpaolo SpA	EUR	160.158	468.473	0,09	Seven Bank Ltd.	JPY	170.100	359.890	0,07
JPMorgan Chase & Co.	USD	22.894	3.896.779	0,72	Shift4 Payments, Inc. 'A'	USD	15.951	1.190.635	0,22
Kasikornbank PCL, NVDR	THB	396.000	1.562.316	0,29	Shizuoka Financial Group, Inc.	JPY	56.900	480.336	0,09
KB Financial Group, Inc.	KRW	13.508	566.690	0,10	Skandinaviska Enskilda Banken AB 'A'	SEK	133.518	1.848.947	0,34
KBC Group NV	EUR	22.770	1.478.518	0,27	Societe Generale SA	EUR	38.460	1.023.618	0,19
Krung Thai Bank PCL, NVDR	THB	962.300	518.168	0,09	Standard Chartered plc	GBP	73.211	620.767	0,11
Kyoto Financial Group, Inc.	JPY	19.200	297.943	0,05	State Street Corp.	USD	14.891	1.167.105	0,21
Lancashire Holdings Ltd.	GBP	50.699	402.412	0,07	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	JPY	33.000	1.604.404	0,29
M&T Bank Corp.	USD	14.440	1.996.676	0,36	Swedbank AB 'A'	SEK	41.059	830.407	0,15
Malayan Banking Bhd.	MYR	153.800	297.491	0,05	Talanx AG	EUR	7.744	553.243	0,10
Man Group plc	GBP	285.116	843.565	0,15	TBC Bank Group plc	GBP	12.647	455.262	0,08
Manulife Financial Corp.	CAD	36.590	806.023	0,15	Toronto-Dominion Bank (The)	CAD	24.774	1.590.294	0,29
Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA	EUR	60.057	745.290	0,14	UniCredit SpA	EUR	53.258	1.444.247	0,26
MGIC Investment Corp.	USD	46.870	912.092	0,17	United Overseas Bank Ltd.	SGD	79.900	1.720.572	0,31
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	JPY	192.200	1.645.636	0,30	Unum Group	USD	33.396	1.512.340	0,28
Mizuho Financial Group, Inc.	JPY	95.500	1.628.537	0,30	Visa, Inc. 'A'	USD	1.884	490.434	0,09
National Bank of Greece SA	EUR	66.984	467.811	0,09	Wells Fargo & Co.	USD	44.018	2.176.656	0,41
NMI Holdings, Inc. 'A'	USD	15.726	470.798	0,09	Western Union Co. (The)	USD	51.790	618.287	0,11
NN Group NV	EUR	33.780	1.340.470	0,25	WEX, Inc.	USD	657	129.035	0,02
Nordea Bank Abp	SEK	59.816	744.304	0,14	Willis Towers Watson plc	USD	2.850	681.979	0,12
OTP Bank Nyrt.	HUF	26.705	1.215.246	0,22				<b>127.389.475</b>	<b>23,28</b>
Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd.	SGD	217.000	2.134.584	0,40	<b>Gesundheitswesen</b>				
PayPal Holdings, Inc.	USD	8.682	547.165	0,10	AbbVie, Inc.	USD	21.752	3.364.858	0,62
Popular, Inc.	USD	7.782	642.776	0,12	Amgen, Inc.	USD	9.947	2.867.490	0,52
Primerica, Inc.	USD	5.116	1.055.268	0,19	AstraZeneca plc	GBP	37.854	5.103.931	0,93
					Dr Reddy's Laboratories Ltd., ADR	USD	11.189	780.249	0,14
					Elevance Health, Inc.	USD	1.720	805.798	0,15
					Gilead Sciences, Inc.	USD	18.602	1.508.763	0,28
					GSK plc	GBP	140.492	2.591.592	0,47

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF QEP Global Active Value

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens
HCA Healthcare, Inc.	USD	6.632	1.792.637	0,33	Greentown Management Holdings Co. Ltd., Reg. S	HKD	247.000	169.591	0,03
Humana, Inc.	USD	4.361	1.986.464	0,36	HD Hyundai Electric Co. Ltd.	KRW	4.703	300.168	0,05
Ipsen SA	EUR	17.465	2.095.947	0,38	Hoegh Autoliners ASA	NOK	45.041	411.248	0,08
Johnson & Johnson	USD	15.734	2.462.412	0,45	Hubbell, Inc.	USD	3.451	1.131.794	0,21
Lantheus Holdings, Inc.	USD	8.492	528.877	0,10	Hyundai Engineering & Construction Co. Ltd.	KRW	37.201	1.007.241	0,18
McKesson Corp.	USD	2.377	1.087.478	0,20	Hyundai Glovis Co. Ltd.	KRW	5.605	833.663	0,15
Merck & Co., Inc.	USD	46.037	5.005.479	0,91	IMI plc	GBP	12.029	257.667	0,05
Novartis AG	CHF	37.316	3.748.041	0,69	InPost SA	EUR	66.365	922.208	0,17
Recordati Industria Chimica e Farmaceutica SpA	EUR	49.788	2.694.243	0,49	International Consolidated Airlines Group SA	GBP	320.432	631.764	0,12
Richter Gedeon Nyrt.	HUF	64.594	1.630.948	0,30	Intertek Group plc	GBP	4.708	254.275	0,05
Roche Holding AG	CHF	7.603	2.202.226	0,40	ITOCHU Corp.	JPY	9.700	395.991	0,07
Sanofi SA	EUR	17.046	1.688.709	0,31	Kawasaki Kisen Kaisha Ltd.	JPY	19.600	840.209	0,15
United Therapeutics Corp.	USD	9.252	2.027.730	0,37	Komatsu Ltd.	JPY	22.200	579.883	0,11
UnitedHealth Group, Inc.	USD	7.818	4.102.925	0,75	Korean Air Lines Co. Ltd.	KRW	48.046	891.488	0,16
			<b>50.076.797</b>	<b>9,15</b>	Legrand SA	EUR	9.242	962.461	0,18
<b>Industrie</b>					Lennox International, Inc.	USD	2.126	950.535	0,17
3M Co.	USD	17.968	1.969.666	0,36	Makino Milling Machine Co. Ltd.	JPY	5.400	224.305	0,04
A O Smith Corp.	USD	9.296	763.986	0,14	Masco Corp.	USD	30.020	2.014.460	0,37
Aena SME SA, Reg. S	EUR	12.555	2.286.419	0,42	MEITEC Group Holdings, Inc.	JPY	20.900	417.644	0,08
AGCO Corp.	USD	5.933	724.383	0,13	Mitie Group plc	GBP	101.516	128.224	0,02
Allegion plc	USD	21.581	2.736.155	0,50	Mitsui & Co. Ltd.	JPY	9.200	345.333	0,06
ANDRITZ AG	EUR	4.147	258.461	0,05	Mitsui-Soko Holdings Co. Ltd.	JPY	2.400	79.768	0,01
Atkore, Inc.	USD	10.650	1.726.708	0,32	MSC Industrial Direct Co., Inc. 'A'	USD	5.429	551.230	0,10
BayCurrent Consulting, Inc.	JPY	30.500	1.064.531	0,19	NEXTracker, Inc. 'A'	USD	35.123	1.665.775	0,30
Boise Cascade Co.	USD	2.804	364.284	0,07	NGK Insulators Ltd.	JPY	74.600	889.497	0,16
Brambles Ltd.	AUD	140.642	1.300.935	0,24	NSK Ltd.	JPY	65.700	354.746	0,06
Broadridge Financial Solutions, Inc.	USD	2.231	458.992	0,08	Otis Worldwide Corp.	USD	3.081	276.146	0,05
Bunzl plc	GBP	36.593	1.484.827	0,27	Owens Corning	USD	10.709	1.591.837	0,29
Bureau Veritas SA	EUR	51.487	1.299.498	0,24	PACCAR, Inc.	USD	16.363	1.600.267	0,29
Cargotec OYJ 'B'	EUR	3.490	203.630	0,04	Qantas Airways Ltd.	AUD	251.098	916.124	0,17
Caterpillar, Inc.	USD	10.087	2.992.892	0,55	Redde Northgate plc	GBP	50.727	234.547	0,04
Cie de Saint-Gobain SA	EUR	12.776	944.502	0,17	Rexel SA	EUR	29.782	821.449	0,15
Computershare Ltd.	AUD	118.166	1.969.172	0,36	Ryanair Holdings plc, ADR	USD	9.713	1.309.067	0,24
Cummins, Inc.	USD	3.559	855.937	0,16	Ryder System, Inc.	USD	7.500	864.164	0,16
Daewoo Engineering & Construction Co. Ltd.	KRW	56.005	180.212	0,03	Sanwa Holdings Corp.	JPY	117.700	1.780.791	0,33
Daimler Truck Holding AG	EUR	18.220	684.959	0,13	Snap-on, Inc.	USD	11.200	3.245.798	0,60
Eiffage SA	EUR	11.082	1.188.613	0,22	Sulzer AG	CHF	2.346	239.964	0,04
Emerson Electric Co.	USD	19.212	1.864.107	0,34	Sumitomo Corp.	JPY	12.900	280.930	0,05
Enka Insaat ve Sanayi A/S	TRY	1	1	-					
FedEx Corp.	USD	1.995	505.521	0,09					
Finning International, Inc.	CAD	20.449	591.660	0,11					
Fujikura Ltd.	JPY	90.500	695.486	0,13					
GMS, Inc.	USD	14.252	1.188.648	0,22					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF QEP Global Active Value

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Takeuchi Manufacturing Co. Ltd.	JPY	15.900	482.650	0,09	NetApp, Inc.	USD	23.755	2.095.093	0,38
Terex Corp.	USD	13.776	806.841	0,15	Novatek Microelectronics Corp.	TWD	112.000	1.885.388	0,34
Toromont Industries Ltd.	CAD	20.869	1.825.998	0,33	NXP Semiconductors NV	USD	6.331	1.461.767	0,27
Toyota Tsusho Corp.	JPY	11.600	683.260	0,12	Open Text Corp.	CAD	17.586	742.773	0,14
Traton SE	EUR	7.852	184.991	0,03	Oracle Corp.	USD	20.921	2.221.937	0,41
United Integrated Services Co. Ltd.	TWD	62.000	533.708	0,10	Powertech Technology, Inc.	TWD	144.000	661.427	0,12
Volvo AB 'B'	SEK	53.135	1.382.814	0,25	Progress Software Corp.	USD	27.553	1.499.048	0,27
Wabash National Corp.	USD	27.855	716.753	0,13	QUALCOMM, Inc.	USD	15.603	2.274.520	0,42
Wallenius Wilhelmsen ASA	NOK	25.524	222.763	0,04	Radiant Opto-Electronics Corp.	TWD	113.000	489.696	0,09
WW Grainger, Inc.	USD	406	335.651	0,06	Realtek Semiconductor Corp.	TWD	90.000	1.382.078	0,25
Yangzijiang Shipbuilding Holdings Ltd.	SGD	526.200	593.318	0,11	Renasas Electronics Corp.	JPY	44.600	803.216	0,15
			<b>68.445.184</b>	<b>12,51</b>	Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	57.441	3.496.511	0,64
<b>Informationstechnologie</b>					SCSK Corp.	JPY	17.200	339.655	0,06
Alps Alpine Co. Ltd.	JPY	96.100	835.723	0,15	SK Hynix, Inc.	KRW	11.114	1.218.823	0,22
Amdocs Ltd.	USD	22.238	1.954.054	0,36	SolarWinds Corp.	USD	19.521	243.495	0,04
Applied Materials, Inc.	USD	9.997	1.629.713	0,30	STMicroelectronics NV	EUR	11.403	574.159	0,10
Asia Vital Components Co. Ltd.	TWD	160.000	1.748.628	0,32	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., ADR	USD	49.652	5.196.455	0,95
Avnet, Inc.	USD	8.213	416.029	0,08	Teradata Corp.	USD	25.312	1.105.131	0,20
BIPROGY, Inc.	JPY	31.100	969.345	0,18	Vontier Corp.	USD	31.587	1.099.634	0,20
Box, Inc. 'A'	USD	55.039	1.422.427	0,26	Wiwynn Corp.	TWD	27.000	1.603.511	0,29
Broadcom, Inc.	USD	3.814	4.277.684	0,78				<b>62.922.446</b>	<b>11,50</b>
Chenbro Micom Co. Ltd.	TWD	63.000	554.702	0,10	<b>Grundstoffe</b>				
Chicony Electronics Co. Ltd.	TWD	239.000	1.364.428	0,25	Acerinox SA	EUR	99.075	1.169.824	0,21
Cisco Systems, Inc.	USD	55.005	2.775.633	0,51	APERAM SA	EUR	6.031	219.397	0,04
Dexerials Corp.	JPY	28.700	838.173	0,15	Arkema SA	EUR	4.760	542.310	0,10
Dropbox, Inc. 'A'	USD	68.247	2.027.116	0,37	Aurubis AG	EUR	5.775	473.902	0,09
E Ink Holdings, Inc.	TWD	161.000	1.032.544	0,19	B2Gold Corp.	CAD	168.713	532.814	0,10
Elite Material Co. Ltd.	TWD	46.000	571.160	0,10	BHP Group Ltd.	GBP	63.657	2.177.734	0,40
F5, Inc.	USD	5.081	912.596	0,17	BHP Group Ltd.	AUD	78.468	2.685.696	0,50
First Solar, Inc.	USD	11.731	2.030.337	0,37	Billerud Aktiebolag	SEK	29.706	303.353	0,06
Gigabyte Technology Co. Ltd.	TWD	84.000	726.690	0,13	Centamin plc	GBP	110.549	140.196	0,03
Gold Circuit Electronics Ltd.	TWD	223.300	1.584.005	0,29	CRH plc	USD	4.954	341.321	0,06
Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	TWD	350.000	1.191.365	0,22	Daido Steel Co. Ltd.	JPY	46.000	489.094	0,09
HP, Inc.	USD	8.855	267.131	0,05	Dowa Holdings Co. Ltd.	JPY	9.000	327.985	0,06
Indra Sistemas SA	EUR	12.363	192.630	0,04	Fortescue Ltd.	AUD	34.565	679.303	0,12
Kaga Electronics Co. Ltd.	JPY	8.200	355.716	0,07	Graphic Packaging Holding Co.	USD	11.123	275.762	0,05
King Yuan Electronics Co. Ltd.	TWD	135.000	372.263	0,07	James Hardie Industries plc, CDI	AUD	16.784	641.865	0,12
Lam Research Corp.	USD	1.044	823.958	0,15	Kaneka Corp.	JPY	3.000	76.017	0,01
Lotes Co. Ltd.	TWD	19.000	661.769	0,12	Kobe Steel Ltd.	JPY	46.400	600.282	0,11
MediaTek, Inc.	TWD	30.000	992.310	0,18	Kumba Iron Ore Ltd.	ZAR	15.457	516.729	0,09
					Nippon Steel Corp.	JPY	32.000	731.594	0,13

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF QEP Global Active Value

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens
Oji Holdings Corp.	JPY	77.100	295.897	0,05	Cia Energetica de Minas Gerais, ADR Preference	USD	501.805	1.158.918	0,21
Rio Tinto Ltd.	AUD	20.362	1.874.718	0,34	Drax Group plc	GBP	103.189	642.763	0,12
Rio Tinto plc	GBP	34.882	2.592.091	0,48	Enel SpA	EUR	143.648	1.070.689	0,20
Sappi Ltd.	ZAR	174.911	420.395	0,08	Engie SA	EUR	49.984	883.868	0,16
Solvay SA	EUR	3.562	109.859	0,02	Italgas SpA	EUR	185.217	1.064.305	0,19
SSAB AB 'A'	SEK	88.094	680.420	0,12	Kansai Electric Power Co., Inc. (The)	JPY	38.800	513.661	0,09
Syensqo SA	EUR	3.562	369.333	0,07	Mega First Corp. Bhd.	MYR	176.900	141.982	0,03
Tokyo Steel Manufacturing Co. Ltd.	JPY	37.700	461.207	0,08	Osaka Gas Co. Ltd.	JPY	29.300	609.680	0,11
Verallia SA, Reg. S	EUR	22.144	857.926	0,16	Rubis SCA	EUR	13.031	324.286	0,06
Wienerberger AG	EUR	18.191	607.481	0,11	Severn Trent plc	GBP	37.434	1.228.018	0,22
Yamato Kogyo Co. Ltd.	JPY	3.400	179.032	0,03	SSE plc	GBP	42.969	1.014.426	0,19
			<b>21.373.537</b>	<b>3,91</b>	Terna - Rete Elettrica Nazionale	EUR	203.011	1.693.747	0,31
<b>Immobilien</b>					Tohoku Electric Power Co., Inc.	JPY	52.300	354.843	0,06
Alexandria Real Estate Equities, Inc., REIT	USD	3.869	498.101	0,09	United Utilities Group plc	GBP	98.698	1.330.137	0,24
China Overseas Property Holdings Ltd.	HKD	415.000	310.925	0,06	Veolia Environnement SA	EUR	16.587	526.606	0,10
CK Asset Holdings Ltd.	HKD	47.500	238.123	0,04	Verbund AG	EUR	22.595	2.098.610	0,39
Cousins Properties, Inc., REIT	USD	11.404	281.864	0,05	YTL Power International Bhd.	MYR	325.500	179.791	0,03
Healthcare Realty Trust, Inc., REIT	USD	18.239	317.796	0,06				<b>18.752.654</b>	<b>3,43</b>
Highwoods Properties, Inc., REIT	USD	27.858	653.105	0,12	<b>Summe Aktien</b>			<b>536.154.900</b>	<b>98,00</b>
Hongkong Land Holdings Ltd.	USD	95.500	332.144	0,06	<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>			<b>536.154.900</b>	<b>98,00</b>
Kilroy Realty Corp., REIT	USD	19.155	782.940	0,14	<b>Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>				
National Storage REIT	AUD	210.457	327.975	0,06	<b>Aktien</b>				
Sabra Health Care REIT, Inc.	USD	44.428	646.784	0,12	<b>Zyklische Konsumgüter</b>				
Sino Land Co. Ltd.	HKD	330.000	358.261	0,07	China Taifeng Beddings Holdings Ltd.	HKD	1.096.000	-	-
Sunstone Hotel Investors, Inc., REIT	USD	30.331	328.925	0,06				-	-
Swire Pacific Ltd. 'A'	HKD	101.000	853.707	0,16	<b>Informationstechnologie</b>				
Swire Properties Ltd.	HKD	126.600	255.735	0,05	Jurong Technologies Industrial Corp. Ltd.*	SGD	58.000	-	-
UOL Group Ltd.	SGD	50.700	240.406	0,04	Ya Hsin Industrial Co. Ltd.*	TWD	406.000	-	-
Wharf Real Estate Investment Co. Ltd.	HKD	169.000	569.990	0,10				-	-
			<b>6.996.781</b>	<b>1,28</b>	<b>Grundstoffe</b>				
<b>Versorger</b>					China Lumena New Materials Corp.*	HKD	144.050	-	-
A2A SpA	EUR	313.004	646.632	0,12				-	-
Centrica plc	GBP	771.407	1.380.100	0,25	<b>Summe Aktien</b>			-	-
CEZ A/S	CZK	21.348	904.449	0,17	<b>Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>			-	-
Chubu Electric Power Co., Inc.	JPY	48.900	630.055	0,12	<b>Summe Kapitalanlagen</b>			<b>536.154.900</b>	<b>98,00</b>
Cia de Saneamento de Minas Gerais	BRL	84.200	355.088	0,06	<b>Barmittel</b>			<b>10.971.374</b>	<b>2,01</b>
Copasa MG	BRL	84.200	355.088	0,06	<b>Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)</b>			<b>(23.522)</b>	<b>(0,01)</b>
					<b>Summe Nettovermögen</b>			<b>547.102.752</b>	<b>100,00</b>

# Das Wertpapier wurde zum beizulegenden Zeitwert bewertet.

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

Schroder ISF QEP Global Active Value

## Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
GBP	5.010.900	USD	6.347.956	17.01.2024	HSBC	26.428	-
GBP	1.630.800	USD	2.034.594	17.01.2024	UBS	39.953	0,01
JPY	853.429.000	USD	5.867.667	17.01.2024	Bank of America	163.551	0,03
JPY	853.429.000	USD	5.871.421	17.01.2024	J.P. Morgan	159.798	0,03
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>389.730</b>	<b>0,07</b>
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>389.730</b>	<b>0,07</b>
USD	3.644.321	GBP	2.886.159	17.01.2024	J.P. Morgan	(27.172)	(0,01)
USD	34.383.847	GBP	27.426.141	17.01.2024	UBS	(505.051)	(0,09)
USD	3.362.655	JPY	497.366.000	17.01.2024	Bank of America	(152.252)	(0,03)
USD	4.950.934	JPY	727.359.000	17.01.2024	Goldman Sachs	(189.343)	(0,03)
USD	3.296.859	JPY	482.133.000	17.01.2024	UBS	(110.395)	(0,02)
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(984.213)</b>	<b>(0,18)</b>
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(984.213)</b>	<b>(0,18)</b>
<b>Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(594.483)</b>	<b>(0,11)</b>

## Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Fälligkeitsdatum	Anzahl Kontrakte	Währung	Gesamtrisiko USD	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
S&P 500 Emini Index	15.03.2024	37	USD	8.933.188	279.099	0,05
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten – Vermögenswerte</b>					<b>279.099</b>	<b>0,05</b>
<b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanzterminkontrakten – Vermögenswerte</b>					<b>279.099</b>	<b>0,05</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

Schroder ISF QEP Global Core

## Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>									
<b>Aktien</b>									
<b>Kommunikationsdienstleistungen</b>									
Alphabet, Inc. 'A'	USD	232.177	32.432.805	1,60	Hermes International SCA	EUR	1.963	4.160.780	0,21
Alphabet, Inc. 'C'	USD	208.539	29.389.401	1,46	Hilton Worldwide Holdings, Inc.	USD	31.131	5.668.644	0,28
AT&T, Inc.	USD	124.032	2.081.257	0,10	Home Depot, Inc. (The)	USD	39.266	13.607.632	0,67
BCE, Inc.	CAD	25.801	1.020.809	0,05	Honda Motor Co. Ltd.	JPY	254.100	2.642.294	0,13
Comcast Corp. 'A'	USD	181.831	7.973.289	0,40	Industria de Diseno Textil SA	EUR	59.015	2.570.478	0,13
Deutsche Telekom AG	EUR	65.580	1.575.634	0,08	InterContinental Hotels Group plc	GBP	55.043	4.974.969	0,25
Electronic Arts, Inc.	USD	15.464	2.115.630	0,10	Isuzu Motors Ltd.	JPY	122.600	1.579.242	0,08
JYP Entertainment Corp.	KRW	10.152	798.507	0,04	JD.com, Inc. 'A'	HKD	75.450	1.087.030	0,05
KDDI Corp.	JPY	140.700	4.477.090	0,22	JTEKT Corp.	JPY	65.800	557.046	0,03
Koninklijke KPN NV	EUR	1.215.587	4.186.845	0,21	Lennar Corp. 'A'	USD	9.810	1.462.082	0,07
Meta Platforms, Inc. 'A'	USD	88.440	31.304.222	1,54	Li Auto, Inc. 'A'	HKD	49.500	932.497	0,05
Moneysupermarket.com Group plc	GBP	204.260	729.615	0,04	Lowe's Cos., Inc.	USD	6.941	1.544.720	0,08
NetEase, Inc.	HKD	47.900	862.483	0,04	Lululemon Athletica, Inc.	USD	5.874	3.003.317	0,15
Netflix, Inc.	USD	23.084	11.239.138	0,56	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	9.135	7.402.741	0,37
Nippon Telegraph & Telephone Corp.	JPY	3.420.600	4.180.518	0,21	Mazda Motor Corp.	JPY	200.100	2.162.380	0,11
Orange SA	EUR	140.710	1.601.605	0,08	McDonald's Corp.	USD	50.441	14.956.261	0,74
Rightmove plc	GBP	135.805	996.503	0,05	MercadoLibre, Inc.	USD	2.751	4.323.307	0,21
Singapore Telecommunications Ltd.	SGD	825.200	1.545.178	0,08	Moncler SpA	EUR	23.342	1.436.210	0,07
Take-Two Interactive Software, Inc.	USD	6.136	987.589	0,05	NIKE, Inc. 'B'	USD	30.832	3.347.430	0,17
Telkom Indonesia Persero Tbk. PT	IDR	7.663.000	1.965.893	0,10	Niterra Co. Ltd.	JPY	46.200	1.097.488	0,05
Tencent Holdings Ltd.	HKD	54.400	2.045.430	0,10	NVR, Inc.	USD	543	3.801.244	0,19
Trade Desk, Inc. (The) 'A'	USD	42.303	3.044.124	0,15	O'Reilly Automotive, Inc.	USD	5.900	5.605.472	0,28
Verizon Communications, Inc.	USD	89.769	3.384.291	0,17	PDD Holdings, Inc., ADR	USD	13.252	1.938.900	0,10
Walt Disney Co. (The)	USD	59.779	5.397.446	0,27	PulteGroup, Inc.	USD	17.824	1.839.793	0,09
			<b>155.335.302</b>	<b>7,70</b>	Sanrio Co. Ltd.	JPY	18.600	775.638	0,04
					Sekisui House Ltd.	JPY	65.800	1.461.807	0,07
					Starbucks Corp.	USD	56.859	5.459.033	0,27
					Sumitomo Electric Industries Ltd.	JPY	145.400	1.851.792	0,09
					Sumitomo Forestry Co. Ltd.	JPY	47.100	1.404.180	0,07
					Tesla, Inc.	USD	97.547	24.238.479	1,20
					TJX Cos., Inc. (The)	USD	46.344	4.347.531	0,22
					Toll Brothers, Inc.	USD	10.870	1.117.327	0,06
					Toyota Motor Corp.	JPY	300.000	5.512.484	0,27
					USS Co. Ltd.	JPY	48.000	965.584	0,05
					Yamaha Motor Co. Ltd.	JPY	96.300	860.334	0,04
								<b>222.325.040</b>	<b>11,02</b>
					<b>Basiskonsumgüter</b>				
					Arca Continental SAB de CV	MXN	193.800	2.121.849	0,11
					Celsius Holdings, Inc.	USD	35.299	1.924.501	0,10
					Church & Dwight Co., Inc.	USD	16.976	1.605.251	0,08

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF QEP Global Core

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens
Coca-Cola Co. (The)	USD	273.070	16.092.015	0,79	American Express Co.	USD	14.757	2.764.576	0,14
Colgate-Palmolive Co.	USD	132.982	10.599.995	0,53	American International Group, Inc.	USD	66.737	4.521.432	0,22
Costco Wholesale Corp.	USD	18.892	12.470.231	0,61	Ameriprise Financial, Inc.	USD	6.148	2.335.195	0,12
Dollar Tree, Inc.	USD	8.457	1.201.317	0,06	Aon plc 'A'	USD	17.721	5.157.165	0,26
Fomento Economico Mexicano SAB de CV, ADR	USD	16.696	2.176.324	0,11	Arch Capital Group Ltd.	USD	45.311	3.365.248	0,17
Hershey Co. (The)	USD	9.909	1.847.434	0,09	ASR Nederland NV	EUR	45.588	2.150.320	0,11
Kimberly-Clark Corp.	USD	57.455	6.981.357	0,35	Assicurazioni Generali SpA	EUR	125.031	2.638.697	0,13
Kirin Holdings Co. Ltd.	JPY	145.900	2.138.100	0,11	Assured Guaranty Ltd.	USD	11.580	866.531	0,04
Lamb Weston Holdings, Inc.	USD	14.216	1.536.607	0,08	AXA SA	EUR	59.244	1.929.940	0,10
Loblaw Cos. Ltd.	CAD	14.663	1.426.490	0,07	Axis Capital Holdings Ltd.	USD	13.353	739.356	0,04
L'Oreal SA	EUR	9.995	4.975.616	0,25	Azimut Holding SpA	EUR	40.060	1.046.124	0,05
Mondelez International, Inc. 'A'	USD	45.385	3.287.236	0,16	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	EUR	399.649	3.631.551	0,18
Monster Beverage Corp.	USD	146.349	8.431.166	0,42	Bank Negara Indonesia Persero Tbk. PT	IDR	5.807.600	2.027.398	0,10
Nestle SA	CHF	105.189	12.186.751	0,60	Bank of America Corp.	USD	361.554	12.173.523	0,60
Nongfu Spring Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	438.400	2.534.883	0,13	Bank of Montreal	CAD	11.572	1.150.618	0,06
PepsiCo, Inc.	USD	91.271	15.501.467	0,76	Bank of New York Mellon Corp. (The)	USD	105.926	5.513.448	0,27
Procter & Gamble Co. (The)	USD	135.714	19.887.531	0,98	Berkshire Hathaway, Inc. 'B'	USD	37.259	13.288.795	0,66
Unilever plc	GBP	201.165	9.744.915	0,48	Block, Inc. 'A'	USD	33.737	2.609.557	0,13
Walmart, Inc.	USD	36.893	5.816.181	0,29	BNP Paribas SA	EUR	64.801	4.480.344	0,22
			<b>144.487.217</b>	<b>7,16</b>	CaixaBank SA	EUR	346.916	1.427.881	0,07
<b>Energie</b>					Charles Schwab Corp. (The)	USD	51.400	3.536.320	0,18
Aker BP ASA	NOK	109.197	3.177.301	0,16	Chubb Ltd.	USD	17.654	3.989.804	0,20
BP plc	GBP	890.243	5.290.251	0,26	Citigroup, Inc.	USD	62.922	3.236.708	0,16
Chevron Corp.	USD	59.673	8.900.825	0,44	Danske Bank A/S	DKK	59.957	1.602.798	0,08
ConocoPhillips	USD	66.937	7.769.378	0,39	DBS Group Holdings Ltd.	SGD	222.400	5.632.919	0,28
Eni SpA	EUR	305.556	5.180.448	0,26	Deutsche Boerse AG	EUR	16.790	3.459.029	0,17
Equinor ASA	NOK	231.260	7.335.822	0,36	Edenred SE	EUR	126.934	7.591.383	0,38
Exxon Mobil Corp.	USD	133.218	13.319.136	0,66	Erste Group Bank AG	EUR	20.545	833.589	0,04
Galp Energia SGPS SA 'B'	EUR	79.608	1.173.106	0,06	Essent Group Ltd.	USD	35.584	1.876.700	0,09
Inpex Corp.	JPY	504.100	6.809.891	0,34	Evercore, Inc. 'A'	USD	12.560	2.148.388	0,11
Japan Petroleum Exploration Co. Ltd.	JPY	24.600	914.342	0,05	Everest Group Ltd.	USD	10.248	3.623.488	0,18
OMV AG	EUR	22.677	996.244	0,05	FactSet Research Systems, Inc.	USD	3.389	1.616.722	0,08
Repsol SA	EUR	286.763	4.260.593	0,21	Fairfax Financial Holdings Ltd.	CAD	1.935	1.793.991	0,09
Shell plc	EUR	88.492	2.913.030	0,14	FinecoBank Banca Fineco SpA	EUR	90.757	1.361.960	0,07
Shell plc	GBP	330.962	10.849.425	0,54	First American Financial Corp.	USD	32.758	2.110.926	0,10
Tenaris SA	EUR	28.960	503.693	0,02	Fiserv, Inc.	USD	21.847	2.902.155	0,14
TotalEnergies SE	EUR	142.957	9.727.715	0,48	Globe Life, Inc.	USD	10.919	1.329.061	0,07
			<b>89.121.200</b>	<b>4,42</b>					
<b>Finanzen</b>									
Adyen NV, Reg. S	EUR	1.158	1.492.297	0,07					
Aflac, Inc.	USD	30.427	2.510.228	0,12					
Ageas SA/NV	EUR	19.785	859.140	0,04					
AIA Group Ltd.	HKD	154.000	1.342.080	0,07					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF QEP Global Core

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Goldman Sachs Group, Inc. (The)	USD	2.332	899.616	0,04	United Overseas Bank Ltd.	SGD	181.600	3.916.701	0,19
Hartford Financial Services Group, Inc. (The)	USD	46.555	3.742.091	0,19	Unum Group	USD	41.227	1.864.285	0,09
HSBC Holdings plc	HKD	126.000	1.016.578	0,05	Visa, Inc. 'A'	USD	86.561	22.536.156	1,12
HSBC Holdings plc	GBP	513.349	4.158.822	0,21	Wells Fargo & Co.	USD	184.069	9.059.876	0,45
ING Groep NV	EUR	180.797	2.701.378	0,13	Zurich Insurance Group AG	CHF	8.180	4.272.474	0,21
JPMorgan Chase & Co.	USD	138.806	23.610.902	1,18				<b>313.181.692</b>	<b>15,53</b>
KBC Group NV	EUR	40.019	2.595.834	0,13	<b>Gesundheitswesen</b>				
Manulife Financial Corp.	CAD	188.506	4.185.845	0,21	Abbott Laboratories	USD	59.197	6.515.814	0,32
Marsh & McLennan Cos., Inc.	USD	28.634	5.425.284	0,27	AbbVie, Inc.	USD	77.136	11.953.766	0,59
Mastercard, Inc. 'A'	USD	47.216	20.138.096	1,00	Agilent Technologies, Inc.	USD	13.310	1.850.489	0,09
MetLife, Inc.	USD	24.174	1.598.627	0,08	Amgen, Inc.	USD	33.733	9.715.779	0,48
MGIC Investment Corp.	USD	87.352	1.685.020	0,08	Astellas Pharma, Inc.	JPY	301.600	3.606.878	0,18
Mizuho Financial Group, Inc.	JPY	245.800	4.206.217	0,21	AstraZeneca plc	GBP	97.191	13.133.303	0,65
Morgan Stanley	USD	54.040	5.039.230	0,25	Boston Scientific Corp.	USD	30.909	1.786.849	0,09
MS&AD Insurance Group Holdings, Inc.	JPY	39.100	1.538.152	0,08	Bristol-Myers Squibb Co.	USD	57.024	2.925.901	0,15
MSCI, Inc.	USD	6.235	3.526.828	0,17	Danaher Corp.	USD	6.495	1.502.553	0,07
NMI Holdings, Inc. 'A'	USD	14.344	425.730	0,02	Edwards Lifesciences Corp.	USD	33.640	2.565.050	0,13
NN Group NV	EUR	33.357	1.317.309	0,07	Eli Lilly & Co.	USD	35.535	20.714.061	1,04
Old Republic International Corp.	USD	35.747	1.050.962	0,05	Gilead Sciences, Inc.	USD	53.774	4.356.232	0,22
Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd.	SGD	516.500	5.090.213	0,25	GSK plc	GBP	239.487	4.427.432	0,22
PayPal Holdings, Inc.	USD	50.260	3.086.467	0,15	Humana, Inc.	USD	5.775	2.643.853	0,13
Primerica, Inc.	USD	8.694	1.788.877	0,09	Intuitive Surgical, Inc.	USD	11.470	3.869.519	0,19
Prudential Financial, Inc.	USD	37.179	3.855.834	0,19	Ipsen SA	EUR	7.719	920.041	0,05
Radian Group, Inc.	USD	59.948	1.711.515	0,08	Johnson & Johnson	USD	91.520	14.344.845	0,71
Reinsurance Group of America, Inc.	USD	11.763	1.903.018	0,09	McKesson Corp.	USD	4.325	2.002.389	0,10
Royal Bank of Canada	CAD	34.253	3.480.890	0,17	Medpace Holdings, Inc.	USD	10.639	3.261.173	0,16
Skandinaviska Enskilda Banken AB 'A'	SEK	208.052	2.865.454	0,14	Medtronic plc	USD	31.563	2.600.160	0,13
Societe Generale SA	EUR	32.111	852.201	0,04	Merck & Co., Inc.	USD	168.167	18.333.566	0,91
State Street Corp.	USD	37.196	2.881.202	0,14	Mettler-Toledo International, Inc.	USD	696	844.220	0,04
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	JPY	106.700	5.207.093	0,26	Neurocrine Biosciences, Inc.	USD	6.787	894.255	0,04
Sun Life Financial, Inc.	CAD	57.839	3.014.330	0,15	Novartis AG	CHF	131.673	13.277.595	0,66
Swissquote Group Holding SA	CHF	2.981	724.663	0,04	Novo Nordisk A/S 'B'	DKK	185.186	19.157.030	0,95
Tokio Marine Holdings, Inc.	JPY	136.200	3.409.347	0,17	Pfizer, Inc.	USD	177.879	5.121.136	0,25
Toronto-Dominion Bank (The)	CAD	82.389	5.349.724	0,27	Progyny, Inc.	USD	22.437	834.208	0,04
UBS Group AG	CHF	176.029	5.458.750	0,27	Recordati Industria Chimica e Farmaceutica SpA	EUR	46.591	2.513.121	0,12
UniCredit SpA	EUR	122.448	3.322.716	0,16	Roche Holding AG	CHF	21.493	6.243.734	0,31
					Sanofi SA	EUR	17.039	1.689.475	0,08
					Stryker Corp.	USD	12.824	3.840.275	0,19
					Thermo Fisher Scientific, Inc.	USD	6.895	3.659.797	0,18
					United Therapeutics Corp.	USD	15.576	3.425.007	0,17
					UnitedHealth Group, Inc.	USD	38.608	20.325.953	1,02

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF QEP Global Core

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens
Veeva Systems, Inc. 'A'	USD	15.769	3.035.848	0,15	IDEX Corp.	USD	6.720	1.458.979	0,07
Vertex Pharmaceuticals, Inc.	USD	7.063	2.873.864	0,14	Illinois Tool Works, Inc.	USD	21.590	5.655.285	0,28
Waters Corp.	USD	5.533	1.821.630	0,09	IMI plc	GBP	47.073	1.010.546	0,05
Zoetis, Inc.	USD	19.872	3.922.137	0,19	InPost SA	EUR	48.588	671.714	0,03
			<b>226.508.938</b>	<b>11,23</b>	ITOCHU Corp.	JPY	83.900	3.432.056	0,17
<b>Industrie</b>					Kajima Corp.	JPY	74.300	1.241.935	0,06
3M Co.	USD	47.009	5.139.024	0,25	Komatsu Ltd.	JPY	70.500	1.844.262	0,09
A O Smith Corp.	USD	67.197	5.539.721	0,27	Legrand SA	EUR	26.436	2.747.958	0,14
AGC, Inc.	JPY	16.600	616.524	0,03	Lennox International, Inc.	USD	10.157	4.545.461	0,23
Allergion plc	USD	21.022	2.663.277	0,13	Lincoln Electric Holdings, Inc.	USD	8.668	1.884.943	0,09
Armstrong World Industries, Inc.	USD	11.144	1.095.678	0,05	Marubeni Corp.	JPY	100.500	1.588.624	0,08
Array Technologies, Inc.	USD	64.281	1.079.921	0,05	Masco Corp.	USD	51.319	3.437.347	0,17
Atkore, Inc.	USD	14.535	2.325.600	0,12	Mitsubishi Corp.	JPY	121.200	1.937.326	0,10
Atlas Copco AB 'A'	SEK	221.709	3.818.036	0,19	Mitsui & Co. Ltd.	JPY	68.200	2.562.942	0,13
Automatic Data Processing, Inc.	USD	17.748	4.134.752	0,21	MSC Industrial Direct Co., Inc. 'A'	USD	13.823	1.399.717	0,07
BayCurrent Consulting, Inc.	JPY	55.400	1.945.562	0,10	NEXTracker, Inc. 'A'	USD	49.249	2.307.316	0,11
Brenntag SE	EUR	27.088	2.490.172	0,12	NGK Insulators Ltd.	JPY	46.800	559.522	0,03
Builders FirstSource, Inc.	USD	11.201	1.869.895	0,09	Nippon Yusen KK	JPY	38.900	1.206.071	0,06
Bureau Veritas SA	EUR	47.339	1.195.942	0,06	Nordson Corp.	USD	12.152	3.210.072	0,16
Canadian National Railway Co.	CAD	27.113	3.424.594	0,17	Obayashi Corp.	JPY	82.500	713.931	0,04
Canadian Pacific Kansas City Ltd.	CAD	17.940	1.426.384	0,07	Old Dominion Freight Line, Inc.	USD	10.191	4.130.718	0,20
Carlisle Cos., Inc.	USD	5.008	1.564.649	0,08	Otis Worldwide Corp.	USD	19.938	1.783.853	0,09
Caterpillar, Inc.	USD	24.324	7.191.878	0,36	Owens Corning	USD	22.488	3.333.396	0,17
Cie de Saint-Gobain SA	EUR	30.228	2.225.868	0,11	PACCAR, Inc.	USD	57.424	5.607.454	0,28
Cintas Corp.	USD	9.824	5.920.532	0,29	Paychex, Inc.	USD	18.739	2.232.002	0,11
Copart, Inc.	USD	89.244	4.372.956	0,22	Pentair plc	USD	20.233	1.471.141	0,07
CSX Corp.	USD	39.315	1.363.051	0,07	RELX plc	GBP	111.392	4.416.278	0,22
Deere & Co.	USD	3.975	1.589.483	0,08	Rexel SA	EUR	28.396	776.976	0,04
Ebara Corp.	JPY	14.100	834.918	0,04	Rockwell Automation, Inc.	USD	10.641	3.303.818	0,16
Eiffage SA	EUR	7.972	854.384	0,04	Rollins, Inc.	USD	91.519	3.996.635	0,20
Emerson Electric Co.	USD	40.473	3.939.237	0,20	Sanwa Holdings Corp.	JPY	198.700	3.014.044	0,15
Encore Wire Corp.	USD	5.224	1.115.846	0,06	Siemens AG	EUR	13.878	2.604.930	0,13
Fastenal Co.	USD	50.900	3.296.793	0,16	Snap-on, Inc.	USD	21.649	6.253.097	0,31
Fuji Electric Co. Ltd.	JPY	18.600	800.705	0,04	Sumitomo Corp.	JPY	117.300	2.559.333	0,13
Fujikura Ltd.	JPY	80.100	616.176	0,03	Sumitomo Heavy Industries Ltd.	JPY	19.700	496.762	0,02
Generac Holdings, Inc.	USD	10.583	1.367.747	0,07	Taisei Corp.	JPY	21.400	731.953	0,04
GMS, Inc.	USD	8.548	704.612	0,03	TechnoPro Holdings, Inc.	JPY	49.300	1.299.117	0,06
Graco, Inc.	USD	28.789	2.497.734	0,12	Terex Corp.	USD	11.283	648.321	0,03
Grupo Aeroportuario del Pacifico SAB de CV, ADR	USD	4.671	818.453	0,04	Toromont Industries Ltd.	CAD	26.448	2.328.692	0,12
HEICO Corp.	USD	12.559	2.246.428	0,11	Toyota Tsusho Corp.	JPY	33.700	1.985.953	0,10
Howmet Aerospace, Inc.	USD	50.290	2.721.695	0,13	Trane Technologies plc	USD	15.476	3.774.596	0,19
Hubbell, Inc.	USD	8.086	2.659.728	0,13	TransDigm Group, Inc.	USD	2.012	2.035.339	0,10
					Uber Technologies, Inc.	USD	77.604	4.778.078	0,24

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF QEP Global Core

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens
Union Pacific Corp.	USD	17.580	4.318.000	0,21	Intuit, Inc.	USD	21.026	13.141.881	0,65
United Parcel Service, Inc. 'B'	USD	11.381	1.789.435	0,09	Keyence Corp.	JPY	6.400	2.820.031	0,14
United Rentals, Inc.	USD	3.989	2.287.372	0,11	KLA Corp.	USD	8.105	4.711.437	0,23
Verisk Analytics, Inc.	USD	12.459	2.975.957	0,15	Lam Research Corp.	USD	5.689	4.455.966	0,22
Waste Management, Inc.	USD	37.597	6.733.623	0,33	Lasertec Corp.	JPY	6.800	1.792.850	0,09
Watsco, Inc.	USD	3.548	1.520.212	0,08	Lotes Co. Ltd.	TWD	32.000	1.115.655	0,06
Wolters Kluwer NV	EUR	21.591	3.069.559	0,15	Manhattan Associates, Inc.	USD	3.740	805.297	0,04
WW Grainger, Inc.	USD	6.241	5.171.854	0,26	Marvell Technology, Inc.	USD	38.635	2.330.077	0,12
Yangzijiang Shipbuilding Holdings Ltd.	SGD	696.900	787.189	0,04	Microchip Technology, Inc.	USD	22.788	2.055.022	0,10
			<b>223.099.649</b>	<b>11,06</b>	Microsoft Corp.	USD	254.852	95.834.546	4,75
					MongoDB, Inc.	USD	4.685	1.915.462	0,09
<b>Informationstechnologie</b>					NetApp, Inc.	USD	30.780	2.713.565	0,13
Accenture plc 'A'	USD	21.300	7.474.383	0,37	Nutanix, Inc. 'A'	USD	23.342	1.113.180	0,06
Accton Technology Corp.	TWD	113.000	1.925.645	0,10	NVIDIA Corp.	USD	88.200	43.678.404	2,17
Adobe, Inc.	USD	15.522	9.260.425	0,46	NXP Semiconductors NV	USD	12.774	2.933.932	0,15
Advanced Micro Devices, Inc.	USD	54.449	8.026.327	0,40	Obic Co. Ltd.	JPY	25.700	4.428.866	0,22
Advantech Co. Ltd.	TWD	56.646	686.607	0,03	Okta, Inc.	USD	14.729	1.333.416	0,07
Amdocs Ltd.	USD	17.157	1.507.929	0,07	Oracle Corp.	USD	79.368	8.367.768	0,41
Analog Devices, Inc.	USD	11.399	2.263.385	0,11	Oracle Corp. Japan	JPY	12.600	971.500	0,05
Apple, Inc.	USD	513.864	98.934.237	4,91	Palantir Technologies, Inc. 'A'	USD	60.729	1.042.717	0,05
Applied Materials, Inc.	USD	34.940	5.662.726	0,28	Palo Alto Networks, Inc.	USD	22.938	6.763.957	0,34
Arista Networks, Inc.	USD	33.015	7.775.363	0,39	Progress Software Corp.	USD	19.417	1.054.343	0,05
Asia Vital Components Co. Ltd.	TWD	205.000	2.247.683	0,11	Pure Storage, Inc. 'A'	USD	29.019	1.034.818	0,05
ASM International NV	EUR	1.913	993.096	0,05	QUALCOMM, Inc.	USD	26.980	3.902.117	0,19
ASML Holding NV	EUR	20.135	15.162.459	0,75	Qualys, Inc.	USD	15.357	3.014.272	0,15
Autodesk, Inc.	USD	11.357	2.765.202	0,14	Rambus, Inc.	USD	16.515	1.127.149	0,06
Axcelis Technologies, Inc.	USD	5.518	715.629	0,04	Salesforce, Inc.	USD	32.960	8.673.094	0,43
BIPROGY, Inc.	JPY	20.900	654.515	0,03	SAP SE	EUR	34.587	5.329.047	0,26
Broadcom, Inc.	USD	17.361	19.379.216	0,96	ServiceNow, Inc.	USD	12.264	8.664.393	0,43
Cadence Design Systems, Inc.	USD	23.666	6.445.908	0,32	Shopify, Inc. 'A'	CAD	39.680	3.104.345	0,15
Cisco Systems, Inc.	USD	174.029	8.791.945	0,44	Snowflake, Inc. 'A'	USD	12.294	2.446.506	0,12
Cloudflare, Inc. 'A'	USD	10.513	875.312	0,04	Super Micro Computer, Inc.	USD	8.709	2.475.620	0,12
Constellation Software, Inc.	CAD	633	1.577.109	0,08	Synopsys, Inc.	USD	13.762	7.086.191	0,35
CrowdStrike Holdings, Inc. 'A'	USD	27.415	6.999.598	0,35	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., ADR	USD	47.932	4.984.928	0,25
Datadog, Inc. 'A'	USD	34.703	4.212.250	0,21	Teradata Corp.	USD	15.117	657.741	0,03
Delta Electronics, Inc.	TWD	78.000	796.761	0,04	Texas Instruments, Inc.	USD	23.740	4.046.720	0,20
Dexerials Corp.	JPY	19.000	556.065	0,03	Tokyo Electron Ltd.	JPY	16.800	3.009.533	0,15
Disco Corp.	JPY	5.500	1.364.662	0,07	Unity Software, Inc.	USD	37.828	1.546.787	0,08
Dynatrace, Inc.	USD	45.140	2.468.707	0,12	Zscaler, Inc.	USD	20.210	4.477.728	0,22
E Ink Holdings, Inc.	TWD	166.000	1.065.541	0,05				<b>504.607.413</b>	<b>25,03</b>
Fair Isaac Corp.	USD	2.917	3.395.417	0,17	<b>Grundstoffe</b>				
First Solar, Inc.	USD	15.629	2.692.564	0,13	Acerinox SA	EUR	46.574	548.178	0,03
Fortinet, Inc.	USD	95.456	5.587.040	0,28	Air Liquide SA	EUR	30.568	5.947.034	0,29
HubSpot, Inc.	USD	2.382	1.382.846	0,07					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

Schroder ISF QEP Global Core

## Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Arkema SA	EUR	9.321	1.060.534	0,05	Engie SA	EUR	113.817	2.001.338	0,10
ATI, Inc.	USD	38.991	1.772.921	0,09	Iberdrola SA	EUR	420.408	5.512.471	0,26
BHP Group Ltd.	AUD	161.289	5.547.900	0,28	Italgas SpA	EUR	161.088	921.760	0,05
Fortescue Ltd.	AUD	169.470	3.355.811	0,17	Kansai Electric Power Co., Inc. (The)	JPY	90.700	1.204.358	0,06
Gold Fields Ltd., ADR	USD	58.318	843.278	0,04	National Grid plc	GBP	120.234	1.621.642	0,08
Graphic Packaging Holding Co.	USD	39.853	982.376	0,05	NextEra Energy, Inc.	USD	9.542	579.581	0,03
Heidelberg Materials AG	EUR	16.435	1.469.459	0,07	Redeia Corp. SA	EUR	68.346	1.125.681	0,06
Kobe Steel Ltd.	JPY	148.100	1.916.644	0,10	Severn Trent plc	GBP	36.725	1.207.411	0,06
Linde plc	USD	19.276	7.916.847	0,39	Terna - Rete Elettrica Nazionale	EUR	262.694	2.192.057	0,11
Mitsubishi Chemical Group Corp.	JPY	187.200	1.147.261	0,06	United Utilities Group plc	GBP	90.557	1.223.109	0,06
Mitsubishi Gas Chemical Co., Inc.	JPY	36.600	585.553	0,03	Verbund AG	EUR	22.099	2.051.800	0,10
Mitsui Mining & Smelting Co. Ltd.	JPY	22.500	691.853	0,03				<b>25.300.408</b>	<b>1,25</b>
Nippon Steel Corp.	JPY	100.900	2.311.725	0,11	<b>Summe Aktien</b>			<b>1.980.964.854</b>	<b>98,22</b>
Nitto Denko Corp.	JPY	31.600	2.364.733	0,12	<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>			<b>1.980.964.854</b>	<b>98,22</b>
Nucor Corp.	USD	20.875	3.633.085	0,18	<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>				
Reliance Steel & Aluminum Co.	USD	5.372	1.502.441	0,07	<b>Anleihen</b>				
Rio Tinto Ltd.	AUD	61.468	5.689.945	0,28	<b>Finanzen</b>				
Rio Tinto plc	GBP	89.818	6.689.089	0,33	US Treasury Bill 0% 16/01/2024	USD	29.693.700	29.633.046	1,47
Sherwin-Williams Co. (The)	USD	11.447	3.570.319	0,18				<b>29.633.046</b>	<b>1,47</b>
Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	JPY	108.800	4.566.390	0,23	<b>Summe Anleihen</b>			<b>29.633.046</b>	<b>1,47</b>
Solvay SA	EUR	9.104	278.873	0,01	<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>			<b>29.633.046</b>	<b>1,47</b>
Sonoco Products Co.	USD	15.066	841.737	0,04	<b>Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>				
Steel Dynamics, Inc.	USD	19.267	2.275.433	0,11	<b>Aktien</b>				
Sumitomo Metal Mining Co. Ltd.	JPY	58.300	1.755.865	0,09	<b>Finanzen</b>				
Syensqo SA	EUR	9.104	947.948	0,05	Caja de Ahorros del Mediterraneo#	EUR	2.048	-	-
Verallia SA, Reg. S	EUR	10.556	406.491	0,02				-	-
			<b>70.619.723</b>	<b>3,50</b>	<b>Summe Aktien</b>			-	-
<b>Immobilien</b>					<b>Optionsscheine</b>			-	-
Mitsubishi Estate Co. Ltd.	JPY	50.600	697.374	0,03	<b>Informationstechnologie</b>				
Prologis, Inc., REIT	USD	29.386	3.917.154	0,20	Constellation Software, Inc. 31/03/2040#	CAD	617	-	-
Simon Property Group, Inc., REIT	USD	12.365	1.763.744	0,09				-	-
			<b>6.378.272</b>	<b>0,32</b>	<b>Summe Optionsscheine</b>			-	-
<b>Versorger</b>					<b>Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>			-	-
Centrica plc	GBP	1.047.602	1.878.357	0,09	<b>Summe Kapitalanlagen</b>			<b>2.010.597.900</b>	<b>99,69</b>
Drax Group plc	GBP	124.106	774.756	0,04	<b>Barmittel</b>			<b>12.564.286</b>	<b>0,62</b>
Enel SpA	EUR	404.354	3.006.087	0,15	<b>Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)</b>			<b>(6.383.694)</b>	<b>(0,31)</b>
					<b>Summe Nettovermögen</b>			<b>2.016.778.492</b>	<b>100,00</b>

# Das Wertpapier wurde zum beizulegenden Zeitwert bewertet.

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

Schroder ISF QEP Global Core

## Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
Absicherung von Anteilsklassen							
AUD	6.919.685	USD	4.663.347	31.01.2024	HSBC	63.011	-
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Vermögenswerte</b>						<b>63.011</b>	<b>-</b>
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte</b>						<b>63.011</b>	<b>-</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
AUD	80.112	USD	54.848	31.01.2024	HSBC	(128)	-
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Verbindlichkeiten</b>						<b>(128)</b>	<b>-</b>
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten</b>						<b>(128)</b>	<b>-</b>
<b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte</b>						<b>62.883</b>	<b>-</b>

## Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Fälligkeitsdatum	Anzahl Kontrakte	Währung	Gesamtrisiko USD	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
S&P 500 Emini Index	15.03.2024	133	USD	32.053.000	195.663	0,01
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten - Vermögenswerte</b>					<b>195.663</b>	<b>0,01</b>
<b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanzterminkontrakten - Vermögenswerte</b>					<b>195.663</b>	<b>0,01</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF QEP Global Emerging Markets

### Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>									
<b>Aktien</b>									
<b>Kommunikationsdienstleistungen</b>									
37 Interactive Entertainment Network Technology Group Co. Ltd. 'A'	CNY	15.200	40.281	0,05	ANTA Sports Products Ltd.	HKD	20.200	195.471	0,22
Advanced Info Service PCL, NVDR	THB	30.200	191.754	0,22	Apollo Tyres Ltd.	INR	34.212	186.662	0,21
AfreecaTV Co. Ltd.	KRW	1.757	116.593	0,13	Atour Lifestyle Holdings Ltd., ADR	USD	5.934	101.548	0,12
Baidu, Inc. 'A'	HKD	38.250	566.844	0,65	Bajaj Auto Ltd.	INR	2.537	207.179	0,24
China Tower Corp. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	2.676.000	280.649	0,32	Beijing Roborock Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	5.106	203.491	0,23
Chunghwa Telecom Co. Ltd.	TWD	91.000	355.814	0,41	Bosideng International Holdings Ltd.	HKD	316.000	141.799	0,16
Emirates Telecommunications Group Co. PJSC	AED	37.203	198.890	0,23	BYD Co. Ltd. 'H'	HKD	13.000	356.040	0,41
Focus Media Information Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	233.300	207.771	0,24	Ceat Ltd.	INR	3.756	109.586	0,13
Hellenic Telecommunications Organization SA	EUR	13.355	188.754	0,22	Chow Tai Fook Jewellery Group Ltd.	HKD	56.800	84.384	0,10
Hello Group, Inc., ADR	USD	27.326	187.059	0,21	Eicher Motors Ltd.	INR	5.469	272.327	0,31
JYP Entertainment Corp.	KRW	1.904	149.646	0,17	Feng TAY Enterprise Co. Ltd.	TWD	27.000	153.946	0,18
Kanzhun Ltd., ADR	USD	16.929	276.221	0,32	Fu Shou Yuan International Group Ltd.	HKD	67.000	45.416	0,05
Kingsoft Corp. Ltd.	HKD	50.600	155.779	0,18	Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	36.400	176.849	0,20
Kuaishou Technology, Reg. S	HKD	75.500	510.592	0,58	Galaxy Entertainment Group Ltd.	HKD	20.000	111.788	0,13
LG Uplus Corp.	KRW	16.436	130.529	0,15	Great Wall Motor Co. Ltd. 'H'	HKD	57.500	74.503	0,09
Maoyan Entertainment, Reg. S	HKD	51.800	59.442	0,07	Gree Electric Appliances, Inc. of Zhuhai 'A'	CNY	27.000	122.456	0,14
NetDragon Websoft Holdings Ltd.	HKD	14.000	22.158	0,03	H World Group Ltd., ADR	USD	3.600	119.818	0,14
NetEase, Inc.	HKD	35.500	637.331	0,73	Haidilao International Holding Ltd., Reg. S	HKD	50.000	92.910	0,11
Saudi Telecom Co.	SAR	20.019	215.814	0,25	Haier Smart Home Co. Ltd. 'H'	HKD	78.800	222.117	0,25
Sun TV Network Ltd.	INR	7.951	68.056	0,08	Hansae Co. Ltd.	KRW	2.587	42.283	0,05
Telekom Malaysia Bhd.	MYR	59.800	72.207	0,08	Hero MotoCorp Ltd.	INR	6.029	299.910	0,34
Telkom Indonesia Persero Tbk. PT	IDR	1.704.100	437.032	0,50	Hisense Home Appliances Group Co. Ltd. 'A'	CNY	27.700	79.738	0,09
Tencent Holdings Ltd.	HKD	35.000	1.312.979	1,49	HL Mando Co. Ltd.	KRW	3.195	97.221	0,11
Tencent Music Entertainment Group, ADR	USD	19.061	166.340	0,19	Hyundai Mobis Co. Ltd.	KRW	303	55.771	0,06
Vodacom Group Ltd.	ZAR	31.895	183.843	0,21	Hyundai Motor Co.	KRW	2.483	391.440	0,45
Weibo Corp., ADR	USD	14.134	153.415	0,18	Hyundai Wia Corp.	KRW	2.908	146.687	0,17
XD, Inc., Reg. S	HKD	48.200	62.761	0,07	JD.com, Inc. 'A'	HKD	51.285	736.499	0,84
			<b>6.948.554</b>	<b>7,96</b>	JUMBO SA	EUR	6.261	172.414	0,20
<b>Zyklische Konsumgüter</b>					Kia Corp.	KRW	5.132	397.489	0,46
Alibaba Group Holding Ltd.	HKD	137.932	1.331.683	1,54	Lao Feng Xiang Co. Ltd. 'A'	CNY	5.300	51.500	0,06
					Leejam Sports Co. JSC	SAR	1.286	69.480	0,08
					LG Electronics, Inc.	KRW	3.903	308.016	0,35
					Li Auto, Inc. 'A'	HKD	24.200	454.155	0,52

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF QEP Global Emerging Markets

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens
Luk Fook Holdings International Ltd.	HKD	11.000	29.470	0,03	Anhui Yingjia Distillery Co. Ltd. 'A'	CNY	16.800	156.858	0,18
Makalot Industrial Co. Ltd.	TWD	23.000	265.175	0,30	Arca Continental SAB de CV	MXN	31.200	340.011	0,39
MakeMyTrip Ltd.	USD	1.260	59.180	0,07	AVI Ltd.	ZAR	19.840	88.541	0,10
Meituan, Reg. S 'B'	HKD	109.860	1.149.404	1,32	Bid Corp. Ltd.	ZAR	12.876	298.725	0,34
MGM China Holdings Ltd.	HKD	103.600	131.150	0,15	Britannia Industries Ltd.	INR	3.671	235.504	0,27
Midea Group Co. Ltd. 'A'	CNY	26.500	203.972	0,23	Coca-Cola Femsa SAB de CV, ADR	USD	2.805	266.166	0,30
MINISO Group Holding Ltd., ADR	USD	6.666	134.806	0,15	Colgate-Palmolive India Ltd.	INR	5.233	159.092	0,18
Naspers Ltd. 'N'	ZAR	3.610	614.034	0,70	Cosmax, Inc.	KRW	1.305	128.078	0,15
OPAP SA	EUR	12.505	211.702	0,24	Dabur India Ltd.	INR	30.840	206.504	0,24
PDD Holdings, Inc., ADR	USD	8.565	1.244.177	1,43	Dino Polska SA, Reg. S	PLN	3.674	425.258	0,48
Pop Mart International Group Ltd., Reg. S	HKD	30.800	79.664	0,09	Eastroc Beverage Group Co. Ltd. 'A'	CNY	7.706	198.219	0,23
Sailun Group Co. Ltd. 'A'	CNY	19.800	32.783	0,04	Giant Biogene Holding Co. Ltd., Reg. S	HKD	41.200	187.350	0,21
Samvardhana Motherson International Ltd.	INR	191.076	234.082	0,27	Grape King Bio Ltd.	TWD	8.000	40.628	0,05
Sands China Ltd.	HKD	63.200	184.474	0,21	Heineken Malaysia Bhd.	MYR	7.600	39.910	0,05
Sona Blw Precision Forgings Ltd., Reg. S	INR	29.531	228.683	0,26	Hindustan Unilever Ltd.	INR	7.448	238.434	0,27
Songcheng Performance Development Co. Ltd. 'A'	CNY	20.300	28.223	0,03	JD Health International, Inc., Reg. S	HKD	50.450	251.920	0,29
Tong Yang Industry Co. Ltd.	TWD	21.000	51.891	0,06	Jiangsu King's Luck Brewery JSC Ltd. 'A'	CNY	15.000	102.987	0,12
Tongcheng Travel Holdings Ltd., Reg. S	HKD	80.800	149.094	0,17	Jiangsu King's Luck Brewery JSC Ltd. 'A'	CNH	16.151	110.774	0,13
Topsports International Holdings Ltd., Reg. S	HKD	114.000	88.577	0,10	Jiangsu Yanghe Brewery Joint-Stock Co. Ltd. 'A'	CNY	7.700	119.262	0,14
TravelSky Technology Ltd. 'H'	HKD	29.000	50.047	0,06	Kimberly-Clark de Mexico SAB de CV 'A'	MXN	253.700	573.347	0,65
Trip.com Group Ltd.	HKD	7.200	255.342	0,29	Kolmar Korea Co. Ltd.	KRW	1.866	77.659	0,09
Truworths International Ltd.	ZAR	29.135	117.792	0,13	Kweichow Moutai Co. Ltd. 'A'	CNY	1.000	243.095	0,28
Vipshop Holdings Ltd., ADR	USD	21.910	384.123	0,44	Luzhou Laojiao Co. Ltd. 'A'	CNY	3.900	98.613	0,11
Wynn Macau Ltd.	HKD	98.000	80.511	0,09	Luzhou Laojiao Co. Ltd. 'A'	CNH	4.200	106.089	0,12
Yadea Group Holdings Ltd., Reg. S	HKD	92.000	161.272	0,18	Marico Ltd.	INR	26.457	174.390	0,20
Youngone Corp.	KRW	1.161	41.220	0,05	Nestle India Ltd.	INR	576	183.981	0,21
Zhejiang Supor Co. Ltd. 'A'	CNY	13.700	102.345	0,12	Nestle Malaysia Bhd.	MYR	1.900	48.627	0,06
			<b>13.925.769</b>	<b>15,95</b>	Nongfu Spring Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	26.200	151.250	0,17
					NongShim Co. Ltd.	KRW	295	93.186	0,11
<b>Basiskonsumgüter</b>					Opplé Lighting Co. Ltd. 'A'	CNY	17.300	42.360	0,05
Alibaba Health Information Technology Ltd.	HKD	138.000	74.740	0,09	President Chain Store Corp.	TWD	31.000	272.207	0,31
Anhui Gujing Distillery Co. Ltd. 'A'	CNY	6.500	213.389	0,24	Proya Cosmetics Co. Ltd. 'A'	CNY	9.720	136.075	0,16

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF QEP Global Emerging Markets

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Shanxi Xinghuacun Fen Wine Factory Co. Ltd. 'A'	CNY	3.800	123.476	0,14	Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk. PT	IDR	1.297.400	482.078	0,55
Want Want China Holdings Ltd.	HKD	253.000	152.723	0,17	Banque Saudi Fransi	SAR	28.776	306.675	0,35
			<b>6.359.428</b>	<b>7,28</b>	BB Seguridade Participacoes SA	BRL	49.000	339.412	0,39
<b>Energie</b>					BDO Unibank, Inc.	PHP	47.630	112.144	0,13
Bangchak Corp. PCL, NVDR	THB	63.400	80.414	0,09	Bolsa Mexicana de Valores SAB de CV	MXN	26.658	55.225	0,06
Geopark Ltd.	USD	3.133	27.194	0,03	Can Fin Homes Ltd.	INR	14.173	132.424	0,15
Hibiscus Petroleum Bhd.	MYR	141.480	78.151	0,09	Cathay Financial Holding Co. Ltd.	TWD	227.000	338.179	0,39
Motor Oil Hellas Corinth Refineries SA	EUR	3.062	81.005	0,09	Central Depository Services India Ltd., Reg. S	INR	3.336	73.141	0,08
Oil & Natural Gas Corp. Ltd.	INR	110.855	273.147	0,31	China Construction Bank Corp. 'H'	HKD	775.000	460.788	0,53
Oil India Ltd.	INR	38.694	172.967	0,20	China Merchants Bank Co. Ltd. 'H'	HKD	82.500	286.738	0,33
ORLEN SA	PLN	9.863	166.742	0,19	China Pacific Insurance Group Co. Ltd. 'H'	HKD	113.200	228.050	0,26
PetroChina Co. Ltd. 'H'	HKD	454.000	299.439	0,34	CIMB Group Holdings Bhd.	MYR	227.600	289.668	0,33
Petroleo Brasileiro SA Preference	BRL	102.300	784.054	0,90	DB Insurance Co. Ltd.	KRW	1.991	129.620	0,15
Petronet LNG Ltd.	INR	17.586	47.053	0,05	Emirates NBD Bank PJSC	AED	70.794	333.389	0,38
Petroreconcavo S/A PRIO SA	BRL	22.100	98.887	0,11	Eurobank Ergasias Services and Holdings SA	EUR	77.307	136.770	0,16
Reliance Industries Ltd.	INR	36.521	1.134.530	1,31	FirstRand Ltd.	ZAR	80.169	320.458	0,37
Saudi Arabian Oil Co., Reg. S	SAR	18.688	164.463	0,19	Fubon Financial Holding Co. Ltd.	TWD	151.200	319.237	0,37
S-Oil Corp.	KRW	4.044	217.697	0,25	Grupo Financiero Banorte SAB de CV 'O'	MXN	40.000	405.568	0,46
Thai Oil PCL, NVDR	THB	108.000	168.690	0,19	Hana Financial Group, Inc.	KRW	9.885	333.109	0,38
			<b>3.938.598</b>	<b>4,51</b>	Hanwha Life Insurance Co. Ltd.	KRW	29.660	65.202	0,07
<b>Finanzen</b>					HDFC Asset Management Co. Ltd., Reg. S	INR	7.270	279.979	0,32
Abu Dhabi Commercial Bank PJSC	AED	118.681	296.559	0,34	HDFC Bank Ltd.	INR	22.796	468.245	0,54
AIA Group Ltd.	HKD	28.800	250.416	0,29	Hong Leong Bank Bhd.	MYR	37.900	155.859	0,18
Arab National Bank	SAR	16.135	109.004	0,12	ICICI Bank Ltd.	INR	43.217	517.565	0,60
Axis Bank Ltd.	INR	29.192	386.647	0,44	ICICI Lombard General Insurance Co. Ltd., Reg. S	INR	2.910	49.654	0,06
B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	BRL	103.500	310.221	0,36	IndusInd Bank Ltd.	INR	24.201	465.007	0,53
Banco Bradesco SA Preference	BRL	98.100	345.033	0,40	Industrial & Commercial Bank of China Ltd. 'H'	HKD	705.000	344.381	0,39
Bangkok Bank PCL, NVDR	THB	88.800	406.363	0,47	Industrial Bank of Korea	KRW	13.667	125.874	0,14
Bank Central Asia Tbk. PT	IDR	561.800	342.838	0,39	Itau Unibanco Holding SA Preference	BRL	54.300	379.809	0,43
Bank Mandiri Persero Tbk. PT	IDR	1.003.500	394.013	0,45					
Bank Negara Indonesia Persero Tbk. PT	IDR	1.046.600	365.123	0,42					
Bank of China Ltd. 'H'	HKD	658.000	250.759	0,29					
Bank of the Philippine Islands	PHP	28.630	53.667	0,06					
Bank Polska Kasa Opieki SA	PLN	8.344	320.731	0,37					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF QEP Global Emerging Markets

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens
Itausa SA Preference	BRL	115.216	246.072	0,28	Aier Eye Hospital Group Co. Ltd. 'A'	CNY	45.000	100.231	0,11
Karur Vysya Bank Ltd. (The)	INR	54.854	111.324	0,13	Bangkok Dusit Medical Services PCL, NVDR	THB	115.600	93.797	0,11
Kasikornbank PCL, NVDR	THB	53.600	211.465	0,24	Bumrungrad Hospital PCL, NVDR	THB	41.700	270.679	0,32
KB Financial Group, Inc.	KRW	7.524	315.648	0,36	Dr Reddy's Laboratories Ltd.	INR	4.948	344.694	0,40
Kotak Mahindra Bank Ltd.	INR	13.331	305.673	0,35	Dr Sulaiman Al Habib Medical Services Group Co.	SAR	1.495	113.142	0,13
Krung Thai Bank PCL, NVDR	THB	393.600	211.941	0,24	Fleury SA	BRL	30.800	114.405	0,13
Malayan Banking Bhd.	MYR	135.400	261.900	0,30	Hubei Jumpcan Pharmaceutical Co. Ltd. 'A'	CNY	12.100	53.623	0,06
Manappuram Finance Ltd.	INR	35.029	72.378	0,08	Hygeia Healthcare Holdings Co. Ltd., Reg. S	HKD	16.200	73.082	0,08
National Bank of Greece SA	EUR	25.933	181.114	0,21	Imeik Technology Development Co. Ltd. 'A'	CNY	3.400	141.026	0,16
New China Life Insurance Co. Ltd. 'H'	HKD	66.300	128.996	0,15	JB Chemicals & Phar- maceuticals Ltd.	INR	3.420	66.770	0,08
OTP Bank Nyrt.	HUF	6.316	287.418	0,33	Jeisys Medical, Inc.	KRW	9.429	76.740	0,09
Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H'	HKD	53.000	239.365	0,27	Jiangsu Nhwa Pharmaceutical Co. Ltd. 'A'	CNY	15.500	59.140	0,07
Piraeus Financial Holdings SA	EUR	54.031	191.540	0,22	Max Healthcare Institute Ltd.	INR	29.268	241.393	0,28
Porto Seguro SA	BRL	25.000	147.938	0,17	Mouwasat Medical Services Co.	SAR	4.485	133.655	0,15
Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA	PLN	8.389	106.591	0,12	Narayana Hrudayalaya Ltd., Reg. S	INR	3.733	53.907	0,06
Public Bank Bhd.	MYR	475.300	443.549	0,51	PharmaResearch Co. Ltd.	KRW	1.141	96.939	0,11
Riyad Bank	SAR	41.584	316.373	0,36	Richter Gedeon Nyrt.	HUF	8.428	212.800	0,24
Samsung Fire & Marine Insurance Co. Ltd.	KRW	1.087	222.469	0,25	Sanofi India Ltd.	INR	386	37.423	0,04
Samsung Life Insurance Co. Ltd.	KRW	3.346	179.676	0,21	Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co. Ltd. 'A'	CNY	2.300	94.093	0,11
Sanlam Ltd.	ZAR	62.484	247.354	0,28	Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co. Ltd. 'A'	CNH	3.300	135.107	0,15
Santander Bank Polska SA	PLN	784	96.985	0,11	Shenzhen New Industries Biomedical Engineering Co. Ltd. 'A'	CNY	22.000	242.206	0,28
Saudi National Bank (The)	SAR	48.541	500.336	0,57	Sun Pharmaceutical Industries Ltd.	INR	11.055	167.312	0,19
Shinhan Financial Group Co. Ltd.	KRW	6.689	208.442	0,24	WuXi AppTec Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	11.100	112.724	0,13
Shriram Finance Ltd.	INR	6.213	153.289	0,18	Wuxi Biologics Cayman, Inc., Reg. S	HKD	42.500	160.712	0,18
Standard Bank Group Ltd.	ZAR	23.241	262.994	0,30				<b>3.264.831</b>	<b>3,74</b>
Tisco Financial Group PCL, NVDR	THB	49.900	145.726	0,17					
TMBThanachart Bank PCL, NVDR	THB	1.398.800	68.274	0,08	<b>Industrie</b>				
Woori Financial Group, Inc.	KRW	23.333	235.385	0,27	ABB India Ltd.	INR	3.074	172.716	0,20
Yuanta Financial Holding Co. Ltd.	TWD	258.000	231.941	0,27					
			<b>18.097.778</b>	<b>20,73</b>					
<b>Gesundheitswesen</b>									
3SBio, Inc., Reg. S	HKD	72.000	69.231	0,08					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF QEP Global Emerging Markets

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Air Arabia PJSC	AED	58.739	45.101	0,05	Jiangsu Expressway Co. Ltd. 'H'	HKD	56.000	50.282	0,06
Airports of Thailand PCL, NVDR	THB	141.300	246.930	0,28	KEI Industries Ltd.	INR	3.126	122.046	0,14
Anhui Expressway Co. Ltd. 'H'	HKD	28.000	27.584	0,03	Korean Air Lines Co. Ltd.	KRW	12.590	233.606	0,27
Bharat Electronics Ltd.	INR	100.989	223.567	0,26	LG Corp.	KRW	3.303	220.076	0,25
China Lesso Group Holdings Ltd.	HKD	101.000	52.628	0,06	LS Electric Co. Ltd.	KRW	1.820	103.430	0,12
China Merchants Port Holdings Co. Ltd.	HKD	64.000	87.090	0,10	Marcopolo SA Preference	BRL	77.700	112.790	0,13
Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	2.380	54.764	0,06	Mytilineos SA	EUR	1.614	64.921	0,07
COSCO SHIPPING Ports Ltd.	HKD	58.000	41.836	0,05	Polycab India Ltd.	INR	3.657	241.028	0,28
Doosan Bobcat, Inc.	KRW	5.191	203.243	0,23	Samsung Engineering Co. Ltd.	KRW	8.151	183.373	0,21
Full Truck Alliance Co. Ltd., ADR	USD	27.241	187.549	0,21	Sany Heavy Equipment International Holdings Co. Ltd.	HKD	42.000	40.560	0,05
Gamuda Bhd.	MYR	99.700	99.552	0,11	Shenzhen Inovance Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	23.500	209.093	0,24
Genpact Ltd.	USD	3.563	123.259	0,14	Sieyuan Electric Co. Ltd. 'A'	CNY	11.300	82.915	0,09
Gongniu Group Co. Ltd. 'A'	CNY	4.996	67.302	0,08	Sinopec Engineering Group Co. Ltd. 'H'	HKD	55.000	28.142	0,03
Greentown Management Holdings Co. Ltd., Reg. S	HKD	96.000	65.914	0,08	Sinotrans Ltd. 'H'	HKD	88.000	36.789	0,04
Grindwell Norton Ltd.	INR	1.344	37.620	0,04	Sinotruk Hong Kong Ltd.	HKD	68.500	134.179	0,15
Grupo Aeroportuario del Centro Norte SAB de CV	MXN	9.700	103.473	0,12	United Integrated Services Co. Ltd.	TWD	11.000	94.690	0,11
Grupo Aeroportuario del Sureste SAB de CV, ADR	USD	291	84.996	0,10	Voltronic Power Technology Corp.	TWD	2.751	153.199	0,18
GS Holdings Corp.	KRW	3.031	96.253	0,11	WEG SA	BRL	56.800	431.615	0,49
Guangshen Railway Co. Ltd. 'H'	HKD	162.000	31.474	0,04	Xinyi Glass Holdings Ltd.	HKD	112.000	125.372	0,14
Haitian International Holdings Ltd.	HKD	21.000	51.871	0,06	Yutong Bus Co. Ltd. 'A'	CNY	16.100	30.061	0,03
Hangcha Group Co. Ltd. 'A'	CNY	9.800	34.350	0,04	Zhejiang Expressway Co. Ltd. 'H'	HKD	64.000	42.657	0,05
HD Hyundai Construction Equipment Co Ltd	KRW	2.320	93.331	0,11	Zhejiang Sanhua Intelligent Controls Co. Ltd. 'A'	CNY	31.800	131.712	0,15
HD Hyundai Electric Co. Ltd.	KRW	3.530	225.302	0,26	ZTO Express Cayman, Inc.	HKD	5.200	107.650	0,12
HD Hyundai Infracore Co. Ltd.	KRW	22.427	141.665	0,16				<b>6.231.237</b>	<b>7,14</b>
Hyundai Engineering & Construction Co. Ltd.	KRW	10.228	276.931	0,32	<b>Informationstechnologie</b>				
Hyundai Glovis Co. Ltd.	KRW	1.333	198.264	0,23	Accton Technology Corp.	TWD	32.000	544.735	0,62
IndiaMart InterMesh Ltd., Reg. S	INR	2.554	83.536	0,10	Advantech Co. Ltd.	TWD	27.131	328.544	0,38
InterGlobe Aviation Ltd., Reg. S	INR	2.607	92.950	0,11	Alchip Technologies Ltd.	TWD	1.000	106.258	0,12
					Anker Innovations Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	3.800	47.418	0,05
					Apacer Technology, Inc.	TWD	15.000	30.202	0,03
					Ardentec Corp.	TWD	53.000	127.674	0,15
					ASE Technology Holding Co. Ltd.	TWD	83.000	364.950	0,42

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF QEP Global Emerging Markets

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Asia Vital Components Co. Ltd.	TWD	17.000	185.792	0,21	Lenovo Group Ltd.	HKD	50.000	69.741	0,08
BH Co. Ltd.	KRW	5.860	95.925	0,11	LG Innotek Co. Ltd.	KRW	1.157	214.757	0,25
BYD Electronic International Co. Ltd.	HKD	31.500	147.197	0,17	Lite-On Technology Corp.	TWD	47.000	178.819	0,20
Chenbro Micom Co. Ltd.	TWD	10.000	88.048	0,10	Lotes Co. Ltd.	TWD	5.000	174.150	0,20
Chicony Electronics Co. Ltd.	TWD	35.000	199.812	0,23	MediaTek, Inc.	TWD	23.000	760.770	0,87
Chipbond Technology Corp.	TWD	42.000	98.930	0,11	Nanya Technology Corp.	TWD	109.000	276.979	0,32
ChipMOS Technologies, Inc.	TWD	38.000	52.319	0,06	Novatek Microelectronics Corp.	TWD	22.000	370.344	0,42
Chroma ATE, Inc.	TWD	12.000	83.254	0,10	Persistent Systems Ltd.	INR	3.607	320.247	0,37
Coforge Ltd.	INR	2.608	196.557	0,23	Phison Electronics Corp.	TWD	13.000	220.037	0,25
Compeq Manufacturing Co. Ltd.	TWD	99.000	227.965	0,26	Powertech Technology, Inc.	TWD	37.000	169.950	0,19
Delta Electronics, Inc.	TWD	57.000	581.600	0,67	Radiant Opto-Electronics Corp.	TWD	36.000	156.009	0,18
E Ink Holdings, Inc.	TWD	71.000	455.345	0,52	Realtek Semiconductor Corp.	TWD	21.000	322.485	0,37
Elan Microelectronics Corp.	TWD	33.000	174.587	0,20	Samsung Electro-Mechanics Co. Ltd.	KRW	2.209	262.339	0,30
Elite Material Co. Ltd.	TWD	17.000	211.081	0,24	Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	21.597	1.314.637	1,52
Elm Co.	SAR	1.690	367.293	0,42	Shanghai BOCHU Electronic Technology Corp. Ltd. 'A'	CNY	1.956	69.813	0,08
eMemory Technology, Inc.	TWD	2.000	159.626	0,18	Shenzhen Transsion Holdings Co. Ltd. 'A'	CNY	5.864	114.432	0,13
Everlight Electronics Co. Ltd.	TWD	21.000	34.176	0,04	Sino-American Silicon Products, Inc.	TWD	37.000	236.144	0,27
Faraday Technology Corp.	TWD	24.000	278.885	0,32	SK Hynix, Inc.	KRW	8.979	984.686	1,14
FLEXium Interconnect, Inc.	TWD	30.000	86.260	0,10	SOLUM Co. Ltd.	KRW	7.401	157.076	0,18
Foxconn Industrial Internet Co. Ltd. 'A'	CNY	13.500	28.706	0,03	Suzhou TFC Optical Communication Co. Ltd. 'A'	CNY	3.700	47.629	0,05
Gigabyte Technology Co. Ltd.	TWD	12.000	103.813	0,12	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	68.000	1.312.397	1,51
Global Unichip Corp.	TWD	7.000	396.527	0,45	Tata Consultancy Services Ltd.	INR	14.475	659.770	0,76
Globalwafers Co. Ltd.	TWD	12.000	229.405	0,26	Tata Elxsi Ltd.	INR	685	72.047	0,08
Gold Circuit Electronics Ltd.	TWD	30.000	212.809	0,24	TOTVS SA	BRL	36.200	251.082	0,29
Hana Microelectronics PCL, NVDR	THB	80.300	124.483	0,14	Tripod Technology Corp.	TWD	50.000	317.007	0,36
Hannstar Board Corp.	TWD	46.000	82.837	0,09	Unimicron Technology Corp.	TWD	22.000	126.141	0,14
HCL Technologies Ltd.	INR	20.027	352.768	0,40	United Microelectronics Corp.	TWD	169.000	289.110	0,33
Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	TWD	124.000	422.084	0,48	Vanguard International Semiconductor Corp.	TWD	66.000	175.215	0,20
Infosys Ltd., ADR	USD	11.296	209.566	0,24	Ventec International Group Co. Ltd.	TWD	12.000	35.266	0,04
Innodisk Corp.	TWD	18.000	182.819	0,21	Worldex Industry & Trading Co. Ltd.	KRW	2.259	44.783	0,05
King Slide Works Co. Ltd.	TWD	7.000	207.724	0,24					
King Yuan Electronics Co. Ltd.	TWD	108.000	297.810	0,34					
KPIT Technologies Ltd.	INR	14.663	266.771	0,31					
LEENO Industrial, Inc.	KRW	299	46.989	0,05					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF QEP Global Emerging Markets

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Zhongji Innolight Co. Ltd. 'A'	CNY	3.500	55.611	0,06	Mahanagar Gas Ltd., Reg. S	INR	3.812	55.005	0,06
			<b>18.199.017</b>	<b>20,83</b>	Perusahaan Gas Negara Tbk. PT	IDR	825.400	60.577	0,07
<b>Grundstoffe</b>					Petronas Gas Bhd.	MYR	73.100	276.709	0,32
Asian Paints Ltd.	INR	5.584	228.312	0,26	Power Grid Corp. of India Ltd.	INR	192.374	548.504	0,63
Cemex SAB de CV, ADR	USD	29.052	229.088	0,26	Tauron Polska Energia SA	PLN	47.853	44.805	0,05
CMOC Group Ltd. 'H'	HKD	231.000	126.058	0,14				<b>1.958.778</b>	<b>2,24</b>
Gerdau SA, ADR Preference	USD	28.912	141.614	0,16	<b>Summe Aktien</b>			<b>83.117.659</b>	<b>95,19</b>
Gold Fields Ltd., ADR	USD	21.256	306.026	0,35	<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>			<b>83.117.659</b>	<b>95,19</b>
Grupo Mexico SAB de CV 'B'	MXN	46.300	256.701	0,29	<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>				
Hindalco Industries Ltd.	INR	33.141	244.717	0,28	<b>Anleihen</b>				
Hindustan Zinc Ltd.	INR	27.658	105.699	0,12	<b>Finanzen</b>				
Kumba Iron Ore Ltd.	ZAR	5.393	180.289	0,21	US Treasury Bill 0% 16/01/2024	USD	3.254.800	3.246.248	3,72
LOTTE Fine Chemical Co. Ltd.	KRW	1.871	84.218	0,10				<b>3.246.248</b>	<b>3,72</b>
NMDC Ltd.	INR	96.040	241.943	0,28	<b>Summe Anleihen</b>			<b>3.246.248</b>	<b>3,72</b>
Orbia Advance Corp. SAB de CV	MXN	35.600	78.673	0,09	<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>			<b>3.246.248</b>	<b>3,72</b>
PI Industries Ltd.	INR	5.411	228.608	0,26	<b>Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>				
Pidilite Industries Ltd.	INR	5.256	171.477	0,20	<b>Aktien</b>				
Sappi Ltd.	ZAR	38.538	92.625	0,11	<b>Zyklische Konsumgüter</b>				
Supreme Industries Ltd.	INR	3.518	192.061	0,22	China Taifeng Beddings Holdings Ltd.	HKD	658.000	-	-
Vale SA	BRL	37.700	598.937	0,69				-	-
			<b>3.507.046</b>	<b>4,02</b>	<b>Gesundheitswesen</b>				
<b>Immobilien</b>					China Animal Healthcare Ltd.	HKD	784.000	-	-
China Overseas Property Holdings Ltd.	HKD	90.000	67.429	0,08				-	-
Emaar Development PJSC	AED	29.873	58.099	0,07	<b>Informationstechnologie</b>				
Emaar Properties PJSC	AED	150.814	325.023	0,37	Anxin-China Holdings Ltd.	HKD	1.660.000	-	-
Hang Lung Properties Ltd.	HKD	97.000	134.864	0,15				-	-
Hongkong Land Holdings Ltd.	USD	29.100	101.208	0,12	<b>Grundstoffe</b>				
			<b>686.623</b>	<b>0,79</b>	China Lumena New Materials Corp.*	HKD	91.000	-	-
<b>Versorger</b>					Youyuan Hldgs*	CNY	1.081.000	-	-
China Resources Gas Group Ltd.	HKD	29.500	96.583	0,11				-	-
China Water Affairs Group Ltd.	HKD	94.000	51.552	0,06	<b>Summe Aktien</b>			-	-
Cia de Saneamento de Minas Gerais Copasa MG	BRL	27.000	113.864	0,13	<b>Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>			-	-
Cia Energetica de Minas Gerais, ADR Preference	USD	126.179	291.410	0,33	<b>Summe Kapitalanlagen</b>			<b>86.363.907</b>	<b>98,91</b>
Equatorial Energia SA	BRL	43.700	321.458	0,37	<b>Barmittel</b>			<b>604.833</b>	<b>0,69</b>
Indraprastha Gas Ltd.	INR	19.558	98.311	0,11	<b>Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)</b>			<b>344.498</b>	<b>0,40</b>
					<b>Summe Nettovermögen</b>			<b>87.313.238</b>	<b>100,00</b>

# Das Wertpapier wurde zum beizulegenden Zeitwert bewertet.

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF QEP Global Emerging Markets

### Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Fälligkeitsdatum	Anzahl Kontrakte	Währung	Gesamtrisiko USD	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
MSCI Emerging Markets Index	15.03.2024	69	USD	3.559.020	128.591	0,15
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten - Vermögenswerte</b>					<b>128.591</b>	<b>0,15</b>
<b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanzterminkontrakten - Vermögenswerte</b>					<b>128.591</b>	<b>0,15</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF QEP Global ESG

### Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>									
<b>Aktien</b>									
<b>Kommunikationsdienstleistungen</b>									
4imprint Group plc	GBP	14.343	833.764	0,16	Home Depot, Inc. (The)	USD	9.628	3.341.821	0,63
Alphabet, Inc. 'A'	USD	38.714	5.423.542	1,01	Honda Motor Co. Ltd.	JPY	84.300	876.590	0,16
Auto Trader Group plc, Reg. S	GBP	171.634	1.574.949	0,30	InterContinental Hotels Group plc	GBP	30.025	2.707.799	0,51
Capcom Co. Ltd.	JPY	28.800	927.037	0,17	Isuzu Motors Ltd.	JPY	73.200	941.924	0,18
Electronic Arts, Inc.	USD	10.921	1.493.080	0,28	JTEKT Corp.	JPY	45.000	381.235	0,07
JYP Entertainment Corp.	KRW	10.331	811.972	0,15	JUMBO SA	EUR	17.762	489.127	0,09
KDDI Corp.	JPY	27.400	868.340	0,16	Li Auto, Inc. 'A'	HKD	35.100	658.713	0,12
Koninklijke KPN NV	EUR	525.779	1.809.272	0,34	Lululemon Athletica, Inc.	USD	3.794	1.930.855	0,36
Moneysupermarket.com Group plc	GBP	252.963	901.597	0,17	Mazda Motor Corp.	JPY	104.800	1.135.178	0,21
Netflix, Inc.	USD	5.246	2.570.924	0,48	McDonald's Corp.	USD	12.730	3.764.674	0,71
Nippon Telegraph & Telephone Corp.	JPY	648.400	789.346	0,15	MDC Holdings, Inc.	USD	5.647	315.043	0,06
Omnicom Group, Inc.	USD	5.100	442.193	0,08	Meituan, Reg. S 'B'	HKD	59.400	621.469	0,12
Publicis Groupe SA	EUR	11.349	1.056.221	0,20	NVR, Inc.	USD	215	1.499.796	0,28
Quebecor, Inc. 'B'	CAD	47.399	1.118.567	0,21	O'Reilly Automotive, Inc.	USD	2.053	1.932.293	0,36
Rightmove plc	GBP	154.405	1.130.497	0,21	PulteGroup, Inc.	USD	7.455	770.801	0,14
Take-Two Interactive Software, Inc.	USD	2.881	464.862	0,09	Sanrio Co. Ltd.	JPY	16.500	686.056	0,13
TBS Holdings, Inc.	JPY	12.000	254.630	0,05	Starbucks Corp.	USD	22.204	2.129.153	0,40
Tencent Holdings Ltd.	HKD	36.500	1.369.250	0,26	Stellantis NV	EUR	36.701	862.027	0,16
Trade Desk, Inc. (The) 'A'	USD	17.008	1.246.920	0,23	Sumitomo Electric Industries Ltd.	JPY	49.000	623.195	0,12
YouGov plc	GBP	48.291	724.829	0,14	Sumitomo Rubber Industries Ltd.	JPY	28.400	308.174	0,06
			<b>25.811.792</b>	<b>4,84</b>	Taylor Morrison Home Corp. 'A'	USD	19.065	1.026.799	0,19
<b>Zyklische Konsumgüter</b>					Toll Brothers, Inc.	USD	8.701	899.956	0,17
Airbnb, Inc. 'A'	USD	10.917	1.494.594	0,28	Toyoda Gosei Co. Ltd.	JPY	12.700	238.378	0,04
Amadeus IT Group SA	EUR	20.593	1.483.255	0,28	Ultra Beauty, Inc.	USD	1.810	880.898	0,17
AutoZone, Inc.	USD	768	1.971.576	0,37	Williams-Sonoma, Inc.	USD	1.943	394.695	0,07
Booking Holdings, Inc.	USD	1.003	3.559.404	0,67	Yadea Group Holdings Ltd., Reg. S	HKD	142.000	248.920	0,05
Chipotle Mexican Grill, Inc.	USD	454	1.034.022	0,19	Yum! Brands, Inc.	USD	4.030	525.854	0,10
Dollarama, Inc.	CAD	61.344	4.376.995	0,82				<b>58.171.714</b>	<b>10,91</b>
DR Horton, Inc.	USD	8.119	1.232.894	0,23	<b>Basiskonsumgüter</b>				
eBay, Inc.	USD	17.316	752.350	0,14	Britvic plc	GBP	98.344	1.051.411	0,20
Ferrari NV	EUR	6.228	2.110.787	0,40	Church & Dwight Co., Inc.	USD	13.628	1.280.671	0,24
Garmin Ltd.	USD	7.638	982.974	0,18	Coca-Cola Co. (The)	USD	75.716	4.446.899	0,83
Gentex Corp.	USD	74.300	2.446.634	0,46	Colgate-Palmolive Co.	USD	48.115	3.811.570	0,72
Group 1 Automotive, Inc.	USD	1.565	483.744	0,09	Costco Wholesale Corp.	USD	3.928	2.603.099	0,49
H&R Block, Inc.	USD	28.904	1.413.826	0,27	Hershey Co. (The)	USD	6.592	1.213.143	0,23
Hermes International SCA	EUR	728	1.544.916	0,29	Kimberly-Clark Corp.	USD	17.678	2.135.215	0,40
Hilton Worldwide Holdings, Inc.	USD	17.018	3.092.320	0,58	Loblaw Cos. Ltd.	CAD	7.291	701.531	0,13
					L'Oreal SA	EUR	5.039	2.517.450	0,47
					Monster Beverage Corp.	USD	69.442	3.985.199	0,75
					Nestle SA	CHF	25.965	2.999.672	0,56
					PepsiCo, Inc.	USD	27.129	4.593.574	0,85

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF QEP Global ESG

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Procter & Gamble Co. (The)	USD	31.316	4.562.295	0,86	FactSet Research Systems, Inc.	USD	3.681	1.754.168	0,33
Reckitt Benckiser Group plc	GBP	13.287	916.038	0,17	Federated Hermes, Inc. 'B'	USD	7.811	265.050	0,05
Unilever plc	GBP	56.956	2.753.025	0,52	FinecoBank Banca Fineco SpA	EUR	36.715	553.807	0,10
			<b>39.570.792</b>	<b>7,42</b>	Fiserv, Inc.	USD	17.389	2.318.447	0,43
<b>Energie</b>					GMO Payment Gateway, Inc.	JPY	4.200	289.847	0,05
Aker BP ASA	NOK	27.287	796.513	0,15	Grupo Catalana Occidente SA	EUR	6.858	234.931	0,04
Eni SpA	EUR	234.625	4.003.165	0,75	Hartford Financial Services Group, Inc. (The)	USD	18.968	1.524.939	0,29
Equinor ASA	NOK	154.746	4.934.552	0,93	HSBC Holdings plc	HKD	185.200	1.491.443	0,28
Galp Energia SGPS SA 'B'	EUR	119.938	1.773.352	0,33	HSBC Holdings plc	GBP	196.473	1.588.201	0,30
Inpex Corp.	JPY	338.800	4.565.334	0,86	JPMorgan Chase & Co.	USD	22.522	3.833.462	0,72
OMV AG	EUR	73.870	3.246.427	0,61	KBC Group NV	EUR	17.997	1.168.595	0,22
Repsol SA	EUR	262.605	3.905.980	0,73	Manulife Financial Corp.	CAD	17.071	376.049	0,07
Valero Energy Corp.	USD	5.421	705.109	0,13	Marsh & McLennan Cos., Inc.	USD	5.105	963.321	0,18
			<b>23.930.432</b>	<b>4,49</b>	Mastercard, Inc. 'A'	USD	12.145	5.175.862	0,96
<b>Finanzen</b>					Mizuho Financial Group, Inc.	JPY	74.800	1.275.546	0,24
Adyen NV, Reg. S	EUR	416	541.987	0,10	Moody's Corp.	USD	2.689	1.049.658	0,20
AIB Group plc	EUR	183.427	786.461	0,15	Morgan Stanley	USD	5.542	518.711	0,10
American International Group, Inc.	USD	22.360	1.517.170	0,28	MSCI, Inc.	USD	4.849	2.764.587	0,52
Ameriprise Financial, Inc.	USD	784	298.684	0,06	Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd.	SGD	197.300	1.940.799	0,36
Aon plc 'A'	USD	4.723	1.365.805	0,26	PayPal Holdings, Inc.	USD	21.801	1.373.964	0,26
Assicurazioni Generali SpA	EUR	64.318	1.361.789	0,26	Primerica, Inc.	USD	8.161	1.683.354	0,32
Assured Guaranty Ltd.	USD	7.550	564.023	0,11	Prudential Financial, Inc.	USD	4.874	507.793	0,10
AUB Group Ltd.	AUD	22.222	419.026	0,08	Public Bank Bhd.	MYR	1.231.300	1.149.046	0,22
Azimut Holding SpA	EUR	11.611	304.473	0,06	Radian Group, Inc.	USD	20.996	607.264	0,11
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	EUR	106.792	973.587	0,18	Rathbones Group plc	GBP	19.638	435.144	0,08
Bank Negara Indonesia Persero Tbk. PT	IDR	2.868.000	1.000.548	0,19	Reinsurance Group of America, Inc.	USD	3.220	521.964	0,10
Bank of America Corp.	USD	80.582	2.728.703	0,51	Samsung Life Insurance Co. Ltd.	KRW	6.371	342.115	0,06
Bank of New York Mellon Corp. (The)	USD	39.094	2.040.806	0,38	Skandinaviska Enskilda Banken AB 'A'	SEK	121.555	1.683.284	0,32
BNP Paribas SA	EUR	19.963	1.385.816	0,26	Societe Generale SA	EUR	17.363	462.119	0,09
Chubb Ltd.	USD	8.596	1.928.875	0,36	Standard Chartered plc	GBP	49.274	417.802	0,08
Citigroup, Inc.	USD	20.295	1.045.224	0,20	State Street Corp.	USD	16.781	1.315.237	0,25
Danske Bank A/S	DKK	16.094	428.239	0,08	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	JPY	29.900	1.453.687	0,27
DB Insurance Co. Ltd.	KRW	3.682	239.710	0,04	Swedbank AB 'A'	SEK	14.103	285.229	0,05
DBS Group Holdings Ltd.	SGD	91.900	2.323.461	0,44	Swissquote Group Holding SA	CHF	1.326	323.684	0,06
Deutsche Boerse AG	EUR	4.185	862.494	0,16	Toronto-Dominion Bank (The)	CAD	32.461	2.083.738	0,39
Edenred SE	EUR	56.386	3.373.428	0,63	UBS Group AG	CHF	53.157	1.647.626	0,31
Essent Group Ltd.	USD	27.135	1.446.415	0,27	UniCredit SpA	EUR	44.894	1.217.432	0,23
Euronext NV, Reg. S	EUR	13.590	1.187.144	0,22					
Evercore, Inc. 'A'	USD	8.247	1.426.603	0,27					
Everest Group Ltd.	USD	3.810	1.343.393	0,25					
EVERTEC, Inc.	USD	22.336	916.548	0,17					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF QEP Global ESG

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
United Overseas Bank Ltd.	SGD	89.100	1.918.685	0,36	Broadridge Financial Solutions, Inc.	USD	4.121	847.829	0,16
Unum Group	USD	31.202	1.412.985	0,27	Bureau Veritas SA	EUR	24.071	607.536	0,11
Visa, Inc. 'A'	USD	20.239	5.268.522	0,98	Cie de Saint-Gobain SA	EUR	8.393	620.476	0,12
Wells Fargo & Co.	USD	47.541	2.350.865	0,44	Cintas Corp.	USD	4.094	2.459.683	0,46
			<b>89.359.374</b>	<b>16,76</b>	Computershare Ltd.	AUD	80.961	1.349.171	0,25
<b>Gesundheitswesen</b>					Copart, Inc.	USD	18.660	912.204	0,17
AbbVie, Inc.	USD	20.639	3.192.686	0,60	Emerson Electric Co.	USD	21.371	2.073.591	0,39
Amgen, Inc.	USD	8.738	2.518.963	0,47	Enka İnsaat ve Sanayi A/S	TRY	1	1	-
AstraZeneca plc	GBP	23.486	3.166.664	0,59	Fastenal Co.	USD	23.561	1.526.893	0,29
Dexcom, Inc.	USD	11.711	1.452.979	0,27	Fujikura Ltd.	JPY	32.000	245.918	0,05
Edwards Lifesciences Corp.	USD	20.635	1.581.647	0,30	GMS, Inc.	USD	7.504	625.850	0,12
Eli Lilly & Co.	USD	7.682	4.459.148	0,84	Graco, Inc.	USD	21.603	1.875.059	0,35
Gilead Sciences, Inc.	USD	6.491	526.469	0,10	HD Hyundai Electric Co. Ltd.	KRW	6.412	409.245	0,08
GSK plc	GBP	64.460	1.189.064	0,22	Hubbell, Inc.	USD	6.651	2.181.269	0,41
HCA Healthcare, Inc.	USD	3.080	832.528	0,16	Illinois Tool Works, Inc.	USD	9.799	2.564.913	0,48
Humana, Inc.	USD	3.512	1.599.739	0,30	IMI plc	GBP	12.473	267.178	0,05
Intuitive Surgical, Inc.	USD	4.895	1.654.859	0,31	InPost SA	EUR	66.033	917.595	0,17
Ipsen SA	EUR	7.650	918.065	0,17	Legrand SA	EUR	8.102	843.742	0,16
Johnson & Johnson	USD	8.941	1.399.290	0,26	Lennox International, Inc.	USD	5.948	2.659.352	0,50
Lantheus Holdings, Inc.	USD	6.467	402.761	0,08	Lincoln Electric Holdings, Inc.	USD	3.627	794.324	0,15
Medpace Holdings, Inc.	USD	8.060	2.501.388	0,47	Masco Corp.	USD	29.883	2.005.266	0,38
Merck & Co., Inc.	USD	41.297	4.490.112	0,84	MSC Industrial Direct Co., Inc. 'A'	USD	4.112	417.509	0,08
Novartis AG	CHF	35.093	3.524.761	0,66	NEXTracker, Inc. 'A'	USD	26.184	1.241.826	0,23
Novo Nordisk A/S 'B'	DKK	50.991	5.267.671	0,98	NGK Insulators Ltd.	JPY	46.200	550.868	0,10
Recordati Industria Chimica e Farmaceutica SpA	EUR	34.700	1.877.766	0,35	Nordson Corp.	USD	2.620	692.658	0,13
ResMed, Inc.	USD	6.323	1.093.242	0,21	Old Dominion Freight Line, Inc.	USD	2.035	835.837	0,16
Stryker Corp.	USD	6.158	1.840.894	0,35	Otis Worldwide Corp.	USD	15.781	1.414.430	0,27
United Therapeutics Corp.	USD	6.583	1.442.774	0,27	Owens Corning	USD	11.513	1.711.348	0,32
UnitedHealth Group, Inc.	USD	7.794	4.090.330	0,77	PACCAR, Inc.	USD	14.990	1.465.990	0,28
Veeva Systems, Inc. 'A'	USD	9.650	1.871.288	0,35	Paychex, Inc.	USD	13.478	1.609.754	0,30
Zoetis, Inc.	USD	11.376	2.241.551	0,42	Paycom Software, Inc.	USD	1.555	322.448	0,06
			<b>55.136.639</b>	<b>10,34</b>	Paylocity Holding Corp.	USD	7.733	1.292.095	0,24
<b>Industrie</b>					RELX plc	GBP	36.154	1.430.223	0,27
3M Co.	USD	7.849	860.413	0,16	Rexel SA	EUR	17.418	480.424	0,09
A O Smith Corp.	USD	29.631	2.435.204	0,46	Rockwell Automation, Inc.	USD	1.765	548.007	0,10
Allegion plc	USD	21.968	2.785.221	0,52	Rollins, Inc.	USD	41.563	1.818.116	0,34
Array Technologies, Inc.	USD	18.457	315.151	0,06	Rotork plc	GBP	67.318	277.094	0,05
Atkore, Inc.	USD	7.690	1.246.797	0,23	Sanwa Holdings Corp.	JPY	91.700	1.387.413	0,26
Atlas Copco AB 'A'	SEK	80.627	1.394.843	0,26	Snap-on, Inc.	USD	11.687	3.386.933	0,64
Automatic Data Processing, Inc.	USD	5.298	1.231.194	0,23	Takeuchi Manufacturing Co. Ltd.	JPY	11.200	339.980	0,06
BayCurrent Consulting, Inc.	JPY	50.700	1.769.564	0,33					
Belimo Holding AG	CHF	1.063	586.055	0,11					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF QEP Global ESG

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
TechnoPro Holdings, Inc.	JPY	21.500	564.000	0,11	Global Unichip Corp.	TWD	15.000	849.701	0,16
Terex Corp.	USD	5.264	308.305	0,06	Intuit, Inc.	USD	7.043	4.419.387	0,83
Toromont Industries Ltd.	CAD	15.328	1.341.171	0,25	Kinaxis, Inc.	CAD	2.513	281.930	0,05
Toyota Tsusho Corp.	JPY	23.200	1.366.521	0,26	KLA Corp.	USD	3.864	2.264.050	0,42
Trane Technologies plc	USD	5.312	1.294.456	0,24	Lam Research Corp.	USD	2.691	2.123.822	0,40
United Rentals, Inc.	USD	579	334.832	0,06	Microchip Technology, Inc.	USD	6.538	593.474	0,11
Verisk Analytics, Inc.	USD	6.437	1.528.765	0,29	Microsoft Corp.	USD	13.623	5.108.749	0,96
Waste Management, Inc.	USD	14.500	2.582.125	0,48	MongoDB, Inc.	USD	1.451	604.289	0,11
Watsco, Inc.	USD	2.899	1.243.010	0,23	Monolithic Power Systems, Inc.	USD	565	356.970	0,07
Wolters Kluwer NV	EUR	11.730	1.671.480	0,31	NetApp, Inc.	USD	29.371	2.590.401	0,49
WW Grainger, Inc.	USD	4.342	3.589.652	0,68	Nomura Research Institute Ltd.	JPY	18.800	544.293	0,10
			<b>75.458.807</b>	<b>14,16</b>	Novatek Microelec- tronics Corp.	TWD	63.000	1.060.531	0,20
<b>Informationstechnologie</b>					NVIDIA Corp.	USD	10.913	5.397.953	1,02
Accenture plc 'A'	USD	7.763	2.728.019	0,51	NXP Semiconductors NV	USD	8.669	2.001.589	0,38
Accton Technology Corp.	TWD	65.000	1.106.494	0,21	Obic Co. Ltd.	JPY	13.800	2.364.393	0,44
Adobe, Inc.	USD	4.112	2.446.786	0,46	Oracle Corp.	USD	19.036	2.021.739	0,38
Altium Ltd.	AUD	33.695	1.071.447	0,20	Oracle Corp. Japan	JPY	14.700	1.127.763	0,21
Amdocs Ltd.	USD	23.474	2.062.662	0,39	Palo Alto Networks, Inc.	USD	12.827	3.789.124	0,71
Apple, Inc.	USD	26.138	5.055.402	0,95	Progress Software Corp.	USD	20.273	1.102.972	0,21
Applied Materials, Inc.	USD	12.767	2.081.279	0,39	Pure Storage, Inc. 'A'	USD	15.754	567.455	0,11
Arista Networks, Inc.	USD	16.980	4.022.915	0,75	QUALCOMM, Inc.	USD	10.451	1.523.490	0,29
Asia Vital Components Co. Ltd.	TWD	112.000	1.224.039	0,23	Qualys, Inc.	USD	13.913	2.757.158	0,52
ASM International NV	EUR	2.144	1.115.788	0,21	Rakus Co. Ltd.	JPY	17.100	315.027	0,06
ASML Holding NV	EUR	5.666	4.287.679	0,80	Rambus, Inc.	USD	22.065	1.513.029	0,28
Autodesk, Inc.	USD	6.680	1.634.466	0,31	Renesas Electronics Corp.	JPY	26.600	479.048	0,09
BIPROGY, Inc.	JPY	25.900	807.268	0,15	Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	9.470	576.452	0,11
Broadcom, Inc.	USD	4.108	4.607.427	0,86	SAP SE	EUR	18.940	2.919.267	0,55
Bytes Technology Group plc	GBP	39.380	306.559	0,06	ServiceNow, Inc.	USD	4.399	3.088.230	0,58
Cadence Design Systems, Inc.	USD	10.246	2.798.200	0,52	Super Micro Computer, Inc.	USD	3.254	947.417	0,18
Cisco Systems, Inc.	USD	63.242	3.191.284	0,60	Synopsys, Inc.	USD	4.564	2.359.973	0,44
Crowdstrike Holdings, Inc. 'A'	USD	12.799	3.274.710	0,61	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., ADR	USD	40.903	4.280.807	0,80
Datadog, Inc. 'A'	USD	18.012	2.218.047	0,42	Technology One Ltd.	AUD	66.509	693.304	0,13
Dexerials Corp.	JPY	12.900	376.740	0,07	Teradata Corp.	USD	28.794	1.257.157	0,24
Disco Corp.	JPY	5.900	1.456.870	0,27	Texas Instruments, Inc.	USD	6.519	1.118.624	0,21
Dropbox, Inc. 'A'	USD	35.700	1.060.384	0,20	Workday, Inc. 'A'	USD	6.648	1.834.470	0,34
Dynatrace, Inc.	USD	33.393	1.847.736	0,35	Zscaler, Inc.	USD	10.683	2.395.508	0,45
E Ink Holdings, Inc.	TWD	182.000	1.167.223	0,22				<b>127.342.318</b>	<b>23,90</b>
Elite Material Co. Ltd.	TWD	38.000	471.827	0,09	<b>Grundstoffe</b>				
Extreme Networks, Inc.	USD	31.797	569.794	0,11	Acerinox SA	EUR	50.716	598.827	0,11
Fair Isaac Corp.	USD	1.653	1.932.039	0,36	Air Liquide SA	EUR	4.336	845.891	0,16
First Solar, Inc.	USD	5.048	873.680	0,16	APERAM SA	EUR	8.102	294.737	0,06
Fortinet, Inc.	USD	59.145	3.510.860	0,66	Boliden AB	SEK	20.981	658.627	0,12
Gartner, Inc.	USD	1.781	805.148	0,15					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF QEP Global ESG

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Graphic Packaging Holding Co.	USD	34.525	855.944	0,16	Severn Trent plc	GBP	26.660	874.578	0,16
James Hardie Industries plc, CDI	AUD	29.536	1.129.535	0,21	Terna - Rete Elettrica Nazionale	EUR	150.267	1.253.697	0,24
Kaneka Corp.	JPY	7.700	195.109	0,04	United Utilities Group plc	GBP	60.061	809.433	0,15
Kobe Steel Ltd.	JPY	44.500	575.701	0,11	Verbund AG	EUR	8.426	782.602	0,15
Kumba Iron Ore Ltd.	ZAR	13.105	438.102	0,08				<b>6.053.100</b>	<b>1,14</b>
Linde plc	USD	1.914	784.074	0,15	<b>Summe Aktien</b>			<b>509.545.833</b>	<b>95,59</b>
Nissan Chemical Corp.	JPY	8.700	338.506	0,06	<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>			<b>509.545.833</b>	<b>95,59</b>
Nucor Corp.	USD	6.505	1.138.879	0,21	<b>Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>				
Tokyo Steel Manufacturing Co. Ltd.	JPY	22.100	270.363	0,05	<b>Aktien</b>				
Verallia SA, Reg. S	EUR	15.140	586.570	0,11	<b>Grundstoffe</b>				
			<b>8.710.865</b>	<b>1,63</b>	China Lumena New Materials Corp.*	HKD	14.950	-	-
<b>Versorger</b>								-	-
Hydro One Ltd., Reg. S	CAD	19.541	579.454	0,11	<b>Summe Aktien</b>			-	-
Italgas SpA	EUR	164.538	945.478	0,18	<b>Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>			-	-
Redeia Corp. SA	EUR	49.048	807.858	0,15	<b>Summe Kapitalanlagen</b>			<b>509.545.833</b>	<b>95,59</b>
					<b>Barmittel</b>			<b>21.964.842</b>	<b>4,12</b>
					<b>Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)</b>			<b>1.522.584</b>	<b>0,29</b>
					<b>Summe Nettovermögen</b>			<b>533.033.259</b>	<b>100,00</b>

# Das Wertpapier wurde zum beizulegenden Zeitwert bewertet.

### Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
USD	8.362.254	EUR	7.654.100	17.01.2024	Standard Chartered	(100.817)	(0,02)
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten</b>						<b>(100.817)</b>	<b>(0,02)</b>
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten</b>						<b>(100.817)</b>	<b>(0,02)</b>
<b>Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten</b>						<b>(100.817)</b>	<b>(0,02)</b>

### Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Fälligkeitsdatum	Anzahl Kontrakte	Währung	Gesamtrisiko USD	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
S&P 500 Emini Index	15.03.2024	73	USD	17.624.938	541.184	0,10
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten - Vermögenswerte</b>					<b>541.184</b>	<b>0,10</b>
<b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanzterminkontrakten - Vermögenswerte</b>					<b>541.184</b>	<b>0,10</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF QEP Global ESG ex Fossil Fuels

### Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>									
<b>Aktien</b>									
<b>Kommunikationsdienstleistungen</b>									
4imprint Group plc	GBP	1.164	67.664	0,16	Home Depot, Inc. (The)	USD	755	262.056	0,64
Alphabet, Inc. 'A'	USD	3.047	426.861	1,02	Honda Motor Co. Ltd.	JPY	7.300	75.909	0,18
Auto Trader Group plc, Reg. S	GBP	12.199	111.941	0,27	InterContinental Hotels Group plc	GBP	2.456	221.494	0,53
Capcom Co. Ltd.	JPY	2.200	70.815	0,17	Isuzu Motors Ltd.	JPY	6.100	78.494	0,19
Electronic Arts, Inc.	USD	839	114.705	0,28	JTEKT Corp.	JPY	4.100	34.735	0,08
JYP Entertainment Corp.	KRW	876	68.850	0,17	JUMBO SA	EUR	2.030	55.902	0,13
KDDI Corp.	JPY	2.100	66.552	0,16	Li Auto, Inc. 'A'	HKD	2.600	48.794	0,12
Koninklijke KPN NV	EUR	40.033	137.759	0,33	Lululemon Athletica, Inc.	USD	299	152.168	0,37
Moneysupermarket.com Group plc	GBP	20.107	71.664	0,17	Mazda Motor Corp.	JPY	8.400	90.988	0,22
Netflix, Inc.	USD	421	206.320	0,50	McDonald's Corp.	USD	1.000	295.731	0,72
Nippon Telegraph & Telephone Corp.	JPY	49.900	60.747	0,15	MDC Holdings, Inc.	USD	613	34.199	0,08
Omnicom Group, Inc.	USD	402	34.855	0,08	Meituan, Reg. S 'B'	HKD	4.500	47.081	0,11
Publicis Groupe SA	EUR	1.006	93.626	0,23	NVR, Inc.	USD	21	146.492	0,35
Quebecor, Inc. 'B'	CAD	3.886	91.706	0,22	O'Reilly Automotive, Inc.	USD	196	184.476	0,44
Rightmove plc	GBP	14.672	107.423	0,26	PulteGroup, Inc.	USD	558	57.694	0,14
Take-Two Interactive Software, Inc.	USD	226	36.466	0,09	Sanrio Co. Ltd.	JPY	1.500	62.369	0,15
TBS Holdings, Inc.	JPY	1.200	25.463	0,06	Starbucks Corp.	USD	1.825	175.000	0,42
Tencent Holdings Ltd.	HKD	2.800	105.038	0,25	Stellantis NV	EUR	2.794	65.625	0,16
Trade Desk, Inc. (The) 'A'	USD	1.313	96.261	0,23	Sumitomo Electric Industries Ltd.	JPY	5.500	69.951	0,17
YouGov plc	GBP	3.513	52.729	0,13	Sumitomo Rubber Industries Ltd.	JPY	2.100	22.787	0,05
			<b>2.047.445</b>	<b>4,93</b>	Taylor Morrison Home Corp. 'A'	USD	1.461	78.686	0,19
					Toll Brothers, Inc.	USD	662	68.472	0,16
					Toyoda Gosei Co. Ltd.	JPY	900	16.893	0,04
					Ultra Beauty, Inc.	USD	138	67.162	0,16
					Williams-Sonoma, Inc.	USD	194	39.409	0,09
					Yadea Group Holdings Ltd., Reg. S	HKD	10.000	17.530	0,04
					Yum! Brands, Inc.	USD	300	39.145	0,09
								<b>4.763.187</b>	<b>11,47</b>
					<b>Basiskonsumgüter</b>				
					Britvic plc	GBP	7.473	79.895	0,19
					Church & Dwight Co., Inc.	USD	1.737	163.232	0,39
					Coca-Cola Co. (The)	USD	5.765	338.586	0,82
					Colgate-Palmolive Co.	USD	3.834	303.721	0,73
					Hershey Co. (The)	USD	501	92.200	0,22
					Kimberly-Clark Corp.	USD	1.349	162.937	0,39
					Loblaws Cos. Ltd.	CAD	887	85.346	0,21
					L'Oreal SA	EUR	397	198.338	0,48
					Monster Beverage Corp.	USD	5.362	307.719	0,74
					Nestle SA	CHF	1.976	228.282	0,55
					PepsiCo, Inc.	USD	2.032	344.066	0,83
					Procter & Gamble Co. (The)	USD	2.455	357.660	0,87

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF QEP Global ESG ex Fossil Fuels

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens
Reckitt Benckiser Group plc	GBP	2.112	145.606	0,35	HSBC Holdings plc	HKD	14.400	115.965	0,28
Unilever plc	GBP	4.337	209.633	0,50	HSBC Holdings plc	GBP	15.853	128.149	0,31
			<b>3.017.221</b>	<b>7,27</b>	JPMorgan Chase & Co.	USD	1.612	274.378	0,66
<b>Finanzen</b>					KBC Group NV	EUR	1.368	88.828	0,21
Adyen NV, Reg. S	EUR	32	41.691	0,10	Marsh & McLennan Cos., Inc.	USD	592	111.711	0,27
AIB Group plc	EUR	13.358	57.274	0,14	Mastercard, Inc. 'A'	USD	943	401.880	0,97
American International Group, Inc.	USD	1.755	119.080	0,29	Mizuho Financial Group, Inc.	JPY	5.800	98.906	0,24
Ameriprise Financial, Inc.	USD	59	22.477	0,05	Moody's Corp.	USD	310	121.009	0,29
Aon plc 'A'	USD	474	137.072	0,33	Morgan Stanley	USD	731	68.419	0,16
Assicurazioni Generali SpA	EUR	5.325	112.745	0,27	MSCI, Inc.	USD	362	206.389	0,50
Assured Guaranty Ltd.	USD	592	44.225	0,11	Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd.	SGD	15.500	152.470	0,37
AUB Group Ltd.	AUD	1.704	32.131	0,08	PayPal Holdings, Inc.	USD	1.658	104.492	0,25
Azimut Holding SpA	EUR	866	22.709	0,05	Primerica, Inc.	USD	667	137.581	0,33
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	EUR	10.190	92.899	0,22	Prudential Financial, Inc.	USD	370	38.548	0,09
Bank Negara Indonesia Persero Tbk. PT	IDR	250.400	87.356	0,21	Public Bank Bhd.	MYR	93.700	87.441	0,21
Bank of America Corp.	USD	6.315	213.841	0,51	Radian Group, Inc.	USD	1.594	46.103	0,11
Bank of New York Mellon Corp. (The)	USD	3.074	160.471	0,39	Rathbones Group plc	GBP	1.495	33.127	0,08
BNP Paribas SA	EUR	1.753	121.692	0,29	Reinsurance Group of America, Inc.	USD	245	39.715	0,10
Chubb Ltd.	USD	654	146.752	0,35	Samsung Life Insurance Co. Ltd.	KRW	475	25.507	0,06
Citigroup, Inc.	USD	1.545	79.570	0,19	Skandinaviska Enskilda Banken AB 'A'	SEK	10.233	141.706	0,34
Danske Bank A/S	DKK	1.225	32.596	0,08	Societe Generale SA	EUR	1.273	33.881	0,08
DB Insurance Co. Ltd.	KRW	274	17.838	0,04	Standard Chartered plc	GBP	3.675	31.161	0,08
DBS Group Holdings Ltd.	SGD	7.500	189.619	0,46	State Street Corp.	USD	1.318	103.300	0,25
Deutsche Boerse AG	EUR	319	65.743	0,16	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	JPY	2.200	106.960	0,26
Edenred SE	EUR	4.295	256.959	0,62	Swedbank AB 'A'	SEK	1.025	20.730	0,05
Essent Group Ltd.	USD	2.027	108.048	0,26	Swissquote Group Holding SA	CHF	190	46.380	0,11
Euronext NV, Reg. S	EUR	1.310	114.434	0,28	Toronto-Dominion Bank (The)	CAD	2.440	156.629	0,38
Evercore, Inc. 'A'	USD	627	108.461	0,26	UBS Group AG	CHF	4.531	140.441	0,34
Everest Group Ltd.	USD	286	100.843	0,24	UniCredit SpA	EUR	3.630	98.438	0,24
EVERTEC, Inc.	USD	1.701	69.800	0,17	United Overseas Bank Ltd.	SGD	7.200	155.045	0,37
FactSet Research Systems, Inc.	USD	363	172.986	0,42	Unum Group	USD	2.275	103.024	0,25
Federated Hermes, Inc. 'B'	USD	571	19.376	0,05	Visa, Inc. 'A'	USD	1.586	412.861	1,00
FincoBank Banca Finco SpA	EUR	3.277	49.430	0,12	Wells Fargo & Co.	USD	3.725	184.198	0,44
Fiserv, Inc.	USD	1.528	203.726	0,49				<b>7.200.246</b>	<b>17,34</b>
GMO Payment Gateway, Inc.	JPY	500	34.506	0,08	<b>Gesundheitswesen</b>				
Grupo Catalana Occidente SA	EUR	522	17.882	0,04	AbbVie, Inc.	USD	1.681	260.037	0,63
Hartford Financial Services Group, Inc. (The)	USD	1.625	130.642	0,31	Amgen, Inc.	USD	682	196.605	0,47
					AstraZeneca plc	GBP	1.886	254.293	0,61
					Dexcom, Inc.	USD	990	122.829	0,30
					Edwards Lifesciences Corp.	USD	1.539	117.962	0,28
					Eli Lilly & Co.	USD	608	352.924	0,85

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF QEP Global ESG ex Fossil Fuels

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens
Gilead Sciences, Inc.	USD	454	36.823	0,09	Illinois Tool Works, Inc.	USD	797	208.617	0,50
GSK plc	GBP	4.809	88.709	0,21	InPost SA	EUR	4.941	68.660	0,17
HCA Healthcare, Inc.	USD	234	63.250	0,15	Legrand SA	EUR	592	61.651	0,15
Humana, Inc.	USD	297	135.285	0,33	Lennox International, Inc.	USD	490	219.079	0,53
Intuitive Surgical, Inc.	USD	404	136.581	0,33	Lincoln Electric Holdings, Inc.	USD	297	65.044	0,16
Ipsen SA	EUR	832	99.847	0,24	Masco Corp.	USD	2.342	157.157	0,38
Johnson & Johnson	USD	681	106.578	0,26	MSC Industrial Direct Co., Inc. 'A'	USD	398	40.411	0,10
Lantheus Holdings, Inc.	USD	584	36.371	0,09	NEXTracker, Inc. 'A'	USD	1.999	94.806	0,23
Medpace Holdings, Inc.	USD	657	203.897	0,49	NGK Insulators Ltd.	JPY	3.400	40.540	0,10
Merck & Co., Inc.	USD	3.263	354.777	0,85	Nordson Corp.	USD	200	52.875	0,13
Novartis AG	CHF	2.782	279.426	0,67	Old Dominion Freight Line, Inc.	USD	196	80.503	0,19
Novo Nordisk A/S 'B'	DKK	3.883	401.138	0,97	Otis Worldwide Corp.	USD	1.314	117.772	0,28
Recordati Industria Chimica e Farmaceutica SpA	EUR	2.781	150.492	0,36	Owens Corning	USD	877	130.361	0,31
ResMed, Inc.	USD	481	83.165	0,20	PACCAR, Inc.	USD	1.392	136.135	0,33
Stryker Corp.	USD	469	140.205	0,34	Paychex, Inc.	USD	1.078	128.752	0,31
United Therapeutics Corp.	USD	540	118.350	0,28	Paycom Software, Inc.	USD	118	24.469	0,06
UnitedHealth Group, Inc.	USD	614	322.230	0,78	Paylocity Holding Corp.	USD	577	96.410	0,23
Veeva Systems, Inc. 'A'	USD	733	142.140	0,34	RELX plc	GBP	3.107	122.910	0,30
Zoetis, Inc.	USD	1.009	198.816	0,48	Rexel SA	EUR	1.375	37.925	0,09
			<b>4.402.730</b>	<b>10,60</b>	Rockwell Automation, Inc.	USD	165	51.230	0,12
<b>Industrie</b>					Rollins, Inc.	USD	3.373	147.547	0,36
3M Co.	USD	596	65.334	0,16	Sanwa Holdings Corp.	JPY	6.700	101.370	0,24
A O Smith Corp.	USD	2.256	185.408	0,45	Snap-on, Inc.	USD	893	258.794	0,61
Allegion plc	USD	1.762	223.396	0,54	Takeuchi Manufacturing Co. Ltd.	JPY	900	27.320	0,07
Array Technologies, Inc.	USD	2.350	40.126	0,10	TechnoPro Holdings, Inc.	JPY	2.400	62.958	0,15
Atkore, Inc.	USD	629	101.981	0,25	Terex Corp.	USD	920	53.883	0,13
Atlas Copco AB 'A'	SEK	6.033	104.371	0,25	Toromont Industries Ltd.	CAD	1.457	127.485	0,31
Automatic Data Processing, Inc.	USD	445	103.413	0,25	Trane Technologies plc	USD	584	142.312	0,34
BayCurrent Consulting, Inc.	JPY	3.800	132.630	0,32	United Rentals, Inc.	USD	44	25.445	0,06
Belimo Holding AG	CHF	101	55.684	0,13	Verisk Analytics, Inc.	USD	547	129.911	0,31
Broadridge Financial Solutions, Inc.	USD	523	107.599	0,26	Waste Management, Inc.	USD	1.165	207.460	0,50
Bureau Veritas SA	EUR	1.795	45.305	0,11	Watsco, Inc.	USD	253	108.479	0,26
Cie de Saint-Gobain SA	EUR	628	46.427	0,11	Wolters Kluwer NV	EUR	1.052	149.906	0,36
Cintas Corp.	USD	328	197.063	0,47	WW Grainger, Inc.	USD	325	268.686	0,64
Computershare Ltd.	AUD	6.938	115.618	0,28				<b>5.928.081</b>	<b>14,27</b>
Copart, Inc.	USD	1.686	82.421	0,20	<b>Informationstechnologie</b>				
Fastenal Co.	USD	2.072	134.278	0,32	Accenture plc 'A'	USD	647	227.364	0,55
Fujikura Ltd.	JPY	4.900	37.656	0,09	Accton Technology Corp.	TWD	5.000	85.115	0,20
GMS, Inc.	USD	573	47.789	0,12	Adobe, Inc.	USD	322	191.601	0,46
Graco, Inc.	USD	1.714	148.769	0,36	Altium Ltd.	AUD	2.565	81.563	0,20
HD Hyundai Electric Co. Ltd.	KRW	488	31.147	0,07					
Hubbell, Inc.	USD	533	174.803	0,42					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF QEP Global ESG ex Fossil Fuels

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Amdocs Ltd.	USD	2.299	202.013	0,49	Palo Alto Networks, Inc.	USD	1.010	298.356	0,72
Apple, Inc.	USD	2.072	400.751	0,96	Progress Software Corp.	USD	1.641	89.280	0,21
Applied Materials, Inc.	USD	1.078	175.736	0,42	Pure Storage, Inc. 'A'	USD	1.777	64.007	0,15
Arista Networks, Inc.	USD	1.328	314.631	0,76	QUALCOMM, Inc.	USD	907	132.218	0,32
Asia Vital Components Co. Ltd.	TWD	9.000	98.360	0,24	Qualys, Inc.	USD	1.132	224.330	0,54
ASM International NV	EUR	192	99.921	0,24	Rakus Co. Ltd.	JPY	1.700	31.318	0,08
ASML Holding NV	EUR	447	338.262	0,81	Rambus, Inc.	USD	1.841	126.240	0,30
Autodesk, Inc.	USD	533	130.415	0,31	Renasas Electronics Corp.	JPY	3.400	61.232	0,15
BIPROGY, Inc.	JPY	1.900	59.220	0,14	Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	1.085	66.045	0,16
Broadcom, Inc.	USD	327	366.756	0,88	SAP SE	EUR	1.669	257.247	0,62
Bytes Technology Group plc	GBP	2.992	23.292	0,06	ServiceNow, Inc.	USD	349	245.008	0,59
Cadence Design Systems, Inc.	USD	810	221.212	0,53	Super Micro Computer, Inc.	USD	311	90.549	0,22
Cisco Systems, Inc.	USD	5.019	253.266	0,61	Synopsys, Inc.	USD	360	186.150	0,45
CrowdStrike Holdings, Inc. 'A'	USD	1.030	263.532	0,63	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., ADR	USD	3.254	340.556	0,82
Datadog, Inc. 'A'	USD	1.430	176.094	0,42	Technology One Ltd.	AUD	5.465	56.968	0,14
Dexerials Corp.	JPY	1.500	43.807	0,11	Teradata Corp.	USD	2.488	108.627	0,26
Disco Corp.	JPY	400	98.771	0,24	Texas Instruments, Inc.	USD	562	96.436	0,23
Dropbox, Inc. 'A'	USD	3.526	104.732	0,25	Workday, Inc. 'A'	USD	570	157.288	0,38
Dynatrace, Inc.	USD	2.546	140.878	0,34	Zscaler, Inc.	USD	1.020	228.720	0,55
E Ink Holdings, Inc.	TWD	17.000	109.026	0,26				<b>10.433.417</b>	<b>25,12</b>
Elite Material Co. Ltd.	TWD	3.000	37.250	0,09					
Extreme Networks, Inc.	USD	2.415	43.276	0,10	<b>Grundstoffe</b>				
Fair Isaac Corp.	USD	153	178.828	0,43	Acerinox SA	EUR	3.487	41.173	0,10
First Solar, Inc.	USD	385	66.634	0,16	Air Liquide SA	EUR	329	64.183	0,15
Fortinet, Inc.	USD	4.429	262.906	0,63	APERAM SA	EUR	744	27.065	0,07
Gartner, Inc.	USD	135	61.030	0,15	Boliden AB	SEK	1.564	49.096	0,12
Global Unichip Corp.	TWD	1.000	56.647	0,14	Graphic Packaging Holding Co.	USD	3.073	76.186	0,18
Intuit, Inc.	USD	549	344.490	0,83	James Hardie Industries plc, CDI	AUD	2.249	86.008	0,20
Kinaxis, Inc.	CAD	191	21.428	0,05	Kaneka Corp.	JPY	600	15.203	0,04
KLA Corp.	USD	303	177.538	0,43	Kobe Steel Ltd.	JPY	4.400	56.923	0,14
Lam Research Corp.	USD	208	164.160	0,40	Kumba Iron Ore Ltd.	ZAR	900	30.087	0,07
Microchip Technology, Inc.	USD	867	78.700	0,19	Linde plc	USD	145	59.400	0,14
Microsoft Corp.	USD	1.068	400.511	0,96	Nissan Chemical Corp.	JPY	1.700	66.145	0,16
MongoDB, Inc.	USD	108	44.978	0,11	Tokyo Steel Manufacturing Co. Ltd.	JPY	1.600	19.574	0,05
Monolithic Power Systems, Inc.	USD	71	44.858	0,11	Verallia SA, Reg. S	EUR	1.129	43.741	0,11
NetApp, Inc.	USD	2.324	204.967	0,49				<b>634.784</b>	<b>1,53</b>
Nomura Research Institute Ltd.	JPY	1.400	40.532	0,10	<b>Versorger</b>				
Novatek Microelec- tronics Corp.	TWD	5.000	84.169	0,20	Hydro One Ltd., Reg. S	CAD	1.460	43.294	0,10
NVIDIA Corp.	USD	860	425.387	1,03	Redeia Corp. SA	EUR	4.500	74.118	0,18
NXP Semiconductors NV	USD	739	170.628	0,41	Severn Trent plc	GBP	2.028	66.528	0,16
Obic Co. Ltd.	JPY	1.200	205.599	0,50	Terna - Rete Elettrica Nazionale	EUR	12.087	100.844	0,25
Oracle Corp.	USD	1.506	159.946	0,39					
Oracle Corp. Japan	JPY	1.200	92.062	0,22					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF QEP Global ESG ex Fossil Fuels

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
United Utilities Group plc	GBP	4.616	62.209	0,15	<b>Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen</b>				
			<b>346.993</b>	<b>0,84</b>	<b>Börsengehandelte Fonds</b>				
<b>Summe Aktien</b>			<b>38.774.104</b>	<b>93,37</b>	<b>Investmentfonds</b>				
<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>					Vanguard S&P 500 Fund	USD	19.699	1.787.487	4,30
								<b>1.787.487</b>	<b>4,30</b>
					<b>Summe börsengehandelte Fonds</b>				
								<b>1.787.487</b>	<b>4,30</b>
					<b>Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen</b>				
								<b>1.787.487</b>	<b>4,30</b>
					<b>Summe Kapitalanlagen</b>				
								<b>40.561.591</b>	<b>97,67</b>
					<b>Barmittel</b>				
								<b>937.815</b>	<b>2,26</b>
					<b>Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)</b>				
								<b>30.661</b>	<b>0,07</b>
					<b>Summe Nettovermögen</b>				
								<b>41.530.067</b>	<b>100,00</b>

### Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeits- datum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettover- mögens
Absicherung von Anteilsklassen							
SEK	101.129	USD	9.934	31.01.2024	HSBC	139	-
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Vermögenswerte</b>						<b>139</b>	<b>-</b>
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte</b>						<b>139</b>	<b>-</b>
<b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte</b>						<b>139</b>	<b>-</b>

### Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Fälligkeitsdatum	Anzahl Kontrakte	Währung	Gesamtrisiko USD	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettover- mögens
S&P 500 Emini Index	15.03.2024	3	USD	724.313	25.253	0,06
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten - Vermögenswerte</b>					<b>25.253</b>	<b>0,06</b>
<b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanzterminkontrakten - Vermögenswerte</b>					<b>25.253</b>	<b>0,06</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF QEP Global Quality

### Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>									
<b>Aktien</b>									
<b>Kommunikationsdienstleistungen</b>									
Alphabet, Inc. 'A'	USD	26.984	3.780.257	1,01	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	1.995	1.623.449	0,43
Auto Trader Group plc, Reg. S	GBP	112.341	1.030.864	0,27	McDonald's Corp.	USD	9.582	2.833.708	0,76
Deutsche Telekom AG	EUR	51.929	1.248.105	0,33	Moncler SpA	EUR	7.754	479.496	0,13
JYP Entertainment Corp.	KRW	9.031	709.798	0,19	NVR, Inc.	USD	65	453.427	0,12
KDDI Corp.	JPY	37.300	1.182.083	0,32	O'Reilly Automotive, Inc.	USD	1.447	1.361.923	0,36
Koninklijke KPN NV	EUR	410.320	1.411.963	0,38	PDD Holdings, Inc., ADR	USD	4.676	679.250	0,18
Meta Platforms, Inc. 'A'	USD	11.040	3.951.602	1,05	Starbucks Corp.	USD	16.106	1.544.413	0,41
Moneysupermarket. com Group plc	GBP	451.927	1.610.733	0,43	Tesla, Inc.	USD	14.402	3.640.906	0,96
NetEase, Inc.	HKD	15.300	274.681	0,07	TJX Cos., Inc. (The)	USD	10.443	973.409	0,26
Netflix, Inc.	USD	3.495	1.712.806	0,46				<b>36.419.817</b>	<b>9,71</b>
Nippon Telegraph & Telephone Corp.	JPY	759.000	923.988	0,25	<b>Basiskonsumgüter</b>				
Quebecor, Inc. 'B'	CAD	17.297	408.191	0,11	Church & Dwight Co., Inc.	USD	8.841	830.820	0,22
Rightmove plc	GBP	130.402	954.755	0,25	Coca-Cola Co. (The)	USD	60.423	3.548.722	0,95
Spark New Zealand Ltd.	NZD	132.717	433.471	0,12	Colgate-Palmolive Co.	USD	41.164	3.260.926	0,87
Tencent Holdings Ltd.	HKD	20.200	757.777	0,20	Costco Wholesale Corp.	USD	3.177	2.105.409	0,56
Trade Desk, Inc. (The) 'A'	USD	18.565	1.361.070	0,36	Fomento Economico Mexicano SAB de CV, ADR	USD	7.063	922.153	0,25
			<b>21.752.144</b>	<b>5,80</b>	Hershey Co. (The)	USD	6.298	1.159.037	0,31
<b>Zyklische Konsumgüter</b>					Kimberly-Clark Corp.	USD	16.214	1.958.388	0,52
Airbnb, Inc. 'A'	USD	2.643	361.840	0,10	Kirin Holdings Co. Ltd.	JPY	54.400	793.821	0,21
Amazon.com, Inc.	USD	23.824	3.650.448	0,96	Lamb Weston Holdings, Inc.	USD	7.967	861.383	0,23
AutoZone, Inc.	USD	505	1.296.414	0,35	Loblaw Cos. Ltd.	CAD	10.852	1.044.166	0,28
Booking Holdings, Inc.	USD	314	1.114.310	0,30	L'Oreal SA	EUR	2.831	1.414.348	0,38
Chipotle Mexican Grill, Inc.	USD	253	576.228	0,15	Monster Beverage Corp.	USD	53.023	3.042.931	0,81
Dollarama, Inc.	CAD	40.101	2.861.273	0,76	Nestle SA	CHF	13.316	1.538.364	0,41
Evolution AB, Reg. S	SEK	4.758	571.317	0,15	PepsiCo, Inc.	USD	19.497	3.301.298	0,88
Ferrari NV	EUR	2.643	895.762	0,24	Procter & Gamble Co. (The)	USD	22.727	3.311.000	0,88
Garmin Ltd.	USD	6.863	883.235	0,24	Suntory Beverage & Food Ltd.	JPY	23.100	759.502	0,20
Gentex Corp.	USD	46.140	1.519.350	0,41	Unilever plc	GBP	43.507	2.102.954	0,56
Hermes International SCA	EUR	544	1.154.443	0,31				<b>31.955.222</b>	<b>8,52</b>
Hilton Worldwide Holdings, Inc.	USD	12.943	2.351.857	0,63	<b>Energie</b>				
Home Depot, Inc. (The)	USD	6.009	2.085.688	0,56	ARC Resources Ltd.	CAD	29.543	437.218	0,12
Industria de Diseno Textil SA	EUR	22.623	989.732	0,26	Canadian Natural Resources Ltd.	CAD	19.129	1.243.425	0,33
InterContinental Hotels Group plc	GBP	23.552	2.124.032	0,57	ConocoPhillips	USD	13.771	1.604.156	0,43
Lululemon Athletica, Inc.	USD	774	393.907	0,11	Coterra Energy, Inc.	USD	29.993	769.208	0,21
					EOG Resources, Inc.	USD	5.439	659.855	0,18
					Equinor ASA	NOK	105.756	3.372.355	0,89
					Imperial Oil Ltd.	CAD	12.769	719.206	0,19
					Impex Corp.	JPY	230.300	3.103.295	0,82
					Parex Resources, Inc.	CAD	8.188	153.820	0,04
					Pioneer Natural Resources Co.	USD	1.991	447.657	0,12

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF QEP Global Quality

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Shell plc	EUR	21.281	705.027	0,19	Mastercard, Inc. 'A'	USD	8.641	3.682.555	0,97
Shell plc	GBP	54.741	1.790.550	0,48	Morgan Stanley	USD	9.439	883.455	0,24
Suncor Energy, Inc.	CAD	27.298	866.247	0,23	MSCI, Inc.	USD	2.815	1.604.931	0,43
TotalEnergies SE	EUR	20.409	1.393.773	0,37	Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd.	SGD	206.800	2.034.248	0,54
			<b>17.265.792</b>	<b>4,60</b>	PayPal Holdings, Inc.	USD	14.730	928.328	0,25
<b>Finanzen</b>					Primerica, Inc.	USD	5.808	1.198.005	0,32
Adyen NV, Reg. S	EUR	262	341.348	0,09	RLI Corp.	USD	4.694	622.261	0,17
Aflac, Inc.	USD	7.368	604.835	0,16	S&P Global, Inc.	USD	2.205	973.549	0,26
AIA Group Ltd.	HKD	76.800	667.775	0,18	Skandinaviska Enskilda Banken AB 'A'	SEK	94.883	1.313.932	0,35
Aon plc 'A'	USD	4.912	1.420.460	0,38	State Street Corp.	USD	11.586	908.071	0,24
ASR Nederland NV	EUR	9.719	460.745	0,12	Sun Life Financial, Inc.	CAD	17.208	884.110	0,24
AUB Group Ltd.	AUD	24.413	460.341	0,12	Swissquote Group Holding SA	CHF	1.577	384.955	0,10
Azimut Holding SpA	EUR	8.117	212.851	0,06	TBC Bank Group plc	GBP	10.224	368.039	0,10
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	EUR	77.517	706.696	0,19	Toronto-Dominion Bank (The)	CAD	18.576	1.192.431	0,32
Bank Mandiri Persero Tbk. PT	IDR	1.073.900	421.654	0,11	UBS Group AG	CHF	36.991	1.146.554	0,31
Bank Negara Indonesia Persero Tbk. PT	IDR	1.310.400	457.154	0,12	United Overseas Bank Ltd.	SGD	60.700	1.307.118	0,35
Bank of America Corp.	USD	54.704	1.852.411	0,49	Visa, Inc. 'A'	USD	14.033	3.653.005	0,96
Bank of New York Mellon Corp. (The)	USD	26.274	1.371.569	0,37	Wells Fargo & Co.	USD	31.779	1.571.447	0,42
Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk. PT	IDR	1.373.400	510.317	0,14	Zurich Insurance Group AG	CHF	2.448	1.276.761	0,34
Blackstone, Inc.	USD	4.742	630.542	0,17				<b>54.921.053</b>	<b>14,64</b>
Charles Schwab Corp. (The)	USD	8.467	588.558	0,16	<b>Gesundheitswesen</b>				
Chubb Ltd.	USD	5.520	1.238.645	0,33	Abbott Laboratories	USD	10.946	1.207.792	0,32
DBS Group Holdings Ltd.	SGD	75.700	1.913.885	0,51	AbbVie, Inc.	USD	11.851	1.833.253	0,49
Deutsche Boerse AG	EUR	3.042	626.931	0,17	Agilent Technologies, Inc.	USD	3.270	456.751	0,12
Edenred SE	EUR	40.976	2.451.488	0,65	Amgen, Inc.	USD	6.596	1.901.474	0,51
Essent Group Ltd.	USD	7.108	378.888	0,10	Astellas Pharma, Inc.	JPY	101.200	1.207.143	0,32
Evercore, Inc. 'A'	USD	6.257	1.082.364	0,29	AstraZeneca plc	GBP	18.163	2.448.954	0,65
Everest Group Ltd.	USD	1.146	404.076	0,11	Boston Scientific Corp.	USD	17.550	987.214	0,26
FactSet Research Systems, Inc.	USD	1.222	582.340	0,16	Bristol-Myers Squibb Co.	USD	8.548	437.646	0,12
Federated Hermes, Inc. 'B'	USD	5.329	180.828	0,05	Edwards Lifesciences Corp.	USD	8.620	660.712	0,18
FinecoBank Banca Fineco SpA	EUR	13.067	197.102	0,05	Eli Lilly & Co.	USD	4.833	2.805.398	0,75
Fiserv, Inc.	USD	7.870	1.049.294	0,28	Gilead Sciences, Inc.	USD	9.458	767.115	0,20
Globe Life, Inc.	USD	4.849	590.043	0,16	GSK plc	GBP	44.124	813.935	0,22
Hartford Financial Services Group, Inc. (The)	USD	12.687	1.019.976	0,27	Humana, Inc.	USD	1.887	859.541	0,23
Intact Financial Corp.	CAD	6.710	1.022.632	0,27	Intuitive Surgical, Inc.	USD	3.143	1.062.558	0,28
Japan Exchange Group, Inc.	JPY	19.900	419.653	0,11	Ipsen SA	EUR	4.256	510.756	0,14
JPMorgan Chase & Co.	USD	18.811	3.201.815	0,85	Johnson & Johnson	USD	15.817	2.475.402	0,66
KBC Group NV	EUR	10.576	686.729	0,18	Lantheus Holdings, Inc.	USD	5.298	329.957	0,09
Marsh & McLennan Cos., Inc.	USD	6.536	1.233.353	0,33	Medpace Holdings, Inc.	USD	4.209	1.306.246	0,35
					Merck & Co., Inc.	USD	29.220	3.177.011	0,85

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF QEP Global Quality

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Mettler-Toledo International, Inc.	USD	489	598.754	0,16	IDEX Corp.	USD	2.176	472.163	0,13
Novartis AG	CHF	25.436	2.554.807	0,68	Illinois Tool Works, Inc.	USD	6.791	1.777.561	0,47
Novo Nordisk A/S 'B'	DKK	34.213	3.534.403	0,94	InPost SA	EUR	71.238	989.924	0,26
Pfizer, Inc.	USD	31.153	896.728	0,24	Japan Elevator Service Holdings Co. Ltd.	JPY	23.700	390.932	0,10
Progyny, Inc.	USD	15.977	602.809	0,16	Lennox International, Inc.	USD	3.591	1.605.537	0,43
Recordati Industria Chimica e Farmaceutica SpA	EUR	22.711	1.228.990	0,33	Lincoln Electric Holdings, Inc.	USD	3.854	844.037	0,23
Richter Gedeon Nyrt.	HUF	22.198	560.482	0,15	Masco Corp.	USD	13.902	932.879	0,25
Roche Holding AG	CHF	3.282	950.639	0,25	MSC Industrial Direct Co., Inc. 'A'	USD	3.831	388.978	0,10
Stryker Corp.	USD	2.675	799.674	0,21	NEXTracker, Inc. 'A'	USD	13.527	641.544	0,17
Thermo Fisher Scientific, Inc.	USD	1.891	1.007.145	0,27	Nordson Corp.	USD	1.808	477.987	0,13
United Therapeutics Corp.	USD	2.609	571.806	0,15	Old Dominion Freight Line, Inc.	USD	1.387	569.684	0,15
UnitedHealth Group, Inc.	USD	5.848	3.069.059	0,82	PACCAR, Inc.	USD	11.814	1.155.384	0,31
Veeva Systems, Inc. 'A'	USD	4.447	862.344	0,23	Paychex, Inc.	USD	8.086	965.757	0,26
Vertex Pharmaceuticals, Inc.	USD	2.991	1.223.633	0,33	RELX plc	GBP	30.391	1.202.244	0,32
Waters Corp.	USD	1.601	532.384	0,14	Republic Services, Inc.	USD	4.745	779.481	0,21
Zoetis, Inc.	USD	7.694	1.516.042	0,40	Rockwell Automation, Inc.	USD	2.829	878.363	0,23
			<b>45.758.557</b>	<b>12,20</b>	Rollins, Inc.	USD	40.934	1.790.602	0,48
<b>Industrie</b>					Snap-on, Inc.	USD	9.119	2.642.716	0,71
3M Co.	USD	8.291	908.866	0,24	Stantec, Inc.	CAD	11.338	904.496	0,24
A O Smith Corp.	USD	24.866	2.043.596	0,55	TechnoPro Holdings, Inc.	JPY	22.700	595.479	0,16
ABB Ltd.	CHF	11.589	514.177	0,14	Toromont Industries Ltd.	CAD	12.551	1.098.189	0,29
Advanced Drainage Systems, Inc.	USD	4.451	633.924	0,17	Trane Technologies plc	USD	4.721	1.150.438	0,31
Allegion plc	USD	7.034	891.808	0,24	TransDigm Group, Inc.	USD	537	543.692	0,14
Armstrong World Industries, Inc.	USD	10.832	1.074.104	0,29	Union Pacific Corp.	USD	3.355	824.930	0,22
Atkore, Inc.	USD	5.427	879.892	0,23	United Parcel Service, Inc. 'B'	USD	1.979	311.107	0,08
Atlas Copco AB 'A'	SEK	40.618	702.690	0,19	Verisk Analytics, Inc.	USD	4.496	1.067.784	0,28
Automatic Data Processing, Inc.	USD	3.932	913.752	0,24	Voltronic Power Technology Corp.	TWD	3.500	194.909	0,05
BayCurrent Consulting, Inc.	JPY	21.700	757.388	0,20	Waste Management, Inc.	USD	8.736	1.555.686	0,41
Broadridge Financial Solutions, Inc.	USD	4.365	898.028	0,24	Watsco, Inc.	USD	2.022	866.977	0,23
Bureau Veritas SA	EUR	16.091	406.126	0,11	Watts Water Technologies, Inc. 'A'	USD	3.727	786.491	0,21
Canadian National Railway Co.	CAD	12.609	1.573.062	0,42	Wolters Kluwer NV	EUR	8.473	1.207.370	0,32
Caterpillar, Inc.	USD	4.358	1.293.053	0,34	WW Grainger, Inc.	USD	2.479	2.049.456	0,56
Cintas Corp.	USD	2.266	1.361.417	0,36				<b>51.797.036</b>	<b>13,81</b>
Computershare Ltd.	AUD	23.827	397.064	0,11	<b>Informationstechnologie</b>				
Eaton Corp. plc	USD	3.930	945.804	0,25	Accenture plc 'A'	USD	5.252	1.845.621	0,49
Experian plc	GBP	9.668	393.772	0,10	Accton Technology Corp.	TWD	52.000	885.195	0,24
Fastenal Co.	USD	9.248	599.325	0,16	Adobe, Inc.	USD	2.923	1.739.289	0,46
Graco, Inc.	USD	15.090	1.309.755	0,35	Advanced Micro Devices, Inc.	USD	9.559	1.420.603	0,38
Grupo Aeroportuario del Pacífico SAB de CV, ADR	USD	3.211	559.304	0,15					
Hubbell, Inc.	USD	3.285	1.077.352	0,29					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF QEP Global Quality

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Advantech Co. Ltd.	TWD	69.114	836.938	0,22	NXP Semiconductors NV	USD	5.649	1.304.300	0,35
Altium Ltd.	AUD	13.231	420.725	0,11	Obic Co. Ltd.	JPY	11.500	1.970.327	0,53
Amdocs Ltd.	USD	16.396	1.440.717	0,38	Oracle Corp.	USD	14.679	1.558.999	0,42
Analog Devices, Inc.	USD	4.464	893.387	0,24	Oracle Corp. Japan	JPY	10.900	836.232	0,22
Apple, Inc.	USD	18.641	3.605.392	0,96	Palo Alto Networks, Inc.	USD	11.348	3.352.224	0,89
Applied Materials, Inc.	USD	7.967	1.298.782	0,35	Progress Software Corp.	USD	18.378	999.873	0,27
Arista Networks, Inc.	USD	10.483	2.483.641	0,66	Pure Storage, Inc. 'A'	USD	21.691	781.304	0,21
Asia Vital Components Co. Ltd.	TWD	93.000	1.016.390	0,27	QUALCOMM, Inc.	USD	7.569	1.103.367	0,29
ASM International NV	EUR	1.013	527.189	0,14	Qualys, Inc.	USD	9.917	1.965.265	0,52
ASML Holding NV	EUR	4.963	3.755.691	1,01	Rambus, Inc.	USD	11.958	819.978	0,22
Atoss Software AG	EUR	1.550	357.981	0,10	SAP SE	EUR	12.426	1.915.249	0,51
Autodesk, Inc.	USD	4.614	1.128.956	0,30	ServiceNow, Inc.	USD	4.195	2.945.016	0,79
Broadcom, Inc.	USD	3.019	3.386.033	0,90	SOITEC	EUR	2.873	516.700	0,14
Cadence Design Systems, Inc.	USD	6.467	1.766.149	0,47	SPS Commerce, Inc.	USD	2.022	396.432	0,11
Check Point Software Technologies Ltd.	USD	3.065	467.538	0,12	Super Micro Computer, Inc.	USD	2.112	614.919	0,16
Cisco Systems, Inc.	USD	44.746	2.257.949	0,60	Synopsys, Inc.	USD	3.392	1.753.950	0,47
Constellation Software, Inc.	CAD	449	1.113.228	0,30	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., ADR	USD	26.027	2.723.922	0,73
Crowdstrike Holdings, Inc. 'A'	USD	6.038	1.544.863	0,41	Technology One Ltd.	AUD	64.255	669.807	0,18
Datadog, Inc. 'A'	USD	10.900	1.342.256	0,36	Teradata Corp.	USD	11.584	505.762	0,13
Delta Electronics, Inc.	TWD	44.000	448.955	0,12	Texas Instruments, Inc.	USD	5.380	923.178	0,25
Dynatrace, Inc.	USD	15.991	884.831	0,24	Zscaler, Inc.	USD	6.422	1.440.040	0,38
E Ink Holdings, Inc.	TWD	130.000	833.731	0,22				<b>90.331.387</b>	<b>24,09</b>
Elite Material Co. Ltd.	TWD	28.000	347.662	0,09					
Extreme Networks, Inc.	USD	43.881	786.336	0,21	<b>Grundstoffe</b>				
Fair Isaac Corp.	USD	928	1.084.654	0,29	Air Liquide SA	EUR	6.987	1.363.063	0,36
Faraday Technology Corp.	TWD	32.000	371.846	0,10	Fortescue Ltd.	AUD	51.525	1.012.617	0,27
First Solar, Inc.	USD	5.051	874.199	0,23	James Hardie Industries plc, CDI	AUD	36.323	1.389.088	0,37
Fortinet, Inc.	USD	39.000	2.315.048	0,62	KeePer Technical Laboratory Co. Ltd.	JPY	8.700	427.939	0,11
Global Unichip Corp.	TWD	8.000	453.174	0,12	Kumba Iron Ore Ltd.	ZAR	10.593	354.125	0,09
Gold Circuit Electronics Ltd.	TWD	76.000	539.115	0,14	Linde plc	USD	2.859	1.171.195	0,31
Intuit, Inc.	USD	4.979	3.124.255	0,83	Martin Marietta Materials, Inc.	USD	1.462	728.004	0,19
Keyence Corp.	JPY	1.500	658.314	0,18	Nissan Chemical Corp.	JPY	8.600	334.616	0,09
KLA Corp.	USD	1.803	1.056.440	0,28	Rio Tinto Ltd.	AUD	13.941	1.283.540	0,34
Lam Research Corp.	USD	1.295	1.022.055	0,27	Rio Tinto plc	GBP	20.542	1.526.480	0,42
Lasertec Corp.	JPY	3.000	788.465	0,21	Sherwin-Williams Co. (The)	USD	3.311	1.034.879	0,28
Lattice Semiconductor Corp.	USD	4.074	288.812	0,08	Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	JPY	20.600	861.270	0,23
Manhattan Associates, Inc.	USD	2.508	542.861	0,14				<b>11.486.816</b>	<b>3,06</b>
Microchip Technology, Inc.	USD	7.780	706.214	0,19	<b>Immobilien</b>				
Microsoft Corp.	USD	9.263	3.473.709	0,93	Prologis, Inc., REIT	USD	6.911	933.399	0,25
Monolithic Power Systems, Inc.	USD	745	470.695	0,13				<b>933.399</b>	<b>0,25</b>
NetApp, Inc.	USD	10.817	954.015	0,25	<b>Versorger</b>				
NVIDIA Corp.	USD	7.429	3.674.644	0,98	Terna - Rete Elettrica Nazionale	EUR	97.576	814.089	0,22

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF QEP Global Quality

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens
United Utilities Group plc	GBP	51.695	696.685	0,19	<b>Optionsscheine</b>				
Verbund AG	EUR	15.548	1.444.090	0,38	<b>Informationstechnologie</b>				
			<b>2.954.864</b>	<b>0,79</b>	Constellation Software, Inc. 31/03/2040#	CAD	495	-	-
<b>Summe Aktien</b>			<b>365.576.087</b>	<b>97,47</b>				-	-
<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>			<b>365.576.087</b>	<b>97,47</b>	<b>Summe Optionsscheine</b>			-	-
<b>Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<b>Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>			-	-
<b>Aktien</b>					<b>Summe Kapitalanlagen</b>			<b>365.576.087</b>	<b>97,47</b>
<b>Grundstoffe</b>					<b>Barmittel</b>			<b>9.473.845</b>	<b>2,53</b>
China Lumena New Materials Corp.*	HKD	82.650	-	-	<b>Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)</b>			<b>25.883</b>	<b>0,00</b>
			-	-	<b>Summe Nettovermögen</b>			<b>375.075.815</b>	<b>100,00</b>
<b>Summe Aktien</b>			-	-					

# Das Wertpapier wurde zum beizulegenden Zeitwert bewertet.

### Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeits- datum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettöver- mögens
GBP	1.859.400	USD	2.355.705	17.01.2024	Citibank	9.644	-
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte</b>						<b>9.644</b>	<b>-</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
SEK	10.399.046	USD	1.021.516	31.01.2024	HSBC	14.270	0,01
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Vermögenswerte</b>						<b>14.270</b>	<b>0,01</b>
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte</b>						<b>23.914</b>	<b>0,01</b>
USD	2.330.196	GBP	1.859.400	17.01.2024	UBS	(35.154)	(0,01)
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten</b>						<b>(35.154)</b>	<b>(0,01)</b>
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten</b>						<b>(35.154)</b>	<b>(0,01)</b>
<b>Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten</b>						<b>(11.240)</b>	<b>-</b>

### Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Fälligkeitsdatum	Anzahl Kontrakte	Währung	Gesamtrisiko USD	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettöver- mögens
S&P 500 Emini Index	15.03.2024	33	USD	7.967.438	181.948	0,05
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten - Vermögenswerte</b>					<b>181.948</b>	<b>0,05</b>
<b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanzterminkontrakten - Vermögenswerte</b>					<b>181.948</b>	<b>0,05</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Sustainable Emerging Markets Ex China Synergy

### Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>									
<b>Aktien</b>									
<b>Kommunikationsdienstleistungen</b>									
Advanced Info Service PCL, NVDR	THB	6.200	39.417	0,34	Tong Yang Industry Co. Ltd.	TWD	3.000	7.429	0,06
AfreecaTV Co. Ltd.	KRW	264	17.547	0,15	Truworths International Ltd.	ZAR	3.911	15.901	0,14
Bharti Airtel Ltd.	INR	7.131	88.453	0,75	Youngone Corp.	KRW	288	10.197	0,09
Chunghwa Telecom Co. Ltd.	TWD	20.000	78.200	0,67	Zomato Ltd.	INR	9.751	14.495	0,12
Emirates Telecommunications Group Co. PJSC	AED	8.772	46.908	0,40				<b>645.249</b>	<b>5,53</b>
Hellenic Telecommunications Organization SA	EUR	2.120	30.210	0,26	<b>Basiskonsumgüter</b>				
JYP Entertainment Corp.	KRW	210	16.518	0,14	Arca Continental SAB de CV	MXN	5.400	59.123	0,51
KT Corp.	KRW	672	17.949	0,15	AVI Ltd.	ZAR	3.655	16.403	0,14
LG Uplus Corp.	KRW	2.637	20.946	0,18	Bid Corp. Ltd.	ZAR	950	22.164	0,19
MTN Group Ltd.	ZAR	2.194	13.857	0,12	Britannia Industries Ltd.	INR	173	11.099	0,10
NAVER Corp.	KRW	463	80.528	0,69	Coca-Cola Femsa SAB de CV, ADR	USD	412	38.992	0,33
Saudi Telecom Co.	SAR	7.523	81.148	0,70	Colgate-Palmolive India Ltd.	INR	497	15.109	0,13
SM Entertainment Co. Ltd.	KRW	128	9.154	0,08	Cosmax, Inc.	KRW	164	16.096	0,14
Sun TV Network Ltd.	INR	1.306	11.178	0,10	Dabur India Ltd.	INR	4.821	32.281	0,28
Telekom Malaysia Bhd.	MYR	10.500	12.682	0,11	Dino Polska SA, Reg. S	PLN	536	62.797	0,53
Telkom Indonesia Persero Tbk. PT	IDR	273.800	70.242	0,60	Grape King Bio Ltd.	TWD	2.000	10.166	0,09
TIM SA	BRL	5.700	21.039	0,18	Hindustan Unilever Ltd.	INR	1.886	60.377	0,52
Vodacom Group Ltd.	ZAR	2.731	15.830	0,14	Kimberly-Clark de Mexico SAB de CV 'A'	MXN	37.000	83.397	0,70
			<b>671.806</b>	<b>5,76</b>	M Dias Branco SA	BRL	1.400	11.133	0,10
<b>Zyklische Konsumgüter</b>									
Apollo Tyres Ltd.	INR	5.041	27.506	0,24	Marico Ltd.	INR	4.856	32.008	0,27
Bajaj Auto Ltd.	INR	420	34.307	0,29	Nestle India Ltd.	INR	94	30.026	0,26
Ceat Ltd.	INR	536	15.633	0,13	Nestle Malaysia Bhd.	MYR	400	10.237	0,09
Feng TAY Enterprise Co. Ltd.	TWD	5.000	28.510	0,24	President Chain Store Corp.	TWD	4.000	35.125	0,30
Hansae Co. Ltd.	KRW	371	6.064	0,05	Varun Beverages Ltd.	INR	750	11.148	0,10
Hero MotoCorp Ltd.	INR	1.016	50.542	0,44				<b>557.681</b>	<b>4,78</b>
HL Mando Co. Ltd.	KRW	388	11.855	0,10	<b>Energie</b>				
Hyundai Mobis Co. Ltd.	KRW	285	52.446	0,46	Bangchak Corp. PCL, NVDR	THB	15.800	20.136	0,17
JUMBO SA	EUR	1.023	28.387	0,24	Geopark Ltd.	USD	4.562	39.096	0,34
Leejam Sports Co. JSC	SAR	292	15.745	0,13	Motor Oil Hellas Corinth Refineries SA	EUR	473	12.415	0,11
LG Electronics, Inc.	KRW	508	40.154	0,34	Petroleo Brasileiro SA Preference	BRL	21.400	164.060	1,41
LPP SA	PLN	4	16.469	0,14	Petroleoconcano S/A	BRL	8.600	38.454	0,33
Makalot Industrial Co. Ltd.	TWD	3.000	34.652	0,30	PRIO SA	BRL	4.600	43.608	0,37
Naspers Ltd. 'N'	ZAR	912	155.994	1,35	Reliance Industries Ltd.	INR	7.419	230.463	1,97
Samvardhana Motherson International Ltd.	INR	30.845	37.790	0,32	S-Oil Corp.	KRW	355	19.185	0,16
Sona Blw Precision Forgings Ltd., Reg. S	INR	5.316	41.173	0,35				<b>567.417</b>	<b>4,86</b>
					<b>Finanzen</b>				
					Abu Dhabi Commercial Bank PJSC	AED	15.882	39.697	0,34
					Abu Dhabi Islamic Bank PJSC	AED	4.868	13.413	0,11
					Al Rajhi Bank	SAR	3.967	92.034	0,79

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Sustainable Emerging Markets Ex China Synergy

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Arab National Bank	SAR	2.366	15.994	0,14	Kotak Mahindra Bank Ltd.	INR	939	21.531	0,18
Axis Bank Ltd.	INR	924	12.240	0,10	Krung Thai Bank PCL, NVDR	THB	64.100	34.555	0,30
B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	BRL	8.800	26.359	0,23	Malayan Banking Bhd.	MYR	6.600	12.769	0,11
Banco Bradesco SA Preference	BRL	20.600	72.475	0,62	National Bank of Greece SA	EUR	5.202	36.145	0,31
Bangkok Bank PCL, NVDR	THB	8.500	38.973	0,33	National Bank of Kuwait SAKP	KWD	817	2.377	0,02
Bank Central Asia Tbk. PT	IDR	99.100	60.501	0,52	OTP Bank Nyrt.	HUF	1.287	58.770	0,50
Bank Mandiri Persero Tbk. PT	IDR	193.300	75.954	0,65	Piraeus Financial Holdings SA	EUR	8.234	29.106	0,25
Bank Negara Indonesia Persero Tbk. PT	IDR	166.800	58.229	0,50	PNB Housing Finance Ltd., Reg. S	INR	1.889	17.723	0,15
Bank of the Philippine Islands	PHP	4.280	8.023	0,07	Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA	PLN	3.902	49.933	0,43
Bank Polska Kasa Opieki SA	PLN	1.247	48.218	0,41	Public Bank Bhd.	MYR	70.000	65.354	0,56
Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk. PT	IDR	260.300	96.786	0,83	Qatar National Bank QPSC	QAR	5.927	26.127	0,22
Banque Saudi Fransi	SAR	4.702	50.155	0,43	REC Ltd.	INR	9.989	49.559	0,42
BB Seguridade Participacoes SA	BRL	6.900	47.798	0,41	RHB Bank Bhd.	MYR	13.900	16.486	0,14
BDO Unibank, Inc.	PHP	3.370	7.942	0,07	Riyad Bank	SAR	5.330	40.579	0,35
Can Fin Homes Ltd.	INR	1.769	16.532	0,14	Samsung Life Insurance Co. Ltd.	KRW	680	36.484	0,31
Capitec Bank Holdings Ltd.	ZAR	150	16.621	0,14	Sanlam Ltd.	ZAR	7.895	31.429	0,27
Cathay Financial Holding Co. Ltd.	TWD	36.000	53.665	0,46	Saudi Awwal Bank	SAR	1.349	13.526	0,12
CIMB Group Holdings Bhd.	MYR	43.500	55.381	0,47	Saudi National Bank (The)	SAR	9.110	94.015	0,81
DB Insurance Co. Ltd.	KRW	479	31.130	0,27	Shinhan Financial Group Co. Ltd.	KRW	1.568	48.882	0,42
Emirates NBD Bank PJSC	AED	14.333	67.514	0,58	Shriram Finance Ltd.	INR	1.357	33.484	0,29
Eurobank Ergasias Services and Holdings SA	EUR	17.963	31.947	0,27	TMBThanachart Bank PCL, NVDR	THB	336.200	16.449	0,14
FirstRand Ltd.	ZAR	40.713	163.653	1,40	Woori Financial Group, Inc.	KRW	3.915	39.518	0,34
Grupo Financiero Banorte SAB de CV 'O'	MXN	8.600	86.719	0,74	Yuanta Financial Holding Co. Ltd.	TWD	61.000	54.857	0,47
Hana Financial Group, Inc.	KRW	1.741	58.669	0,50				<b>3.195.528</b>	<b>27,39</b>
HDFC Bank Ltd.	INR	15.415	316.631	2,72	<b>Gesundheitswesen</b>				
Hong Leong Bank Bhd.	MYR	6.600	27.147	0,23	Al Hammadi Holding	SAR	969	15.426	0,13
ICICI Bank Ltd.	INR	19.841	237.623	2,05	Alkem Laboratories Ltd.	INR	154	9.628	0,08
IndusInd Bank Ltd.	INR	2.772	53.264	0,46	Bangkok Dusit Medical Services PCL, NVDR	THB	47.200	38.374	0,33
Itau Unibanco Holding SA Preference	BRL	31.000	216.788	1,86	Bumrungrad Hospital PCL, NVDR	THB	6.600	42.927	0,37
Itausa SA Preference	BRL	25.620	54.694	0,47	Classys, Inc. 'ys'	KRW	382	11.197	0,10
Kasikornbank PCL, NVDR	THB	10.700	42.320	0,36	Dr Reddy's Laboratories Ltd.	INR	890	62.011	0,53
KB Financial Group, Inc.	KRW	1.685	70.781	0,61	Dr Sulaiman Al Habib Medical Services Group Co.	SAR	174	13.168	0,11
					Hypera SA	BRL	2.200	16.191	0,14
					JB Chemicals & Phar- maceuticals Ltd.	INR	445	8.688	0,07

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Sustainable Emerging Markets Ex China Synergy

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens
Jeisys Medical, Inc.	KRW	774	6.304	0,05	WEG SA	BRL	9.300	70.665	0,60
Max Healthcare Institute Ltd.	INR	4.787	39.478	0,34				<b>568.866</b>	<b>4,88</b>
Mouwasat Medical Services Co.	SAR	510	15.205	0,13	<b>Informationstechnologie</b>				
Narayana Hrudayalaya Ltd., Reg. S	INR	541	7.814	0,07	Accton Technology Corp.	TWD	3.000	51.123	0,44
Odontoprev SA	BRL	5.800	13.874	0,12	Advantech Co. Ltd.	TWD	4.399	53.320	0,46
PharmaResearch Co. Ltd.	KRW	101	8.587	0,07	Asia Vital Components Co. Ltd.	TWD	4.000	43.857	0,38
Richter Gedeon Nyrt.	HUF	1.663	42.055	0,36	Coforge Ltd.	INR	283	21.338	0,18
Sanofi India Ltd.	INR	53	5.138	0,04	Delta Electronics, Inc.	TWD	7.000	71.504	0,61
Sun Pharmaceutical Industries Ltd.	INR	4.560	69.017	0,60	E Ink Holdings, Inc.	TWD	3.000	19.257	0,17
Zydus Lifesciences Ltd.	INR	2.114	17.509	0,15	Elite Material Co. Ltd.	TWD	2.000	24.894	0,21
			<b>442.591</b>	<b>3,79</b>	Elm Co.	SAR	181	39.337	0,34
<b>Industrie</b>					Gold Circuit Electronics Ltd.	TWD	3.000	21.310	0,18
ABB India Ltd.	INR	577	32.415	0,28	HCL Technologies Ltd.	INR	4.411	77.715	0,67
Airports of Thailand PCL, NVDR	THB	3.100	5.427	0,05	Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	TWD	40.000	136.199	1,17
Doosan Bobcat, Inc.	KRW	457	17.884	0,15	KPIT Technologies Ltd.	INR	2.192	39.878	0,34
Gamuda Bhd.	MYR	21.400	21.377	0,18	Lite-On Technology Corp.	TWD	3.000	11.437	0,10
Grindwell Norton Ltd.	INR	179	5.010	0,04	MediaTek, Inc.	TWD	5.000	165.361	1,42
Grupo Aeroportuario del Centro Norte SAB de CV	MXN	2.500	26.538	0,23	Novatek Microelec- tronics Corp.	TWD	1.000	16.846	0,14
HD Hyundai Construction Equipment Co Ltd	KRW	342	13.729	0,12	Persistent Systems Ltd.	INR	405	35.964	0,31
HD Hyundai Electric Co. Ltd.	KRW	538	34.338	0,29	Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	15.291	932.015	7,98
HD Hyundai Infracore Co. Ltd.	KRW	1.615	10.182	0,09	Samsung SDI Co. Ltd.	KRW	309	113.245	0,97
Hyundai Engineering & Construction Co. Ltd.	KRW	1.331	36.068	0,31	SK Hynix, Inc.	KRW	2.651	291.261	2,50
IndiaMart InterMesh Ltd., Reg. S	INR	368	12.037	0,10	SOLUM Co. Ltd.	KRW	537	11.383	0,10
KEI Industries Ltd.	INR	349	13.628	0,12	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	56.000	1.082.028	9,26
Korean Air Lines Co. Ltd.	KRW	2.868	53.222	0,46	Tata Consultancy Services Ltd.	INR	3.468	158.093	1,36
LG Corp.	KRW	737	49.156	0,42	TOTVS SA	BRL	3.900	27.049	0,23
LG Energy Solution Ltd.	KRW	79	26.223	0,22	Tripod Technology Corp.	TWD	2.000	12.708	0,11
LS Electric Co. Ltd.	KRW	390	22.166	0,19				<b>3.457.122</b>	<b>29,63</b>
Marcopolo SA Preference	BRL	9.300	13.497	0,12	<b>Grundstoffe</b>				
Mytilineos SA	EUR	604	24.487	0,21	Asian Paints Ltd.	INR	1.521	62.190	0,53
Polycab India Ltd.	INR	475	31.309	0,27	Berger Paints India Ltd.	INR	2.588	18.805	0,16
Promotora y Operadora de Infrae- structura SAB de CV	MXN	1.695	18.389	0,16	Gerdau SA, ADR Preference	USD	6.187	30.007	0,26
Samsung Engineering Co. Ltd.	KRW	1.382	31.119	0,27	Gold Fields Ltd., ADR	USD	2.503	36.193	0,31
					Gold Fields Ltd.	ZAR	2.314	35.149	0,30
					KGHM Polska Miedz SA	PLN	1.417	44.215	0,38
					Kumba Iron Ore Ltd.	ZAR	2.487	83.608	0,72
					LOTTE Fine Chemical Co. Ltd.	KRW	201	9.052	0,08

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Sustainable Emerging Markets Ex China Synergy

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Metalurgica Gerdau SA Preference	BRL	8.900	19.897	0,17	Petronas Gas Bhd.	MYR	4.600	17.419	0,15
Orbia Advance Corp. SAB de CV	MXN	4.200	9.330	0,08	Power Grid Corp. of India Ltd.	INR	22.896	65.265	0,57
PI Industries Ltd.	INR	991	41.871	0,36				<b>153.450</b>	<b>1,32</b>
Pidilite Industries Ltd.	INR	1.122	36.609	0,31	<b>Summe Aktien</b>			<b>10.877.880</b>	<b>93,24</b>
SABIC Agri-Nutrients Co.	SAR	974	35.895	0,31	<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>			<b>10.877.880</b>	<b>93,24</b>
Sappi Ltd.	ZAR	5.473	13.228	0,11	<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>				
SeAH Besteel Holdings Corp.	KRW	1.059	20.433	0,18	<b>Anleihen</b>				
Supreme Industries Ltd.	INR	582	31.774	0,27	<b>Finanzen</b>				
			<b>528.256</b>	<b>4,53</b>	US Treasury Bill 0% 16/01/2024	USD	100.500	100.295	0,86
<b>Immobilien</b>								<b>100.295</b>	<b>0,86</b>
Emaar Properties PJSC	AED	33.828	72.947	0,62	<b>Summe Anleihen</b>			<b>100.295</b>	<b>0,86</b>
Multipan Empreendimentos Imobiliarios SA	BRL	2.900	16.967	0,15	<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>			<b>100.295</b>	<b>0,86</b>
			<b>89.914</b>	<b>0,77</b>	<b>Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen</b>				
<b>Versorger</b>					<b>Börsengehandelte Fonds</b>				
Cia de Saneamento de Minas Gerais Copasa MG	BRL	3.100	13.070	0,11	<b>Investmentfonds</b>				
Cia Energetica de Minas Gerais, ADR Preference	USD	8.546	19.827	0,17	iShares MSCI Taiwan Fund	USD	7.643	575.518	4,93
Equatorial Energia SA	BRL	2.400	17.648	0,15				<b>575.518</b>	<b>4,93</b>
Mahanagar Gas Ltd., Reg. S	INR	576	8.310	0,07	<b>Summe börsengehandelte Fonds</b>			<b>575.518</b>	<b>4,93</b>
Perusahaan Gas Negara Tbk. PT	IDR	162.300	11.911	0,10	<b>Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen</b>			<b>575.518</b>	<b>4,93</b>
					<b>Summe Kapitalanlagen</b>			<b>11.553.693</b>	<b>99,03</b>
					<b>Barmittel</b>			<b>83.166</b>	<b>0,71</b>
					<b>Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)</b>			<b>29.508</b>	<b>0,26</b>
					<b>Summe Nettovermögen</b>			<b>11.666.367</b>	<b>100,00</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Sustainable Emerging Markets Synergy

### Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>									
<b>Aktien</b>									
<b>Kommunikationsdienstleistungen</b>									
37 Interactive Entertainment Network Technology Group Co. Ltd. 'A'	CNY	22.400	59.409	0,08	Atour Lifestyle Holdings Ltd., ADR	USD	6.003	104.212	0,14
Advanced Info Service PCL, NVDR	THB	28.200	179.284	0,24	Bajaj Auto Ltd.	INR	1.983	161.980	0,22
AfreecaTV Co. Ltd.	KRW	1.165	77.431	0,11	Beijing Roborock Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	3.481	138.878	0,19
Autohome, Inc., ADR	USD	3.774	105.898	0,14	Bosideng International Holdings Ltd.	HKD	240.000	107.882	0,15
Bharti Airtel Ltd.	INR	25.809	320.140	0,44	BYD Co. Ltd. 'H'	HKD	15.000	411.856	0,56
China Tower Corp. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	2.042.000	214.437	0,29	Chongqing Department Store Co. Ltd. 'A'	CNY	5.900	23.460	0,03
Chunghwa Telecom Co. Ltd.	TWD	78.000	304.980	0,42	Chow Tai Fook Jewellery Group Ltd.	HKD	88.200	131.252	0,18
Emirates Telecommunications Group Co. PJSC	AED	19.941	106.634	0,15	Feng TAY Enterprise Co. Ltd.	TWD	25.000	142.552	0,19
Focus Media Information Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	94.800	84.478	0,12	Fu Shou Yuan International Group Ltd.	HKD	64.000	43.440	0,06
Hellenic Telecommunications Organization SA	EUR	12.057	171.812	0,23	Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	40.400	196.605	0,27
Hello Group, Inc., ADR	USD	12.777	88.800	0,12	Great Wall Motor Co. Ltd. 'H'	HKD	78.000	101.289	0,14
JYP Entertainment Corp.	KRW	1.729	135.995	0,19	Gree Electric Appliances, Inc. of Zhuhai 'A'	CNY	21.900	99.338	0,14
Kanzhun Ltd., ADR	USD	14.120	234.533	0,32	Guangdong Xinbao Electrical Appliances Holdings Co. Ltd. 'A'	CNY	19.200	39.444	0,05
KT Corp.	KRW	4.803	128.289	0,17	H World Group Ltd., ADR	USD	4.186	139.980	0,19
Kuaishou Technology, Reg. S	HKD	36.500	247.508	0,34	Haidilao International Holding Ltd., Reg. S	HKD	44.000	81.931	0,11
LG Uplus Corp.	KRW	4.011	31.860	0,04	Haier Smart Home Co. Ltd. 'H'	HKD	59.400	167.735	0,23
Maoyan Entertainment, Reg. S	HKD	54.200	62.331	0,08	Hangzhou Robam Appliances Co. Ltd. 'A'	CNY	17.800	54.663	0,07
NetEase, Inc.	HKD	29.500	531.174	0,72	Hero MotoCorp Ltd.	INR	4.163	207.093	0,28
Saudi Telecom Co.	SAR	32.742	353.177	0,48	HL Mando Co. Ltd.	KRW	2.912	88.972	0,12
SM Entertainment Co. Ltd.	KRW	888	63.502	0,09	Hyundai Mobis Co. Ltd.	KRW	1.461	268.854	0,37
Sun TV Network Ltd.	INR	8.258	70.678	0,10	Hyundai Motor Co.	KRW	2.451	387.280	0,53
Telekom Malaysia Bhd.	MYR	62.100	75.007	0,10	JUMBO SA	EUR	5.199	144.266	0,20
Telkom Indonesia Persero Tbk. PT	IDR	926.600	237.713	0,32	Lao Feng Xiang Co. Ltd. 'A'	CNY	6.100	59.347	0,08
Tencent Holdings Ltd.	HKD	88.900	3.342.624	4,57	LG Electronics, Inc.	KRW	1.145	90.505	0,12
Tencent Music Entertainment Group, ADR	USD	19.517	175.848	0,24	Li Auto, Inc. 'A'	HKD	21.600	406.908	0,55
TIM SA	BRL	27.400	101.137	0,14	LPP SA	PLN	13	53.524	0,07
Weibo Corp., ADR	USD	10.882	119.158	0,16	Luk Fook Holdings International Ltd.	HKD	11.000	29.513	0,04
			<b>7.623.837</b>	<b>10,40</b>	Makalot Industrial Co. Ltd.	TWD	13.000	150.160	0,20
					MakeMyTrip Ltd.	USD	1.126	52.899	0,07
					Meituan, Reg. S 'B'	HKD	19.410	203.582	0,28
					MercadoLibre, Inc.	USD	49	77.005	0,11
<b>Zyklische Konsumgüter</b>									
Alibaba Group Holding Ltd.	HKD	219.800	2.128.036	2,91					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Sustainable Emerging Markets Synergy

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Midea Group Co. Ltd. 'A'	CNY	17.800	137.110	0,19	Giant Biogene Holding Co. Ltd., Reg. S	HKD	37.600	171.422	0,23
MINISO Group Holding Ltd., ADR	USD	4.907	100.103	0,14	Grape King Bio Ltd.	TWD	6.000	30.498	0,04
Naspers Ltd. 'N'	ZAR	5.105	873.188	1,20	Hindustan Unilever Ltd.	INR	8.788	281.333	0,38
New Oriental Education & Technology Group, Inc.	HKD	16.000	113.209	0,15	Kimberly-Clark de Mexico SAB de CV 'A'	MXN	183.600	413.831	0,57
PDD Holdings, Inc., ADR	USD	4.474	654.590	0,89	M Dias Branco SA	BRL	12.700	100.997	0,14
Pop Mart International Group Ltd., Reg. S	HKD	35.200	91.285	0,12	Marico Ltd.	INR	30.854	203.373	0,28
Sailun Group Co. Ltd. 'A'	CNY	15.200	25.183	0,03	Nestle India Ltd.	INR	430	137.351	0,19
Sona Blw Precision Forgings Ltd., Reg. S	INR	26.186	202.814	0,28	Nestle Malaysia Bhd.	MYR	2.300	58.864	0,08
Songcheng Performance Development Co. Ltd. 'A'	CNY	22.200	30.895	0,04	Nongfu Spring Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	66.200	382.778	0,52
Tongcheng Travel Holdings Ltd., Reg. S	HKD	72.000	133.146	0,18	NongShim Co. Ltd.	KRW	271	85.641	0,12
Topsports International Holdings Ltd., Reg. S	HKD	111.000	86.428	0,12	Opplé Lighting Co. Ltd. 'A'	CNY	22.700	55.628	0,08
TravelSky Technology Ltd. 'H'	HKD	74.000	127.937	0,17	President Chain Store Corp.	TWD	25.000	219.530	0,30
Trip.com Group Ltd.	HKD	8.100	287.961	0,39	Proya Cosmetics Co. Ltd. 'A'	CNY	6.300	88.297	0,12
Truworths International Ltd.	ZAR	26.136	106.259	0,14	Tingyi Cayman Islands Holding Corp.	HKD	98.000	119.479	0,16
Vipshop Holdings Ltd., ADR	USD	11.447	203.299	0,28	Uni-President China Holdings Ltd.	HKD	86.000	61.125	0,08
Yadea Group Holdings Ltd., Reg. S	HKD	94.000	165.163	0,23	Want Want China Holdings Ltd.	HKD	220.000	132.982	0,18
Youngone Corp.	KRW	1.776	62.882	0,09				<b>4.090.569</b>	<b>5,58</b>
Zhejiang Supor Co. Ltd. 'A'	CNY	12.300	91.935	0,13					
Zomato Ltd.	INR	46.035	68.433	0,09					
			<b>10.056.261</b>	<b>13,71</b>					
<b>Basiskonsumgüter</b>					<b>Energie</b>				
Arca Continental SAB de CV	MXN	24.400	267.147	0,36	Bangchak Corp. PCL, NVDR	THB	100.500	128.082	0,17
AVI Ltd.	ZAR	23.684	106.288	0,14	Geopark Ltd.	USD	28.972	248.290	0,34
Bid Corp. Ltd.	ZAR	5.211	121.573	0,17	Motor Oil Hellas Corinth Refineries SA	EUR	3.912	102.676	0,14
Britannia Industries Ltd.	INR	1.823	116.952	0,16	Petroleo Brasileiro SA Preference	BRL	101.600	778.900	1,06
Coca-Cola Femsa SAB de CV, ADR	USD	796	75.333	0,10	Petroleumcavaco S/A	BRL	53.800	240.558	0,33
Colgate-Palmolive India Ltd.	INR	2.332	70.893	0,10	PRIO SA	BRL	26.900	255.012	0,35
Cosmax, Inc.	KRW	1.244	122.091	0,17	Reliance Industries Ltd.	INR	35.228	1.094.322	1,49
Dabur India Ltd.	INR	21.416	143.402	0,20	S-Oil Corp.	KRW	2.441	131.915	0,18
Dino Polska SA, Reg. S	PLN	3.526	413.105	0,56				<b>2.979.755</b>	<b>4,06</b>
Eastroc Beverage Group Co. Ltd. 'A'	CNY	4.300	110.656	0,15	<b>Finanzen</b>				
					Abu Dhabi Commercial Bank PJSC	AED	97.580	243.900	0,33
					Abu Dhabi Islamic Bank PJSC	AED	22.535	62.094	0,08
					AIA Group Ltd.	HKD	95.000	827.907	1,13
					Al Rajhi Bank	SAR	16.171	375.167	0,51
					Arab National Bank	SAR	19.702	133.186	0,18
					Axis Bank Ltd.	INR	36.327	481.210	0,66
					B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	BRL	61.800	185.110	0,25
					Bajaj Finance Ltd.	INR	2.597	228.690	0,31

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Sustainable Emerging Markets Synergy

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens
Banco Bradesco SA Preference	BRL	91.950	323.498	0,44	Industrial & Commercial Bank of China Ltd. 'H'	HKD	711.000	347.826	0,47
Bangkok Bank PCL, NVDR	THB	36.500	167.355	0,23	Itau Unibanco Holding SA Preference	BRL	68.400	478.333	0,65
Bank Central Asia Tbk. PT	IDR	414.800	253.239	0,35	Itausa SA Preference	BRL	118.261	252.463	0,34
Bank Mandiri Persero Tbk. PT	IDR	869.500	341.656	0,47	Kasikornbank PCL, NVDR	THB	41.400	163.744	0,22
Bank Negara Indonesia Persero Tbk. PT	IDR	750.100	261.855	0,36	KB Financial Group, Inc.	KRW	7.123	299.211	0,41
Bank of China Ltd. 'H'	HKD	105.000	40.071	0,05	Kotak Mahindra Bank Ltd.	INR	1.442	33.065	0,05
Bank of the Philippine Islands	PHP	24.130	45.231	0,06	Krung Thai Bank PCL, NVDR	THB	273.600	147.491	0,20
Bank Polska Kasa Opieki SA	PLN	5.673	219.360	0,30	Malayan Banking Bhd.	MYR	83.900	162.322	0,22
Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk. PT	IDR	1.321.500	491.368	0,67	National Bank of Greece SA	EUR	23.206	161.241	0,22
Banque Saudi Fransi	SAR	24.205	258.187	0,35	New China Life Insurance Co. Ltd. 'H'	HKD	15.300	29.822	0,04
BB Seguridade Participacoes SA	BRL	34.000	235.528	0,32	OTP Bank Nyrt.	HUF	5.799	264.806	0,36
BDO Unibank, Inc.	PHP	26.770	63.088	0,09	Piraeus Financial Holdings SA	EUR	30.165	106.630	0,15
Capitec Bank Holdings Ltd.	ZAR	634	70.251	0,10	Porto Seguro SA	BRL	8.900	52.657	0,07
Cathay Financial Holding Co. Ltd.	TWD	211.000	314.535	0,43	Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA	PLN	20.829	266.543	0,36
China Construction Bank Corp. 'H'	HKD	762.000	453.772	0,62	Public Bank Bhd.	MYR	378.700	353.563	0,48
China Pacific Insurance Group Co. Ltd. 'H'	HKD	79.800	161.060	0,22	Qatar National Bank QPSC	QAR	14.586	64.297	0,09
CIMB Group Holdings Bhd.	MYR	175.000	222.797	0,30	REC Ltd.	INR	40.158	199.237	0,27
DB Insurance Co. Ltd.	KRW	2.945	191.394	0,26	RHB Bank Bhd.	MYR	94.700	112.321	0,15
Emirates NBD Bank PJSC	AED	80.264	378.073	0,52	Riyad Bank	SAR	35.510	270.349	0,37
Eurobank Ergasias Services and Holdings SA	EUR	89.678	159.491	0,22	Samsung Life Insurance Co. Ltd.	KRW	3.633	194.922	0,27
FirstRand Ltd.	ZAR	67.393	270.899	0,37	Sanlam Ltd.	ZAR	43.102	171.583	0,23
Grupo Financiero Banorte SAB de CV 'O'	MXN	43.400	437.626	0,60	Saudi Awwal Bank	SAR	3.163	31.714	0,04
Hana Financial Group, Inc.	KRW	7.184	242.088	0,33	Saudi National Bank (The)	SAR	45.263	467.114	0,64
Hanwha Life Insurance Co. Ltd.	KRW	29.107	63.959	0,09	Shinhan Financial Group Co. Ltd.	KRW	9.333	290.954	0,40
HDFC Asset Management Co. Ltd., Reg. S	INR	1.709	65.823	0,09	TMBThanachart Bank PCL, NVDR	THB	2.630.300	128.693	0,18
HDFC Bank Ltd.	INR	79.528	1.633.544	2,22	Woori Financial Group, Inc.	KRW	19.662	198.467	0,27
Hong Leong Bank Bhd.	MYR	39.200	161.236	0,22	Yuanta Financial Holding Co. Ltd.	TWD	242.000	217.631	0,30
ICICI Bank Ltd.	INR	105.582	1.264.491	1,72				<b>17.058.484</b>	<b>23,26</b>
IndusInd Bank Ltd.	INR	13.674	262.746	0,36					
					<b>Gesundheitswesen</b>				
					3SBio, Inc., Reg. S	HKD	135.500	130.493	0,18
					Aier Eye Hospital Group Co. Ltd. 'A'	CNY	44.300	98.816	0,13
					Al Hammadi Holding	SAR	7.218	114.911	0,16
					Bangkok Dusit Medical Services PCL, NVDR	THB	130.900	106.423	0,15

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Sustainable Emerging Markets Synergy

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens
Beijing Tongrentang Co. Ltd. 'A'	CNY	6.700	50.730	0,07	<b>Industrie</b>				
Bumrungrad Hospital PCL, NVDR	THB	23.700	154.146	0,21	ABB India Ltd.	INR	1.245	69.943	0,10
China Medical System Holdings Ltd.	HKD	64.000	113.435	0,15	Airports of Thailand PCL, NVDR	THB	49.800	87.176	0,12
CSPC Pharmaceutical Group Ltd.	HKD	114.000	105.992	0,14	Anhui Expressway Co. Ltd. 'H'	HKD	36.000	35.500	0,05
Dr Reddy's Laboratories Ltd.	INR	3.111	216.758	0,30	Doosan Bobcat, Inc.	KRW	2.987	116.892	0,16
Gushengtang Holdings Ltd.	HKD	19.200	123.926	0,17	Full Truck Alliance Co. Ltd., ADR	USD	14.995	105.115	0,14
Hubei Jumpcan Pharmaceutical Co. Ltd. 'A'	CNY	6.300	27.919	0,04	Gamuda Bhd.	MYR	124.700	124.564	0,17
Hygeia Healthcare Holdings Co. Ltd., Reg. S	HKD	11.400	51.536	0,07	Gongniu Group Co. Ltd. 'A'	CNY	4.904	66.139	0,09
Hypera SA	BRL	7.600	55.933	0,08	Greentown Management Holdings Co. Ltd., Reg. S	HKD	57.000	39.199	0,05
Imeik Technology Development Co. Ltd. 'A'	CNY	4.200	174.302	0,24	Grindwell Norton Ltd.	INR	1.203	33.671	0,05
JB Chemicals & Pharmaceuticals Ltd.	INR	2.849	55.623	0,08	Grupo Aeroportuario del Centro Norte SAB de CV	MXN	16.300	173.025	0,24
Jeisys Medical, Inc.	KRW	6.890	56.119	0,08	Guangshen Railway Co. Ltd. 'H'	HKD	256.000	49.833	0,07
Jiangsu Nhwa Pharmaceutical Co. Ltd. 'A'	CNY	16.000	61.183	0,08	Haitian International Holdings Ltd.	HKD	30.000	74.226	0,10
Max Healthcare Institute Ltd.	INR	24.542	202.394	0,28	Hangcha Group Co. Ltd. 'A'	CNY	7.500	26.311	0,04
Narayana Hrudayalaya Ltd., Reg. S	INR	3.603	52.042	0,07	HD Hyundai Construction Equipment Co Ltd	KRW	2.283	91.646	0,12
Odontoprev SA	BRL	14.070	33.657	0,05	HD Hyundai Electric Co. Ltd.	KRW	1.593	101.673	0,14
PharmaResearch Co. Ltd.	KRW	907	77.115	0,11	HD Hyundai Infracore Co. Ltd.	KRW	7.527	47.457	0,06
Richter Gedeon Nyrt.	HUF	8.461	213.967	0,29	Henan Pinggao Electric Co. Ltd. 'A'	CNY	14.500	25.945	0,04
Sanofi India Ltd.	INR	356	34.514	0,05	Hyundai Engineering & Construction Co. Ltd.	KRW	4.943	133.947	0,18
Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co. Ltd. 'A'	CNH	1.300	53.274	0,07	IndiaMart InterMesh Ltd., Reg. S	INR	1.216	39.775	0,05
Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co. Ltd. 'A'	CNY	6.000	245.848	0,33	Jiangsu Expressway Co. Ltd. 'H'	HKD	76.000	68.325	0,09
Shenzhen New Industries Biomedical Engineering Co. Ltd. 'A'	CNY	18.138	199.993	0,27	Korean Air Lines Co. Ltd.	KRW	11.770	218.420	0,30
Simcere Pharmaceutical Group Ltd., Reg. S	HKD	89.000	76.707	0,10	LG Corp.	KRW	2.949	196.692	0,27
Sun Pharmaceutical Industries Ltd.	INR	17.580	266.076	0,35	LG Energy Solution Ltd.	KRW	380	126.136	0,17
WuXi AppTec Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	10.200	103.782	0,14	LS Electric Co. Ltd.	KRW	1.803	102.477	0,14
Wuxi Biologics Cayman, Inc., Reg. S	HKD	40.000	151.629	0,21	Marcopolo SA Preference	BRL	64.400	93.466	0,13
			<b>3.409.243</b>	<b>4,65</b>	Mytilineos SA	EUR	2.064	83.676	0,11
					Ningbo Sanxing Medical Electric Co. Ltd. 'A'	CNY	13.000	37.576	0,05
					Polycab India Ltd.	INR	1.540	101.506	0,14
					Samsung Engineering Co. Ltd.	KRW	2.936	66.111	0,09

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Sustainable Emerging Markets Synergy

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Sany Heavy Equipment International Holdings Co. Ltd.	HKD	55.000	53.179	0,07	KPIT Technologies Ltd.	INR	9.682	176.138	0,24
Shenzhen Inovance Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	28.200	251.056	0,34	Lite-On Technology Corp.	TWD	25.000	95.306	0,13
Sieyuan Electric Co. Ltd. 'A'	CNY	9.900	72.643	0,10	Lotes Co. Ltd.	TWD	4.000	139.457	0,19
Sinopec Engineering Group Co. Ltd. 'H'	HKD	51.000	26.125	0,04	MediaTek, Inc.	TWD	34.000	1.124.453	1,53
Sinotrans Ltd. 'H'	HKD	84.000	35.177	0,05	Novatek Microelectronics Corp.	TWD	9.000	151.610	0,21
WEG SA	BRL	36.400	276.581	0,37	Persistent Systems Ltd.	INR	2.168	192.519	0,26
Weichai Power Co. Ltd. 'H'	HKD	40.000	66.799	0,09	Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	76.569	4.667.030	6,36
Xinyi Glass Holdings Ltd.	HKD	58.000	65.067	0,09	Shanghai BOCHU Electronic Technology Corp. Ltd. 'A'	CNY	1.794	64.025	0,09
Yutong Bus Co. Ltd. 'A'	CNY	16.400	30.639	0,04	Shenzhen Transsion Holdings Co. Ltd. 'A'	CNY	6.856	133.791	0,18
Zhejiang Expressway Co. Ltd. 'H'	HKD	74.000	49.374	0,07	SK Hynix, Inc.	KRW	14.959	1.643.528	2,24
Zhejiang Sanhua Intelligent Controls Co. Ltd. 'A'	CNY	30.800	127.678	0,17	Suzhou TFC Optical Communication Co. Ltd. 'A'	CNY	4.500	58.069	0,08
Zoomlion Heavy Industry Science and Technology Co. Ltd. 'H'	HKD	128.600	70.817	0,10	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	320.000	6.183.022	8,42
ZTO Express Cayman, Inc.	HKD	3.900	80.911	0,11	Tata Consultancy Services Ltd.	INR	15.109	688.762	0,94
			<b>3.742.468</b>	<b>5,10</b>	TOTVS SA	BRL	25.800	178.937	0,24
					Tripod Technology Corp.	TWD	12.000	76.245	0,10
<b>Informationstechnologie</b>					Wiwynn Corp.	TWD	5.000	297.323	0,41
Accton Technology Corp.	TWD	23.000	391.945	0,53	Xiaomi Corp., Reg. S 'B'	HKD	94.800	189.392	0,26
Advantech Co. Ltd.	TWD	18.596	225.402	0,31	Zhongji Innolight Co. Ltd. 'A'	CNY	4.600	73.233	0,10
Anker Innovations Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	3.600	44.973	0,06				<b>19.508.256</b>	<b>26,59</b>
Asia Vital Components Co. Ltd.	TWD	26.000	285.072	0,39	<b>Grundstoffe</b>				
Birlasoft Ltd.	INR	8.180	70.880	0,10	Asian Paints Ltd.	INR	6.203	253.625	0,35
BYD Electronic International Co. Ltd.	HKD	23.500	110.148	0,15	CMOC Group Ltd. 'H'	HKD	159.000	86.947	0,12
Delta Electronics, Inc.	TWD	35.000	357.521	0,49	Gerdau SA, ADR Preference	USD	44.124	214.001	0,29
E Ink Holdings, Inc.	TWD	40.000	256.757	0,35	Gold Fields Ltd., ADR	USD	11.393	164.743	0,22
Elite Material Co. Ltd.	TWD	14.000	174.256	0,24	Gold Fields Ltd.	ZAR	9.021	137.025	0,19
Elm Co.	SAR	1.040	226.027	0,31	KGHM Polska Miedz SA	PLN	5.492	171.370	0,23
Faraday Technology Corp.	TWD	4.000	46.529	0,06	Kumba Iron Ore Ltd.	ZAR	10.850	364.749	0,51
Foxconn Industrial Internet Co. Ltd. 'A'	CNY	19.900	42.425	0,06	LG Chem Ltd.	KRW	304	117.786	0,16
Global Unichip Corp.	TWD	3.000	170.085	0,23	LOTTE Fine Chemical Co. Ltd.	KRW	823	37.063	0,05
Gold Circuit Electronics Ltd.	TWD	24.000	170.476	0,23	PI Industries Ltd.	INR	6.560	277.169	0,38
HCL Technologies Ltd.	INR	17.743	312.605	0,43	Pidilite Industries Ltd.	INR	4.152	135.472	0,18
Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	TWD	144.000	490.315	0,67	Sappi Ltd.	ZAR	37.778	91.308	0,12
					Supreme Industries Ltd.	INR	3.250	177.430	0,24
								<b>2.228.688</b>	<b>3,04</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Sustainable Emerging Markets Synergy

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
<b>Immobilien</b>					Transmissora Alianca de Energia Eletrica S/A				
China Overseas Property Holdings Ltd.	HKD	120.000	90.055	0,12		BRL	3.300	26.073	0,04
Emaar Development PJSC	AED	28.267	55.029	0,08	<b>Summe Aktien</b>				
Emaar Properties PJSC	AED	143.650	309.770	0,42	<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>				
Hang Lung Properties Ltd.	HKD	64.000	89.174	0,12	<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>				
Hongkong Land Holdings Ltd.	USD	17.400	60.552	0,08	<b>Anleihen</b>				
Multiplan Empreendimentos Imobiliarios SA	BRL	5.900	34.519	0,05	<b>Finanzen</b>				
					US Treasury Bill 0% 16/01/2024				
			<b>639.099</b>	<b>0,87</b>					
<b>Versorger</b>					<b>Summe Anleihen</b>				
China Resources Gas Group Ltd.	HKD	22.200	72.782	0,10	<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>				
China Water Affairs Group Ltd.	HKD	40.000	21.976	0,03	<b>Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>				
Cia de Saneamento de Minas Gerais Copasa MG	BRL	20.800	87.694	0,12	<b>Aktien</b>				
Cia Energetica de Minas Gerais, ADR Preference	USD	52.018	120.682	0,16	<b>Kommunikationsdienstleistungen</b>				
Equatorial Energia SA	BRL	5.700	41.915	0,06	Mobile TeleSystems PJSC#				
Mahanagar Gas Ltd., Reg. S	INR	3.901	56.279	0,08					
Perusahaan Gas Negara Tbk. PT	IDR	1.030.100	75.600	0,10	<b>Energie</b>				
Petronas Gas Bhd.	MYR	18.400	69.676	0,10	LUKOIL PJSC#				
Power Grid Corp. of India Ltd.	INR	124.595	355.156	0,48					
					<b>Summe Aktien</b>				
					<b>Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>				
					<b>Summe Kapitalanlagen</b>				
					<b>Barmittel</b>				
					<b>Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)</b>				
					<b>Summe Nettovermögen</b>				

# Das Wertpapier wurde zum beizulegenden Zeitwert bewertet.

### Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
Absicherung von Anteilsklassen							
GBP	10.223	USD	12.985	31.01.2024	HSBC	50	-
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Vermögenswerte</b>						<b>50</b>	<b>-</b>
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte</b>						<b>50</b>	<b>-</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
GBP	112	USD	143	31.01.2024	HSBC	-	-
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Verbindlichkeiten</b>						<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten</b>						<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte</b>						<b>50</b>	<b>-</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

Schroder ISF Commodity

## Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>					<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>				
<b>Anleihen</b>					<b>Anleihen</b>				
<b>Finanzen</b>					<b>Finanzen</b>				
US Treasury Bill 0% 22/02/2024	USD	5.220.000	5.178.331	9,75	US Treasury Bill 0% 29/02/2024	USD	5.270.000	5.222.640	9,84
US Treasury Bill 0% 21/03/2024	USD	5.360.000	5.295.594	9,98	US Treasury Bill 0% 14/03/2024	USD	920.000	909.896	1,71
US Treasury Bill 0% 18/04/2024	USD	5.320.000	5.234.846	9,86	US Treasury Bill 0% 28/03/2024	USD	5.420.000	5.349.302	10,07
			<b>15.708.771</b>	<b>29,59</b>	US Treasury Bill 0% 11/04/2024	USD	5.400.000	5.318.997	10,02
<b>Summe Anleihen</b>			<b>15.708.771</b>	<b>29,59</b>	US Treasury Bill 0% 25/04/2024	USD	5.260.000	5.170.583	9,74
<b>Aktien</b>					<b>Börsengehandelte Fonds</b>				
<b>Grundstoffe</b>					<b>Investmentfonds</b>				
Aclara Resources, Inc.	CAD	13.638	5.017	0,01	Invesco Physical Gold ETC	USD	11.000	2.192.520	4,13
Agnico Eagle Mines Ltd.	USD	1.200	65.951	0,12	iShares Physical Silver ETC	USD	9.900	225.200	0,42
Barrick Gold Corp.	USD	3.600	65.096	0,12	WisdomTree Coffee	USD	9.511	290.371	0,55
Eldorado Gold Corp.	USD	5.100	66.641	0,13				<b>2.708.091</b>	<b>5,10</b>
Endeavour Mining plc	CAD	2.600	58.139	0,11	<b>Summe börsengehandelte Fonds</b>			<b>2.708.091</b>	<b>5,10</b>
Newmont Corp.	USD	20.400	850.038	1,61	<b>Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen</b>			<b>2.708.091</b>	<b>5,10</b>
Northern Star Resources Ltd.	AUD	7.800	71.499	0,13	<b>Summe Kapitalanlagen</b>			<b>52.959.956</b>	<b>99,75</b>
OceanaGold Corp.	CAD	33.300	65.603	0,12	<b>Barmittel</b>			<b>118.505</b>	<b>0,22</b>
Pan American Silver Corp.	USD	16.700	275.993	0,52	<b>Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)</b>			<b>15.596</b>	<b>0,03</b>
			<b>1.523.977</b>	<b>2,87</b>	<b>Summe Nettovermögen</b>			<b>53.094.057</b>	<b>100,00</b>
<b>Summe Aktien</b>			<b>1.523.977</b>	<b>2,87</b>					
<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>					<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>				
			<b>17.232.748</b>	<b>32,46</b>				<b>33.019.117</b>	<b>62,19</b>
					<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>			<b>33.019.117</b>	<b>62,19</b>
					<b>Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen</b>				
					<b>Börsengehandelte Fonds</b>				
					<b>Investmentfonds</b>				

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

Schroder ISF Commodity

## Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
Absicherung von Anteilsklassen							
CHF	19.816	USD	22.989	31.01.2024	HSBC	681	-
CZK	469.501	USD	20.954	31.01.2024	HSBC	19	-
EUR	2.772.018	USD	3.037.968	31.01.2024	HSBC	28.941	0,05
GBP	3.748.720	USD	4.761.305	31.01.2024	HSBC	7.866	0,02
PLN	23.339.866	USD	5.894.311	31.01.2024	HSBC	36.916	0,07
USD	119	CZK	2.651	31.01.2024	HSBC	-	-
USD	576	EUR	520	31.01.2024	HSBC	1	-
USD	488.708	GBP	383.653	31.01.2024	HSBC	619	-
USD	48.124	PLN	189.277	31.01.2024	HSBC	24	-
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Vermögenswerte</b>						<b>75.067</b>	<b>0,14</b>
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte</b>						<b>75.067</b>	<b>0,14</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
CZK	6.169	USD	278	31.01.2024	HSBC	(2)	-
EUR	37.356	USD	41.511	31.01.2024	HSBC	(182)	-
GBP	47.835	USD	61.213	31.01.2024	HSBC	(357)	-
PLN	279.805	USD	71.820	31.01.2024	HSBC	(715)	-
USD	130	CHF	112	31.01.2024	HSBC	(3)	-
USD	705.265	EUR	638.567	31.01.2024	HSBC	(1.234)	-
USD	147.165	PLN	581.502	31.01.2024	HSBC	(609)	-
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Verbindlichkeiten</b>						<b>(3.102)</b>	<b>-</b>
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten</b>						<b>(3.102)</b>	<b>-</b>
<b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte</b>						<b>71.965</b>	<b>0,14</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Commodity

### Total Return Swaps

Beschreibung	Kontrahent	Nennbetrag	Währung	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust)
Erhält BCOM Index Excess Return Zahlt Spread von 0,060 % auf Nennwert	J.P. Morgan	1.933.801	USD	17.01.2024	199
Erhält BCOM Index Excess Return Zahlt Spread von 0,060 % auf Nennwert	J.P. Morgan	1.606.050	USD	17.01.2024	165
Erhält Macquarie Diversified Aluminium F0 Index Zahlt Spread von 0,070 % auf Nennwert	Macquarie Bank	546.566	USD	16.02.2024	11.812
Erhält Spread von (0,070) % auf Nennwert Zahlt Macquarie Diversified Brent Crude Oil F0 Index	Macquarie Bank	3.678.486	USD	16.02.2024	68.514
Erhält Macquarie Diversified Copper (COMEX) F0 Index Zahlt Spread von 0,060 % auf Nennwert	Macquarie Bank	541.101	USD	16.02.2024	1.134
Erhält Macquarie Diversified Corn F0 Index Zahlt Spread von 0,080 % auf Nennwert	Macquarie Bank	1.642.567	USD	16.02.2024	21.953
Erhält Spread von (0,080) % auf Nennwert Zahlt Macquarie Diversified Cotton F0 Index	Macquarie Bank	557.243	USD	16.02.2024	8.638
Erhält Macquarie Diversified ExEnergy F0 Index Zahlt Spread von 0,030 % auf Nennwert	Macquarie Bank	2.814.215	USD	16.02.2024	43.561
Erhält Macquarie Diversified ExGrains F0 Index Zahlt Spread von 0,030 % auf Nennwert	Macquarie Bank	2.650.201	USD	16.02.2024	13.022
Erhält Spread von (0,060) % auf Nennwert Zahlt Macquarie Diversified Gold F0 Index	Macquarie Bank	735.688	USD	16.02.2024	3.017
Erhält Spread von (0,090) % auf Nennwert Zahlt Macquarie Diversified Lean Hogs F0 Index ER	Macquarie Bank	238.840	USD	16.02.2024	8.924
Erhält Spread von (0,070) % auf Nennwert Zahlt Macquarie Diversified Natural Gas F0 Index	Macquarie Bank	165.090	USD	16.02.2024	8.531
Erhält Spread von (0,060) % auf Nennwert Zahlt Macquarie Diversified Silver F0 Index ER	Macquarie Bank	1.363.797	USD	16.02.2024	19.101
Erhält Spread von (0,070) % auf Nennwert Zahlt Macquarie Diversified Soybeans F0 Index ER	Macquarie Bank	2.068.367	USD	16.02.2024	50.907
Erhält Spread von (0,090) % auf Nennwert Zahlt Macquarie Diversified Sugar F0 Index ER	Macquarie Bank	946.710	USD	16.02.2024	67.114
Erhält Spread von (0,090) % auf Nennwert Zahlt Macquarie Diversified Sugar F0 Index ER	Macquarie Bank	971.928	USD	16.02.2024	47.435
Erhält Spread von (0,090) % auf Nennwert Zahlt Macquarie Diversified Sugar F0 Index ER	Macquarie Bank	363.660	USD	16.02.2024	31.698
Erhält Macquarie Diversified Wheat (CBOT) F0 Index ER Zahlt Spread von 0,080 % auf Nennwert	Macquarie Bank	1.709.819	USD	16.02.2024	53.144
Erhält Macquarie Diversified Wheat (CBOT) F0 Index ER Zahlt Spread von 0,080 % auf Nennwert	Macquarie Bank	829.151	USD	16.02.2024	11.194
Erhält Spread von (0,070) % auf Nennwert Zahlt Macquarie Diversified WTI Crude Oil F0 Index ER	Macquarie Bank	4.432.186	USD	16.02.2024	67.796
Erhält Spread von (0,070) % auf Nennwert Zahlt Macquarie Diversified WTI Crude Oil F0 Index ER	Macquarie Bank	1.301.826	USD	16.02.2024	27.023
Erhält Spread von (0,070) % auf Nennwert Zahlt Macquarie Diversified Zinc F0 Index	Macquarie Bank	254.682	USD	16.02.2024	2.927
Erhält Spread von (0,080) % auf Nennwert Zahlt MQCPBO0H Index	Macquarie Bank	348.587	USD	16.02.2024	11.307
Erhält Spread von (0,080) % auf Nennwert Zahlt MQCPKW0H Index	Macquarie Bank	363.395	USD	16.02.2024	2.456
Erhält Spread von (0,070) % auf Nennwert Zahlt MQCPLC0H Index	Macquarie Bank	7.076.727	USD	16.02.2024	163.333
Erhält MQCPLL0H Index Zahlt Spread von 0,080 % auf Nennwert	Macquarie Bank	158.182	USD	16.02.2024	2.866
Erhält Spread von (0,120) % auf Nennwert Zahlt MQCPSM0H Index	Macquarie Bank	1.197.453	USD	16.02.2024	47.858
Erhält BCOM Index Excess Return Zahlt Spread von 0,060 % auf Nennwert	BNP Paribas	22.362.997	USD	17.01.2024	(1.221.338)
Erhält BCOM Index Excess Return Zahlt Spread von 0,000 % auf Nennwert	J.P. Morgan	14.095.649	USD	17.01.2024	(769.823)
Erhält BCOM Index Excess Return Zahlt Spread von 0,060 % auf Nennwert	Goldman Sachs	8.544.527	USD	17.01.2024	(466.653)

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Commodity

### Total Return Swaps (Fortsetzung)

Beschreibung	Kontrahent	Nennbetrag	Währung	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust)
Erhält Macquarie Diversified Brent Crude Oil F3 Index ER Zahlt Spread von 0,070 % auf Nennwert	Macquarie Bank	1.829.194	USD	16.02.2024	(29.446)
Erhält Spread von (0,080) % auf Nennwert Zahlt Macquarie Diversified Coffee F0 Index ER	Macquarie Bank	1.109.823	USD	16.02.2024	(45.077)
Erhält Macquarie Diversified ExBase F0 Index Zahlt Spread von 0,030 % auf Nennwert	Macquarie Bank	204.330	USD	16.02.2024	(6.144)
Erhält Macquarie Diversified ExEnergy F0 Index Zahlt Spread von 0,030 % auf Nennwert	Macquarie Bank	2.105.376	USD	16.02.2024	(16.275)
Erhält Macquarie Diversified ExGrains F0 Index Zahlt Spread von 0,000 % auf Nennwert	Macquarie Bank	115.765	USD	16.02.2024	(6)
Erhält Macquarie Diversified ExGrains F0 Index Zahlt Spread von 0,030 % auf Nennwert	Macquarie Bank	332.953	USD	16.02.2024	(9.207)
Erhält Macquarie Diversified ExLivestock F0 Index Zahlt Spread von 0,030 % auf Nennwert	Macquarie Bank	5.244.249	USD	16.02.2024	(72.875)
Erhält Macquarie Diversified ExSofts F0 Index Zahlt Spread von 0,030 % auf Nennwert	Macquarie Bank	2.849.419	USD	16.02.2024	(54.192)
Erhält Macquarie Diversified Gasoil F0 Index Zahlt Spread von 0,060 % auf Nennwert	Macquarie Bank	1.282.354	USD	16.02.2024	(16.402)
Erhält Macquarie Diversified Gasoline F0 Index Zahlt Spread von 0,060 % auf Nennwert	Macquarie Bank	251.501	USD	16.02.2024	(2.999)
Erhält Spread von 0,000 % auf Nennwert Zahlt Macquarie Diversified Heating Oil F0 Index	Macquarie Bank	347.910	USD	16.02.2024	(18)
Erhält Spread von 0,000 % auf Nennwert Zahlt Macquarie Diversified Natural Gas F0 Index	Macquarie Bank	506.534	USD	16.02.2024	(26)
Erhält Macquarie Diversified Nickel F0 Index ER Zahlt Spread von 0,080 % auf Nennwert	Macquarie Bank	566.014	USD	16.02.2024	(2.859)
Erhält Spread von 0,000 % auf Nennwert Zahlt Macquarie Diversified Soybeans F0 Index ER	Macquarie Bank	546.989	USD	16.02.2024	(29)
Erhält Spread von (0,070) % auf Nennwert Zahlt Macquarie Diversified Soybeans F0 Index ER	Macquarie Bank	3.729.024	USD	16.02.2024	(21.912)
Erhält Spread von (0,070) % auf Nennwert Zahlt Macquarie Diversified WTI Crude Oil F0 Index ER	Macquarie Bank	3.902.760	USD	16.02.2024	(89.594)
Erhält MQCPCL3H Index Zahlt Spread von 0,070 % auf Nennwert	Macquarie Bank	6.609.834	USD	16.02.2024	(113.855)
Erhält MQCPNG3H Index Zahlt Spread von 0,080 % auf Nennwert	Macquarie Bank	1.708.339	USD	16.02.2024	(84.880)
Erhält MQCPPMOX Index Zahlt Spread von 0,030 % auf Nennwert	Macquarie Bank	2.524.399	USD	16.02.2024	(58.337)
				<b>USD</b>	<b>(2.286.318)</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Cross Asset Momentum Component

### Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>					<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>				
<b>Anleihen</b>					<b>Anleihen</b>				
<b>Finanzen</b>					<b>Finanzen</b>				
Belgium Treasury Bill 0% 09/05/2024	EUR	10.750.000	11.730.390	2,48	UK Treasury Bill 0% 08/01/2024	GBP	16.900.000	21.466.042	4,55
Dutch Treasury Certificate 0% 29/04/2024	EUR	11.200.000	12.234.202	2,59	UK Treasury Bill 0% 15/01/2024	GBP	9.000.000	11.420.182	2,42
US Treasury Bill 0% 25/01/2024	USD	50.000.000	49.802.938	10,55	UK Treasury Bill 0% 04/03/2024	GBP	3.900.000	4.914.149	1,04
US Treasury Bill 0% 22/02/2024	USD	48.700.000	48.311.245	10,23	UK Treasury Bill 0% 24/06/2024	GBP	25.000.000	31.007.632	6,57
US Treasury Bill 0% 21/03/2024	USD	47.800.000	47.225.636	10,00	US Treasury Bill 0% 11/01/2024	USD	45.000.000	44.914.950	9,51
US Treasury Bill 0% 18/04/2024	USD	37.750.000	37.145.760	7,87	US Treasury Bill 0% 18/01/2024	USD	46.900.000	46.763.485	9,89
			<b>206.450.171</b>	<b>43,72</b>	US Treasury Bill 0% 01/02/2024	USD	38.000.000	37.810.776	8,01
<b>Summe Anleihen</b>			<b>206.450.171</b>	<b>43,72</b>				<b>198.297.216</b>	<b>41,99</b>
<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>			<b>206.450.171</b>	<b>43,72</b>	<b>Summe Anleihen</b>			<b>198.297.216</b>	<b>41,99</b>
					<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>			<b>198.297.216</b>	<b>41,99</b>
					<b>Summe Kapitalanlagen</b>			<b>404.747.387</b>	<b>85,71</b>
					<b>Barmittel</b>			<b>62.610.973</b>	<b>13,26</b>
					<b>Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)</b>			<b>4.866.454</b>	<b>1,03</b>
					<b>Summe Nettovermögen</b>			<b>472.224.814</b>	<b>100,00</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Cross Asset Momentum Component

### Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
CLP	66.200.000	USD	75.396	22.01.2024	BNP Paribas	43	-
CLP	548.000.000	USD	621.865	22.01.2024	Canadian Imperial Bank of Commerce	2.618	-
CLP	536.000.000	USD	610.020	22.01.2024	Goldman Sachs	789	-
CLP	308.800.000	USD	344.397	22.01.2024	Morgan Stanley	7.502	-
IDR	5.980.000.000	USD	385.563	22.01.2024	BNP Paribas	2.120	-
IDR	6.080.000.000	USD	390.442	22.01.2024	Canadian Imperial Bank of Commerce	3.724	-
IDR	32.500.000.000	USD	2.104.241	22.01.2024	Deutsche Bank	2.734	-
IDR	35.800.000.000	USD	2.293.396	22.01.2024	HSBC	27.518	0,01
IDR	22.870.000.000	USD	1.476.227	22.01.2024	Morgan Stanley	6.435	-
KRW	865.000.000	USD	666.189	22.01.2024	Citibank	1.274	-
KRW	495.000.000	USD	380.376	22.01.2024	Morgan Stanley	1.583	-
PHP	259.110.000	USD	4.623.744	22.01.2024	BNP Paribas	50.415	0,01
USD	200.460	KRW	258.100.000	22.01.2024	Canadian Imperial Bank of Commerce	1.301	-
USD	1.081.637	PHP	59.900.000	22.01.2024	UBS	1.084	-
AUD	4.078.000	USD	2.716.863	25.01.2024	BNP Paribas	51.607	0,01
AUD	223.000	USD	147.110	25.01.2024	Goldman Sachs	4.280	-
AUD	3.642.000	USD	2.406.815	25.01.2024	Nomura	65.664	0,01
CAD	6.260.000	USD	4.668.944	25.01.2024	BNP Paribas	54.301	0,01
CAD	727.000	USD	536.346	25.01.2024	HSBC	12.184	-
CAD	2.824.000	USD	2.074.835	25.01.2024	Nomura	55.907	0,01
EUR	2.175.000	USD	2.379.132	25.01.2024	BNP Paribas	26.604	0,01
EUR	3.139.000	USD	3.445.820	25.01.2024	Nomura	26.183	0,01
GBP	1.826.000	USD	2.297.193	25.01.2024	BNP Paribas	25.783	0,01
GBP	2.375.000	USD	3.002.593	25.01.2024	Nomura	18.802	-
GBP	214.000	USD	269.705	25.01.2024	Standard Chartered	2.538	-
ILS	16.307.000	USD	4.408.691	25.01.2024	BNP Paribas	102.406	0,02
ILS	9.192.000	USD	2.526.379	25.01.2024	Deutsche Bank	16.456	-
ILS	12.070.000	USD	3.275.679	25.01.2024	Nomura	63.314	0,01
JPY	1.984.100.000	USD	13.888.958	25.01.2024	BNP Paribas	151.075	0,03
JPY	74.600.000	USD	511.087	25.01.2024	Morgan Stanley	16.803	-
JPY	395.000.000	USD	2.672.778	25.01.2024	Nomura	122.350	0,03
MXN	16.625.000	USD	958.553	25.01.2024	BNP Paribas	19.605	0,01
MXN	65.321.000	USD	3.782.977	25.01.2024	Deutsche Bank	60.290	0,01
MXN	19.632.000	USD	1.131.786	25.01.2024	Nomura	23.295	0,01
NOK	24.390.000	USD	2.317.834	25.01.2024	BNP Paribas	80.727	0,02
NOK	30.840.000	USD	2.882.444	25.01.2024	Nomura	150.423	0,03
NZD	4.874.000	USD	3.000.978	25.01.2024	BNP Paribas	73.326	0,02
NZD	635.000	USD	390.805	25.01.2024	Deutsche Bank	9.724	-
NZD	758.000	USD	467.426	25.01.2024	HSBC	10.687	-
NZD	4.041.000	USD	2.471.084	25.01.2024	Nomura	77.801	0,02
PLN	8.027.000	USD	2.007.579	25.01.2024	BNP Paribas	32.459	0,01
PLN	460.000	USD	114.626	25.01.2024	Deutsche Bank	2.282	-
PLN	7.425.000	USD	1.869.706	25.01.2024	Nomura	17.336	-
PLN	9.158.000	USD	2.299.085	25.01.2024	UBS	28.394	0,01
SEK	30.870.000	USD	2.980.073	25.01.2024	BNP Paribas	93.869	0,02
SEK	2.046.000	USD	196.478	25.01.2024	Canadian Imperial Bank of Commerce	7.257	-
SEK	27.890.000	USD	2.687.213	25.01.2024	Nomura	89.990	0,02
SEK	1.329.000	USD	127.307	25.01.2024	RBC	5.031	-
USD	76.769	ZAR	1.411.000	25.01.2024	BNP Paribas	196	-

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Cross Asset Momentum Component

### Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
ZAR	2.411.000	USD	130.619	25.01.2024	Bank of America	223	-
ZAR	8.820.000	USD	475.810	25.01.2024	BNP Paribas	2.840	-
ZAR	1.009.000	USD	53.297	25.01.2024	State Street	1.461	-
BRL	16.604.000	USD	3.365.289	02.02.2024	BNP Paribas	46.924	0,01
BRL	1.018.000	USD	206.196	02.02.2024	Deutsche Bank	3.008	-
BRL	336.000	USD	68.051	02.02.2024	Morgan Stanley	999	-
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>1.763.544</b>	<b>0,37</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
GBP	224.661.770	USD	285.346.285	31.01.2024	HSBC	471.420	0,10
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte</b>						<b>471.420</b>	<b>0,10</b>
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>2.234.964</b>	<b>0,47</b>
CLP	726.300.000	USD	834.750	22.01.2024	Deutsche Bank	(7.082)	-
CLP	404.000.000	USD	470.117	22.01.2024	Morgan Stanley	(9.732)	-
CLP	43.100.000	USD	49.325	22.01.2024	RBC	(209)	-
CLP	98.000.000	USD	112.244	22.01.2024	State Street	(566)	-
IDR	12.900.000.000	USD	836.381	22.01.2024	HSBC	(74)	-
KRW	792.000.000	USD	614.859	22.01.2024	Deutsche Bank	(3.725)	-
KRW	4.256.000.000	USD	3.295.440	22.01.2024	HSBC	(11.366)	-
USD	3.818.198	CLP	3.537.560.000	22.01.2024	Bank of America	(213.093)	(0,05)
USD	104.087	IDR	1.613.000.000	22.01.2024	Bank of America	(483)	-
USD	991.772	IDR	15.417.000.000	22.01.2024	HSBC	(7.712)	-
USD	19.519.849	IDR	306.783.700.000	22.01.2024	Morgan Stanley	(368.939)	(0,08)
USD	260.037	KRW	342.000.000	22.01.2024	Canadian Imperial Bank of Commerce	(3.862)	-
USD	738.826	KRW	964.700.000	22.01.2024	HSBC	(5.569)	-
USD	3.710.659	KRW	4.911.280.000	22.01.2024	UBS	(79.051)	(0,02)
USD	516.916	PHP	28.740.000	22.01.2024	BNP Paribas	(1.533)	-
USD	950.294	PHP	52.840.000	22.01.2024	HSBC	(2.902)	-
USD	741.873	PHP	41.400.000	22.01.2024	UBS	(4.953)	-
AUD	3.170.000	USD	2.166.325	25.01.2024	HSBC	(14.278)	-
CAD	5.800.000	USD	4.393.921	25.01.2024	HSBC	(17.751)	-
EUR	1.913.000	USD	2.124.072	25.01.2024	Morgan Stanley	(8.130)	-
GBP	361.000	USD	460.527	25.01.2024	BNP Paribas	(1.275)	-
JPY	231.200.000	USD	1.645.005	25.01.2024	Standard Chartered	(8.970)	-
MXN	11.850.000	USD	697.507	25.01.2024	Morgan Stanley	(293)	-
NOK	15.920.000	USD	1.569.398	25.01.2024	Morgan Stanley	(3.794)	-
NZD	3.540.000	USD	2.242.471	25.01.2024	HSBC	(9.595)	-
SEK	17.480.000	USD	1.757.932	25.01.2024	BNP Paribas	(17.326)	-
USD	252.272	AUD	383.000	25.01.2024	BNP Paribas	(7.739)	-
USD	129.029	AUD	195.000	25.01.2024	Canadian Imperial Bank of Commerce	(3.353)	-
USD	2.435.334	AUD	3.705.000	25.01.2024	Morgan Stanley	(79.914)	(0,02)
USD	7.522.102	CAD	10.312.000	25.01.2024	BNP Paribas	(258.425)	(0,06)
USD	529.261	CAD	718.000	25.01.2024	Canadian Imperial Bank of Commerce	(12.478)	-
USD	24.083.123	EUR	21.934.227	25.01.2024	Bank of America	(178.009)	(0,04)
USD	1.124.520	EUR	1.033.000	25.01.2024	BNP Paribas	(18.067)	(0,01)
USD	727.221	EUR	673.000	25.01.2024	Canadian Imperial Bank of Commerce	(17.174)	-
USD	11.738.108	GBP	9.352.404	25.01.2024	Barclays	(159.706)	(0,04)
USD	684.774	GBP	543.000	25.01.2024	BNP Paribas	(6.013)	-
USD	23.811.696	GBP	18.988.215	25.01.2024	Morgan Stanley	(344.473)	(0,07)
USD	33.990.697	GBP	27.113.235	25.01.2024	UBS	(501.850)	(0,11)

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Cross Asset Momentum Component

### Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
USD	7.914.107	ILS	29.264.000	25.01.2024	UBS	(181.359)	(0,04)
USD	32.813.109	JPY	4.792.855.000	25.01.2024	BNP Paribas	(1.102.442)	(0,23)
USD	1.652.312	JPY	242.000.000	25.01.2024	Nomura	(60.146)	(0,01)
USD	74.859	MXN	1.300.000	25.01.2024	BNP Paribas	(1.628)	-
USD	5.492.236	NOK	58.532.000	25.01.2024	BNP Paribas	(263.917)	(0,06)
USD	111.505	NOK	1.209.000	25.01.2024	Morgan Stanley	(7.391)	-
USD	190.268	NZD	310.000	25.01.2024	BNP Paribas	(5.267)	-
USD	1.788.277	NZD	2.942.000	25.01.2024	UBS	(67.407)	(0,02)
USD	136.173	PLN	538.000	25.01.2024	BNP Paribas	(558)	-
USD	1.597.055	SEK	16.568.000	25.01.2024	BNP Paribas	(52.737)	(0,01)
USD	54.421	BRL	270.000	02.02.2024	BNP Paribas	(1.066)	-
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten</b>						<b>(4.133.382)</b>	<b>(0,87)</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
GBP	364.897	USD	464.936	31.01.2024	HSBC	(709)	-
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Verbindlichkeiten</b>						<b>(709)</b>	<b>-</b>
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten</b>						<b>(4.134.091)</b>	<b>(0,87)</b>
<b>Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten</b>						<b>(1.899.127)</b>	<b>(0,40)</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Cross Asset Momentum Component

### Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Fälligkeitsdatum	Anzahl Kontrakte	Währung	Gesamtrisiko USD	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
EURO STOXX 50 Index	15.03.2024	158	EUR	7.966.902	32.942	0,01
FTSE 100 Index	15.03.2024	13	GBP	1.282.615	1.458	-
FTSE MIB Mini Index	15.03.2024	263	EUR	8.899.034	74.049	0,02
IFSC Nifty 50 Index	25.01.2024	465	USD	20.319.105	273.993	0,06
NASDAQ 100 Emini Index	15.03.2024	56	USD	19.134.360	641.564	0,14
Nikkei 225 Index	07.03.2024	329	JPY	7.759.872	111.890	0,02
OMXS30 Index	19.01.2024	343	SEK	8.219.231	111.845	0,02
Russell 1000 Growth Emini Index	15.03.2024	164	USD	25.397.040	824.920	0,17
Russell 2000 Emini Index	15.03.2024	75	USD	8186250	300.614	0,06
S&P 500 Emini Index	15.03.2024	77	USD	18.590.688	388.933	0,08
S&P/TSX 60 Index	14.03.2024	23	CAD	4.399.804	23.405	-
SPI 200 Index	21.03.2024	66	AUD	8.489.720	35.761	0,01
TOPIX Mini Index	07.03.2024	572	JPY	9.542.744	52.101	0,01
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten - Vermögenswerte</b>					<b>2.873.475</b>	<b>0,60</b>
Amsterdam Index	19.01.2024	45	EUR	7.873.316	(7.108)	-
Australia 10 Year Bond	15.03.2024	(84)	AUD	6.647.776	(175.961)	(0,04)
CAC 40 10 Euro Index	19.01.2024	70	EUR	5.859.528	(12.314)	-
Canada 10 Year Bond	19.03.2024	99	CAD	9.228.700	(59.076)	(0,01)
DAX Mini Index	15.03.2024	81	EUR	7.569.333	(18.002)	-
Euro-Bund	07.03.2024	205	EUR	31.073.840	(25.897)	(0,01)
Euro-Buxl 30 Year Bond	07.03.2024	65	EUR	10.147.895	(188.859)	(0,04)
FTSE China A50 Index	30.01.2024	(739)	USD	8.494.805	(248.038)	(0,05)
Hang Seng Mini Index	30.01.2024	(276)	HKD	6.052.277	(116.244)	(0,02)
Long Gilt	26.03.2024	106	GBP	13.840.505	(46.351)	(0,01)
MSCI Emerging Markets Index	15.03.2024	28	USD	1.444.240	(3.632)	-
Russell 1000 Value Emini Index	15.03.2024	(328)	USD	27.014.080	(1.287.401)	(0,27)
Russell 2000 Emini Index	15.03.2024	(49)	USD	3.213.665	(287.998)	(0,06)
US 10 Year Note	19.03.2024	(39)	USD	4.390.547	(140.895)	(0,03)
US Long Bond	19.03.2024	(23)	USD	2.861.344	(217.193)	(0,05)
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten - Verbindlichkeiten</b>					<b>(2.834.969)</b>	<b>(0,59)</b>
<b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanzterminkontrakten - Vermögenswerte</b>					<b>38.506</b>	<b>0,01</b>

### Total Return Swaps

Beschreibung	Kontrahent	Nennbetrag	Währung	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Wertzuwachs/(Wertverlust)	
Erhält BCOM Index Excess Return Zahlt Spread von 0,035 % auf Nennwert	J.P. Morgan	542.414	USD	07.03.2024	9.663	
Erhält BCOM Index Excess Return Zahlt Spread von 0,035 % auf Nennwert	J.P. Morgan	150.710	USD	07.03.2024	2.618	
Erhält Spread von (0,035) % auf Nennwert Zahlt Bloomberg Commodity Index 3 Month Forward Total Return	J.P. Morgan	742.818	USD	07.03.2024	(12.648)	
Erhält JMABS00D Index Zahlt Spread von 0,000 % auf Nennwert	J.P. Morgan	158.040.378	USD	14.03.2024	(352.820)	
					<b>USD</b>	<b>(353.187)</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Emerging Markets Multi-Asset

### Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>									
<b>Anleihen</b>									
<b>Kommunikationsdienstleistungen</b>									
Empresa Nacional de Telecomunicaciones SA, Reg. S 4.75% 01/08/2026	USD	200.000	197.124	0,15	Banco Internacional del Peru SAA Interbank, Reg. S 6.625% 19/03/2029	USD	100.000	99.927	0,08
			<b>197.124</b>	<b>0,15</b>	Banco Internacional del Peru SAA Interbank, Reg. S 4% 08/07/2030	USD	150.000	143.801	0,11
					Bancolombia SA 6.909% 18/10/2027	USD	200.000	199.915	0,15
<b>Basiskonsumgüter</b>									
BRF SA, Reg. S 5.75% 21/09/2050	USD	200.000	149.253	0,11	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos 2.5% 01/03/2025	CLP	85.000.000	92.978	0,07
Cencosud SA, Reg. S 4.375% 17/07/2027	USD	200.000	193.192	0,15	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos 5% 01/03/2035	CLP	115.000.000	131.195	0,10
Coca-Cola Icecek A/S, Reg. S 4.5% 20/01/2029	USD	200.000	184.119	0,14	Brazil Government Bond 4.625% 13/01/2028	USD	287.000	284.997	0,22
NBM US Holdings, Inc., Reg. S 6.625% 06/08/2029	USD	200.000	196.252	0,15	Brazil Government Bond 8.25% 20/01/2034	USD	679.000	798.436	0,60
			<b>722.816</b>	<b>0,55</b>	Brazil Government Bond 5% 27/01/2045	USD	266.000	217.335	0,17
<b>Energie</b>									
Ecopetrol SA 8.875% 13/01/2033	USD	40.000	43.485	0,03	Brazil Letras do Tesouro Nacional 0% 01/07/2024	BRL	97.400	190.616	0,15
EIG Pearl Holdings Sarl, Reg. S 4.387% 30/11/2046	USD	200.000	161.054	0,12	Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2027	BRL	271.300	589.866	0,45
Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd., Reg. S 3.25% 30/09/2040	USD	200.000	157.308	0,12	Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2033	BRL	1.553.400	3.304.157	2,52
Greensaif Pipelines Bidco Sarl, Reg. S 6.51% 23/02/2042	USD	200.000	212.036	0,17	Chile Government Bond 3.25% 21/09/2071	USD	329.000	221.121	0,17
KazMunayGas National Co. JSC, Reg. S 6.375% 24/10/2048	USD	200.000	188.814	0,14	Chile Government Bond 4.95% 05/01/2036	USD	200.386	198.482	0,15
TMS Issuer Sarl, Reg. S 5.78% 23/08/2032	USD	200.000	209.088	0,17	Colombia Government Bond 3% 30/01/2030	USD	216.000	182.559	0,14
			<b>971.785</b>	<b>0,75</b>	Colombia Government Bond 7.5% 02/02/2034	USD	496.000	523.280	0,40
<b>Finanzen</b>									
Abu Dhabi Government Bond, Reg. S 2.5% 30/09/2029	USD	411.000	376.686	0,29	Colombia Government Bond 6.125% 18/01/2041	USD	637.000	581.059	0,45
Adib Sukuk Co. II Ltd., Reg. S 5.695% 15/11/2028	USD	200.000	205.709	0,16	Colombia Titulos De Tesoreria 6% 28/04/2028	COP	1.358.700.000	309.829	0,24
Azerbaijan Government Bond, Reg. S 3.5% 01/09/2032	USD	150.000	130.465	0,10	Colombia Titulos De Tesoreria 7% 26/03/2031	COP	12.806.000.000	2.853.572	2,18
Bahrain Government Bond, Reg. S 6.75% 20/09/2029	USD	200.000	203.785	0,16	Colombia Titulos De Tesoreria 7% 30/06/2032	COP	468.400.000	101.284	0,08
Bahrain Government Bond, Reg. S 5.625% 18/05/2034	USD	370.000	335.533	0,26	Colombia Titulos De Tesoreria 6.25% 09/07/2036	COP	406.100.000	76.599	0,06
Bahrain Government Bond, Reg. S 7.5% 20/09/2047	USD	577.000	544.913	0,42					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Emerging Markets Multi-Asset

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens
Colombia Titulos De Tesoreria 7.25% 26/10/2050	COP	401.300.000	75.573	0,06	Guatemala Government Bond, Reg. S 4.9% 01/06/2030	USD	511.000	493.115	0,38
Costa Rica Government Bond, Reg. S 6.125% 19/02/2031	USD	863.000	886.526	0,67	Honduras Government Bond, Reg. S 6.25% 19/01/2027	USD	562.000	540.925	0,41
Czech Republic Government Bond 0% 12/12/2024	CZK	4.670.000	199.467	0,15	Hungary Government Bond 2.5% 24/10/2024	HUF	39.500.000	109.889	0,08
Czech Republic Government Bond 1.2% 13/03/2031	CZK	5.100.000	192.263	0,15	Hungary Government Bond 3.25% 22/10/2031	HUF	75.230.000	185.015	0,14
Czech Republic Government Bond 1.5% 24/04/2040	CZK	2.810.000	90.465	0,07	Hungary Government Bond 3% 25/04/2041	HUF	43.600.000	85.257	0,07
Czech Republic Government Bond, Reg. S 2.5% 25/08/2028	CZK	3.450.000	146.480	0,11	Indonesia Government Bond 6.5% 15/06/2025	IDR	3.547.000.000	230.512	0,18
DIB Sukuk Ltd., Reg. S 5.493% 30/11/2027	USD	200.000	204.027	0,16	Indonesia Government Bond 3.5% 11/01/2028	USD	600.000	575.218	0,44
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 5.5% 27/01/2025	USD	175.000	173.898	0,13	Indonesia Government Bond 6.5% 15/02/2031	IDR	7.874.000.000	509.353	0,39
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 5.5% 22/02/2029	USD	492.000	482.480	0,37	Indonesia Government Bond 7.5% 15/04/2040	IDR	2.037.000.000	141.319	0,11
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 4.875% 23/09/2032	USD	272.000	248.363	0,19	Indonesia Government Bond 7.125% 15/06/2042	IDR	1.464.000.000	98.946	0,08
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 6.85% 27/01/2045	USD	130.000	129.838	0,10	Indonesia Government Bond 4.45% 15/04/2070	USD	200.000	181.106	0,14
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 6.5% 15/02/2048	USD	189.000	180.731	0,14	Indonesia Government Bond, Reg. S 7.75% 17/01/2038	USD	163.000	208.666	0,16
Emirates NBD Bank PJSC, Reg. S 5.875% 11/10/2028	USD	200.000	206.954	0,16	Ivory Coast Government Bond, Reg. S 6.125% 15/06/2033	USD	732.000	674.844	0,52
Emirates NBD Bank PJSC, Reg. S 6.125% Perpetual	USD	200.000	199.439	0,15	Jordan Government Bond, Reg. S 5.75% 31/01/2027	USD	302.000	297.411	0,23
Export-Import Bank of India, Reg. S 3.25% 15/01/2030	USD	350.000	319.466	0,25	Jordan Government Bond, Reg. S 7.5% 13/01/2029	USD	531.000	539.103	0,41
First Abu Dhabi Bank PJSC, Reg. S 6.32% 04/04/2034	USD	200.000	206.279	0,16	Mexican Bonos 5% 06/03/2025	MXN	39.340.000	2.204.384	1,68
First Abu Dhabi Bank PJSC, Reg. S 4.5% Perpetual	USD	200.000	191.210	0,15	Mexican Bonos 5.5% 04/03/2027	MXN	5.023.400	266.287	0,20
Guatemala Government Bond, Reg. S 4.375% 05/06/2027	USD	405.000	389.408	0,30	Mexican Bonos 8.5% 31/05/2029	MXN	2.556.100	147.918	0,11
					Mexican Bonos 7.75% 23/11/2034	MXN	1.187.900	64.210	0,05
					Mexican Bonos 7.75% 13/11/2042	MXN	2.223.900	115.866	0,09
					Mexican Bonos 8% 07/11/2047	MXN	2.162.700	114.505	0,09

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Emerging Markets Multi-Asset

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Mexico Government Bond 4.125% 21/01/2026	USD	300.000	298.128	0,23	Poland Government Bond 1.25% 25/10/2030	PLN	1.103.000	222.203	0,17
Mexico Government Bond 4.28% 14/08/2041	USD	317.000	262.790	0,20	Poland Government Bond 1.75% 25/04/2032	PLN	420.000	83.134	0,06
MFB Magyar Fejlesztési Bank Zrt., Reg. S 6.5% 29/06/2028	USD	668.000	688.942	0,53	Qatar Government Bond, Reg. S 4.817% 14/03/2049	USD	200.000	195.179	0,15
Oman Government Bond, Reg. S 6.5% 08/03/2047	USD	207.000	211.513	0,16	Romania Government Bond 3.65% 28/07/2025	RON	785.000	168.974	0,13
Oman Government Bond, Reg. S 6.75% 17/01/2048	USD	579.000	607.227	0,47	Romania Government Bond 3.25% 24/06/2026	RON	915.000	190.810	0,15
Oman Government Bond, Reg. S 7% 25/01/2051	USD	203.000	219.498	0,17	Romania Government Bond 6.7% 25/02/2032	RON	440.000	100.800	0,08
Panama Government Bond 6.7% 26/01/2036	USD	336.000	334.019	0,26	Romania Government Bond, Reg. S 3% 14/02/2031	USD	58.000	49.461	0,04
Panama Government Bond 4.5% 19/01/2063	USD	306.000	202.492	0,16	Romania Government Bond, Reg. S 7.125% 17/01/2033	USD	400.000	431.550	0,33
Paraguay Government Bond, Reg. S 5.6% 13/03/2048	USD	326.000	298.152	0,23	Romania Government Bond, Reg. S 6% 25/05/2034	USD	270.000	272.540	0,21
Peru Bonos De Tesoreria 8.2% 12/08/2026	PEN	774.000	222.515	0,17	Romania Government Bond, Reg. S 6.125% 22/01/2044	USD	114.000	112.452	0,09
Peru Bonos De Tesoreria 6.95% 12/08/2031	PEN	241.000	67.859	0,05	Romania Government Bond, Reg. S 4% 14/02/2051	USD	190.000	138.281	0,11
Peru Bonos De Tesoreria 6.15% 12/08/2032	PEN	5.164.000	1.362.573	1,04	Saudi Government Bond, Reg. S 3.45% 02/02/2061	USD	313.000	220.788	0,17
Peru Bonos De Tesoreria 5.4% 12/08/2034	PEN	253.000	61.777	0,05	South Africa Government Bond 10.5% 21/12/2026	ZAR	3.220.025	183.475	0,14
Peru Government Bond 7.35% 21/07/2025	USD	301.000	311.267	0,24	South Africa Government Bond 4.85% 27/09/2027	USD	565.000	555.492	0,43
Peru Government Bond 1.862% 01/12/2032	USD	335.000	262.804	0,20	South Africa Government Bond 8% 31/01/2030	ZAR	3.966.420	198.822	0,15
Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III, Reg. S 4.7% 06/06/2032	USD	201.000	203.146	0,16	South Africa Government Bond 8.5% 31/01/2037	ZAR	3.073.807	130.967	0,10
Petronas Capital Ltd., Reg. S 3.5% 18/03/2025	USD	724.000	710.758	0,55	South Africa Government Bond 9% 31/01/2040	ZAR	4.370.526	186.347	0,14
Philippines Government Bond 3.7% 01/03/2041	USD	220.000	188.547	0,14	South Africa Government Bond 5% 12/10/2046	USD	746.000	554.050	0,42
Poland Government Bond 0.75% 25/04/2025	PLN	1.443.000	347.353	0,27	South Africa Government Bond 8.75% 28/02/2048	ZAR	4.116.254	165.120	0,13
Poland Government Bond 0.25% 25/10/2026	PLN	715.000	159.827	0,12	US Treasury Bill 0% 21/03/2024	USD	370.000	365.554	0,28
								<b>36.752.001</b>	<b>28,19</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Emerging Markets Multi-Asset

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens
<b>Industrie</b>					MTN Group Ltd.	ZAR	35.201	221.083	0,17
DP World Crescent Ltd., Reg. S 4.848% 26/09/2028	USD	225.000	224.366	0,17	NAVER Corp.	KRW	2.152	373.686	0,29
			<b>224.366</b>	<b>0,17</b>	Telefonica Brasil SA	BRL	17.140	188.503	0,14
<b>Grundstoffe</b>					Tencent Holdings Ltd.	HKD	66.600	2.498.413	1,91
Anglo American Capital plc, Reg. S 5.625% 01/04/2030	USD	200.000	202.671	0,16	Vodacom Group Ltd.	ZAR	25.141	144.913	0,11
GUSAP III LP, Reg. S 7.25% 16/04/2044	USD	200.000	219.288	0,17				<b>4.509.865</b>	<b>3,46</b>
Klabn Austria GmbH, Reg. S 7% 03/04/2049	USD	200.000	202.025	0,15	<b>Zyklische Konsumgüter</b>				
MEGlobal Canada ULC, 144A 5.875% 18/05/2030	USD	200.000	206.405	0,16	Alibaba Group Holding Ltd.	HKD	116.544	1.125.188	0,86
MEGlobal Canada ULC, Reg. S 5% 18/05/2025	USD	200.000	197.990	0,15	Bajaj Auto Ltd.	INR	2.795	228.248	0,18
			<b>1.028.379</b>	<b>0,79</b>	Foschini Group Ltd. (The)	ZAR	10.826	65.321	0,05
<b>Versorger</b>					Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	130.000	631.603	0,48
Abu Dhabi National Energy Co. PJSC, Reg. S 4.696% 24/04/2033	USD	200.000	203.073	0,16	Galaxy Entertainment Group Ltd.	HKD	87.000	486.280	0,37
Aegea Finance SARL, Reg. S 6.75% 20/05/2029	USD	200.000	196.642	0,15	H World Group Ltd., ADR	USD	14.411	479.638	0,37
Kallpa Generacion SA, Reg. S 4.125% 16/08/2027	USD	200.000	191.314	0,15	JUMBO SA	EUR	26.002	716.039	0,55
Saudi Electricity Global Sukuk Co. 4, Reg. S 4.723% 27/09/2028	USD	200.000	201.154	0,15	Kia Corp.	KRW	5.435	420.957	0,32
			<b>792.183</b>	<b>0,61</b>	Lojas Renner SA	BRL	42.110	151.028	0,12
<b>Summe Anleihen</b>					Magazine Luiza SA	BRL	199.644	88.786	0,07
			<b>40.688.654</b>	<b>31,21</b>	Mahindra & Mahindra Ltd.	INR	30.247	628.537	0,48
<b>Wandelanleihen</b>					Meituan, Reg. S 'B'	HKD	44.870	469.450	0,36
<b>Kommunikationsdienstleistungen</b>					Mr Price Group Ltd.	ZAR	16.718	142.553	0,11
Kingsoft Corp. Ltd., Reg. S 0.625% 29/04/2025	HKD	7.000.000	905.839	0,69	Naspers Ltd. 'N'	ZAR	1.317	224.012	0,17
			<b>905.839</b>	<b>0,69</b>	PRADA SpA	HKD	79.100	451.415	0,35
<b>Informationstechnologie</b>					Samsonite International SA, Reg. S	HKD	144.000	474.074	0,36
SK Hynix, Inc., Reg. S 1.75% 11/04/2030	USD	1.600.000	2.247.200	1,73	Shenzhen International Group Holdings Ltd.	HKD	82.100	842.888	0,65
			<b>2.247.200</b>	<b>1,73</b>	Trip.com Group Ltd., ADR	USD	5.960	210.206	0,16
<b>Grundstoffe</b>					Vibra Energia SA	BRL	2.922	13.698	0,01
LG Chem Ltd., Reg. S 1.25% 18/07/2028	USD	1.000.000	960.500	0,74	Woolworths Holdings Ltd.	ZAR	36.520	143.379	0,11
			<b>960.500</b>	<b>0,74</b>				<b>7.993.300</b>	<b>6,13</b>
<b>Summe Wandelanleihen</b>					<b>Basiskonsumgüter</b>				
			<b>4.113.539</b>	<b>3,16</b>	Ambev SA, ADR	USD	93.911	264.771	0,20
<b>Aktien</b>					Anjoy Foods Group Co. Ltd. 'A'	CNY	18.184	268.008	0,21
<b>Kommunikationsdienstleistungen</b>					Britannia Industries Ltd.	INR	6.429	412.436	0,32
America Movil SAB de CV	MXN	489.688	450.534	0,35	China Mengniu Dairy Co. Ltd.	HKD	181.000	485.632	0,37
Hellenic Tele- communications Organization SA	EUR	44.768	632.733	0,49	Clicks Group Ltd.	ZAR	9.974	176.652	0,14
					Coca-Cola Femsa SAB de CV	MXN	17.828	169.053	0,13
					Dabur India Ltd.	INR	42.143	282.189	0,22
					Kimberly-Clark de Mexico SAB de CV 'A'	MXN	65.448	147.909	0,11

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Emerging Markets Multi-Asset

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Kweichow Moutai Co. Ltd. 'A'	CNY	2.099	510.256	0,39	Itau Unibanco Holding SA Preference	BRL	14.007	97.974	0,08
Nestle India Ltd.	INR	700	223.588	0,17	Itausa SA Preference	BRL	125.393	267.808	0,21
Raia Drogasil SA	BRL	35.046	212.110	0,16	National Bank of Greece SA	EUR	122.831	857.841	0,66
Sendas Distribuidora S/A	BRL	55.417	154.292	0,12	OUTsurance Group Ltd.	ZAR	7.044	16.164	0,01
Shoprite Holdings Ltd.	ZAR	13.526	202.302	0,16	Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd.	SGD	78.100	768.253	0,59
Wal-Mart de Mexico SAB de CV	MXN	88.097	371.034	0,28	SBI Life Insurance Co. Ltd., Reg. S	INR	41.029	706.299	0,54
			<b>3.880.232</b>	<b>2,98</b>	Shriram Finance Ltd.	INR	17.008	419.626	0,32
					Standard Bank Group Ltd.	ZAR	25.421	287.662	0,22
								<b>12.770.757</b>	<b>9,79</b>
<b>Energie</b>					<b>Gesundheitswesen</b>				
China Petroleum & Chemical Corp. 'H'	HKD	1.152.000	602.240	0,46	Aspen Pharmacare Holdings Ltd.	ZAR	14.808	163.862	0,13
Petroleo Brasileiro SA Preference	BRL	126.681	970.917	0,74	Bangkok Dusit Medical Services PCL, NVDR	THB	938.400	761.408	0,58
PRIO SA	BRL	21.219	201.252	0,15	Bumrungrad Hospital PCL, NVDR	THB	21.500	139.559	0,11
Reliance Industries Ltd.	INR	33.610	1.044.100	0,81	Cipla Ltd.	INR	38.408	575.189	0,44
			<b>2.818.509</b>	<b>2,16</b>	Hypera SA	BRL	17.539	129.098	0,10
					WuXi AppTec Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	29.100	295.521	0,23
					Wuxi Biologics Cayman, Inc., Reg. S	HKD	91.000	344.112	0,26
								<b>2.408.749</b>	<b>1,85</b>
<b>Finanzen</b>					<b>Industrie</b>				
AIA Group Ltd.	HKD	172.000	1.495.539	1,14	Bharat Electronics Ltd.	INR	259.752	575.032	0,44
Alpha Services and Holdings SA	EUR	499.913	841.349	0,65	Cathay Pacific Airways Ltd.	HKD	310.000	323.527	0,25
Axis Bank Ltd.	INR	28.893	382.687	0,29	Cia Sud Americana de Vapores SA	CLP	1.656.641	102.013	0,08
B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	BRL	112.511	337.230	0,26	Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A'	CNH	9.360	215.152	0,17
Banco de Chile	CLP	1.483.918	174.677	0,13	Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	10.600	243.907	0,19
Banco de Credito e Inversiones SA	CLP	3.123	85.340	0,07	Grupo Aeroportuario del Pacifico SAB de CV 'B'	MXN	10.407	181.952	0,14
Banco del Bajío SA, Reg. S	MXN	41.948	140.828	0,11	Grupo Aeroportuario del Sureste SAB de CV 'B'	MXN	6.188	180.960	0,14
Bancolombia SA, ADR Preference	USD	4.544	139.728	0,11	InterGlobe Aviation Ltd., Reg. S	INR	20.814	742.103	0,57
Bancolombia SA Preference	COP	20.523	158.513	0,12	Mytilineos SA	EUR	22.403	901.135	0,68
Bank Central Asia Tbk. PT	IDR	302.600	184.662	0,14	NARI Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	72.936	229.327	0,18
Bank Mandiri Persero Tbk. PT	IDR	1.576.900	619.151	0,47	Sociedad Quimica y Minera de Chile SA Preference 'B'	CLP	3.320	207.583	0,16
BB Seguridade Participacoes SA	BRL	26.119	180.921	0,14					
China Pacific Insurance Group Co. Ltd. 'H'	HKD	160.600	323.540	0,25					
Eurobank Ergasias Services and Holdings SA	EUR	582.371	1.030.322	0,78					
Grupo Financiero Banorte SAB de CV 'O'	MXN	43.533	441.390	0,34					
Hana Financial Group, Inc.	KRW	10.749	362.225	0,28					
HDFC Bank Ltd.	INR	36.313	745.893	0,57					
ICICI Bank Ltd., ADR	USD	32.264	781.115	0,60					
IndusInd Bank Ltd.	INR	48.090	924.020	0,71					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Emerging Markets Multi-Asset

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens
Techtronic Industries Co. Ltd.	HKD	59.000	701.403	0,54	SM Prime Holdings, Inc.	PHP	358.200	212.655	0,16
WEG SA	BRL	36.693	278.824	0,21	Sun Hung Kai Properties Ltd.	HKD	33.500	361.751	0,28
Zhejiang Sanhua Intelligent Controls Co. Ltd. 'A'	CNY	1.000	4.142	-				<b>1.191.679</b>	<b>0,91</b>
Zhejiang Sanhua Intelligent Controls Co. Ltd. 'A'	CNH	72.345	299.335	0,23					
			<b>5.186.395</b>	<b>3,98</b>					
<b>Informationstechnologie</b>					<b>Versorger</b>				
ASE Technology Holding Co. Ltd.	TWD	43.000	189.071	0,15	Cia Energetica de Minas Gerais Preference	BRL	58.426	138.051	0,11
ASMedia Technology, Inc.	TWD	5.000	295.436	0,23	CPFL Energia SA	BRL	17.836	141.453	0,11
Chroma ATE, Inc.	TWD	56.000	388.519	0,30	Enel Chile SA, ADR	USD	38.197	121.054	0,09
HCL Technologies Ltd.	INR	15.245	268.535	0,21	Engie Brasil Energia SA	BRL	14.799	138.124	0,11
Infosys Ltd., ADR	USD	28.657	531.652	0,41	GAIL India Ltd., Reg. S, GDR	USD	23.239	267.249	0,20
MediaTek, Inc.	TWD	29.000	959.233	0,74	Indraprastha Gas Ltd.	INR	30.912	155.383	0,12
Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	53.961	3.284.678	2,51	NHPC Ltd.	INR	898.476	697.736	0,53
SK Hynix, Inc.	KRW	3.344	366.722	0,28	Power Grid Corp. of India Ltd.	INR	173.044	493.389	0,38
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	289.000	5.577.693	4,27				<b>2.152.439</b>	<b>1,65</b>
Tata Consultancy Services Ltd.	INR	8.142	371.112	0,28				<b>58.308.068</b>	<b>44,72</b>
			<b>12.232.651</b>	<b>9,38</b>					
<b>Grundstoffe</b>					<b>Summe Aktien</b>				
African Rainbow Minerals Ltd.	ZAR	12.365	134.475	0,10				<b>103.110.261</b>	<b>79,09</b>
Anglo American Platinum Ltd.	ZAR	3.896	204.228	0,16	<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>				
Gerda SA Preference	BRL	34.754	169.921	0,13	<b>Anleihen</b>				
Gold Fields Ltd.	ZAR	20.992	317.083	0,24	<b>Basiskonsumgüter</b>				
Grupo Mexico SAB de CV 'B'	MXN	58.731	325.622	0,25	Bimbo Bakeries USA, Inc., Reg. S 6.4% 15/01/2034	USD	200.000	222.443	0,17
Impala Platinum Holdings Ltd.	ZAR	33.173	164.638	0,13	Cencosud SA, Reg. S 5.15% 12/02/2025	USD	200.000	198.009	0,15
Kumba Iron Ore Ltd.	ZAR	5.690	190.217	0,15	Central American Bottling Corp., Reg. S 5.25% 27/04/2029	USD	100.000	94.410	0,07
LG Chem Ltd.	KRW	894	345.435	0,26	Minerva Luxembourg SA, Reg. S 8.875% 13/09/2033	USD	200.000	211.809	0,16
Northam Platinum Holdings Ltd.	ZAR	20.213	154.351	0,12	Natura &Co Luxembourg Holdings SARL, Reg. S 6% 19/04/2029	USD	200.000	191.393	0,15
Shandong Gold Mining Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	309.800	587.279	0,45				<b>918.064</b>	<b>0,70</b>
Sibanye Stillwater Ltd.	ZAR	102.473	138.748	0,11	<b>Energie</b>				
Southern Copper Corp.	USD	2.348	204.929	0,16	Cosan Luxembourg SA, Reg. S 7.5% 27/06/2030	USD	200.000	208.960	0,16
Suzano SA	BRL	19.791	226.566	0,17	Ecopetrol SA 8.625% 19/01/2029	USD	200.000	213.280	0,16
			<b>3.163.492</b>	<b>2,43</b>	Empresa Nacional del Petroleo, Reg. S 3.75% 05/08/2026	USD	609.000	579.627	0,45
<b>Immobilien</b>					Empresa Nacional del Petroleo, Reg. S 4.5% 14/09/2047	USD	205.000	154.727	0,12
Ayala Land, Inc.	PHP	993.800	617.273	0,47					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Emerging Markets Multi-Asset

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Guara Norte Sarl, Reg. S 5.198% 15/06/2034	USD	171.358	156.106	0,12	<b>Industrie</b>				
Sinopec Group Overseas Development 2016 Ltd., Reg. S 2.75% 29/09/2026	USD	304.000	288.121	0,22	Embraer Netherlands Finance BV, Reg. S 6.95% 17/01/2028	USD	200.000	206.835	0,16
			<b>1.600.821</b>	<b>1,23</b>	Prumo Participacoes e Investimentos S/A, Reg. S 7.5% 31/12/2031	USD	163.029	158.596	0,12
<b>Finanzen</b>					Simpar Europe SA, Reg. S 5.2% 26/01/2031	USD	200.000	173.440	0,13
Banco BTG Pactual SA, Reg. S 7.75% 15/02/2029	USD	200.000	200.764	0,15				<b>538.871</b>	<b>0,41</b>
Banco do Brasil SA, Reg. S 9% Perpetual	USD	200.000	200.405	0,15	<b>Grundstoffe</b>				
Banco Santander Mexico SA Institucion de Banca Multiple Grupo Financiero Santand, Reg. S 5.375% 17/04/2025	USD	150.000	150.025	0,12	Celulosa Arauco y Constitucion SA, Reg. S 4.2% 29/01/2030	USD	200.000	184.894	0,14
BBVA Bancomer SA, Reg. S 8.45% 29/06/2038	USD	200.000	213.495	0,16	Cemex SAB de CV, Reg. S 9.125% Perpetual	USD	200.000	213.324	0,17
Malaysia Government Bond 4.128% 15/08/2025	MYR	1.300.000	286.682	0,22	Endeavour Mining plc, Reg. S 5% 14/10/2026	USD	200.000	185.376	0,14
Malaysia Government Bond 4.258% 26/07/2027	MYR	1.405.000	311.994	0,25				<b>583.594</b>	<b>0,45</b>
Malaysia Government Bond 3.828% 05/07/2034	MYR	1.162.000	251.343	0,19	<b>Immobilien</b>				
Malaysia Government Bond 4.065% 15/06/2050	MYR	509.000	108.846	0,08	Trust Fibra Uno, REIT, Reg. S 5.25% 15/12/2024	USD	200.000	198.003	0,15
Romania Government Bond 4.85% 25/07/2029	RON	210.000	43.799	0,03	Trust Fibra Uno, REIT, Reg. S 4.869% 15/01/2030	USD	200.000	181.519	0,14
Thailand Government Bond 3.85% 12/12/2025	THB	14.301.000	431.057	0,34				<b>379.522</b>	<b>0,29</b>
Thailand Government Bond 3.775% 25/06/2032	THB	8.283.000	262.503	0,20	<b>Versorger</b>				
Thailand Government Bond 3.4% 17/06/2036	THB	4.180.000	129.440	0,10	Cemig Geracao e Transmissao SA, Reg. S 9.25% 05/12/2024	USD	99.000	98.713	0,08
Thailand Government Bond 2% 17/06/2042	THB	4.793.000	119.904	0,09	Energuate Trust, Reg. S 5.875% 03/05/2027	USD	200.000	188.712	0,14
			<b>2.710.257</b>	<b>2,08</b>	Tierra Mojada Luxembourg II Sarl, Reg. S 5.75% 01/12/2040	USD	180.934	163.561	0,13
<b>Gesundheitswesen</b>								<b>450.986</b>	<b>0,35</b>
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 6.75% 01/03/2028	USD	200.000	204.659	0,16	<b>Summe Anleihen</b>			<b>7.605.445</b>	<b>5,83</b>
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 8.125% 15/09/2031	USD	200.000	218.671	0,16	<b>Wandelanleihen</b>				
			<b>423.330</b>	<b>0,32</b>	<b>Kommunikationsdienstleistungen</b>				
					Sea Ltd. 1% 01/12/2024	USD	936.000	989.352	0,76
								<b>989.352</b>	<b>0,76</b>
					<b>Zyklische Konsumgüter</b>				
					H World Group Ltd. 3% 01/05/2026	USD	1.670.000	1.790.240	1,37
					PDD Holdings, Inc. 0% 01/12/2025	USD	1.200.000	1.236.780	0,95
								<b>3.027.020</b>	<b>2,32</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Emerging Markets Multi-Asset

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
<b>Industrie</b>				
ZTO Express Cayman, Inc., 144A 1.5% 01/09/2027	USD	1.300.000	1.237.145	0,95
			<b>1.237.145</b>	<b>0,95</b>
<b>Summe Wandelanleihen</b>			<b>5.253.517</b>	<b>4,03</b>
<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>			<b>12.858.962</b>	<b>9,86</b>
<b>Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen</b>				
<b>Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW</b>				
<b>Investmentfonds</b>				
Schroder ISF Emerging Europe - Class I Acc	EUR	157.130	4.987.050	3,82
Schroder ISF Frontier Markets Equity - Class I Accumulation USD	USD	12.942	3.592.624	2,76
			<b>8.579.674</b>	<b>6,58</b>
<b>Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW</b>			<b>8.579.674</b>	<b>6,58</b>
<b>Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen</b>			<b>8.579.674</b>	<b>6,58</b>
<b>Summe Kapitalanlagen</b>			<b>124.548.897</b>	<b>95,53</b>
<b>Barmittel</b>			<b>5.106.787</b>	<b>3,92</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)</b>			<b>715.287</b>	<b>0,55</b>
<b>Summe Nettovermögen</b>			<b>130.370.971</b>	<b>100,00</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Emerging Markets Multi-Asset

### Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
CLP	1.761.439.000	USD	1.901.175	22.01.2024	Bank of America	106.104	0,08
COP	6.752.543.000	USD	1.667.006	22.01.2024	Morgan Stanley	68.836	0,05
IDR	9.706.187.000	USD	622.981	22.01.2024	State Street	6.271	0,01
KRW	815.906.000	USD	626.507	22.01.2024	J.P. Morgan	3.074	-
CZK	41.764.345	USD	1.863.291	25.01.2024	Goldman Sachs	2.744	-
SGD	22.000	USD	16.511	25.01.2024	UBS	158	-
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>187.187</b>	<b>0,14</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
AUD	3.915.915	USD	2.639.145	31.01.2024	HSBC	19.875	0,02
EUR	13.099.343	USD	14.356.046	31.01.2024	HSBC	136.823	0,10
PLN	1.617.148	USD	408.408	31.01.2024	HSBC	2.549	-
SGD	1.758.550	USD	1.322.655	31.01.2024	HSBC	10.199	0,01
USD	8.646	AUD	12.640	31.01.2024	HSBC	63	-
USD	46.927	EUR	42.340	31.01.2024	HSBC	84	-
USD	9.920	ZAR	182.410	31.01.2024	HSBC	26	-
ZAR	21.317.033	USD	1.148.479	31.01.2024	HSBC	7.710	0,01
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte</b>						<b>177.329</b>	<b>0,14</b>
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>364.516</b>	<b>0,28</b>
USD	8.370.923	EUR	7.624.000	25.01.2024	Bank of America	(61.873)	(0,05)
USD	2.138.467	THB	74.903.000	25.01.2024	UBS	(60.589)	(0,04)
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(122.462)</b>	<b>(0,09)</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
AUD	14.175	USD	9.696	31.01.2024	HSBC	(71)	-
EUR	298	USD	330	31.01.2024	HSBC	(1)	-
USD	2.844	AUD	4.196	31.01.2024	HSBC	(5)	-
USD	30.283	EUR	27.584	31.01.2024	HSBC	(235)	-
USD	12	SGD	15	31.01.2024	HSBC	-	-
USD	10.005	ZAR	185.558	31.01.2024	HSBC	(60)	-
ZAR	369.252	USD	20.083	31.01.2024	HSBC	(56)	-
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten</b>						<b>(428)</b>	<b>-</b>
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(122.890)</b>	<b>(0,09)</b>
<b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>241.626</b>	<b>0,19</b>

### Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Fälligkeitsdatum	Anzahl Kontrakte	Währung	Gesamtrisiko USD	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
FTSE Taiwan Index	30.01.2024	21	USD	1.302.420	26.170	0,02
FTSE/JSE Top 40 Index	20.03.2024	17	ZAR	659.940	17.047	0,01
Hstech	30.01.2024	102	HKD	2.474.717	25.459	0,02
iBovespa Index	14.02.2024	155	BRL	4.332.891	212.162	0,16
KOSPI 200 Index	14.03.2024	47	KRW	3.309.050	229.909	0,18
MSCI China	15.03.2024	89	USD	1.909.940	32.917	0,03
MSCI Emerging Markets Latin America Index	15.03.2024	34	USD	2.206.600	170.510	0,13
MSCI Poland Index	15.03.2024	98	USD	2.142.280	89.158	0,07
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten – Vermögenswerte</b>					<b>803.332</b>	<b>0,62</b>
IFSC Nifty 50 Index	25.01.2024	(159)	USD	6.947.823	(105.696)	(0,08)
MSCI Emerging Markets Index	15.03.2024	(114)	USD	5.880.120	(281.140)	(0,22)
MSCI Singapore Index	30.01.2024	(217)	SGD	4.725.139	(182.305)	(0,14)
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>					<b>(569.141)</b>	<b>(0,44)</b>
<b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanzterminkontrakten – Vermögenswerte</b>					<b>234.191</b>	<b>0,18</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Global Diversified Growth

### Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>									
<b>Anleihen</b>									
<b>Kommunikationsdienstleistungen</b>									
Altice Financing SA, Reg. S 2.25% 15/01/2025	EUR	248.000	241.505	0,04	Booking Holdings, Inc. 4.75% 15/11/2034	EUR	497.000	562.289	0,09
Altice Financing SA, Reg. S 3% 15/01/2028	EUR	163.000	146.135	0,02	Cirsa Finance International Sarl, Reg. S 7.875% 31/07/2028	EUR	595.000	622.639	0,10
Altice France SA, Reg. S 2.5% 15/01/2025	EUR	272.000	262.952	0,04	Cirsa Finance International SARL, Reg. S 4.5% 15/03/2027	EUR	332.000	320.523	0,05
Altice France SA, Reg. S 5.875% 01/02/2027	EUR	443.000	396.312	0,06	Dufry One BV, Reg. S 2.5% 15/10/2024	EUR	1.174.000	1.157.478	0,18
Altice France SA, Reg. S 4.125% 15/01/2029	EUR	316.000	253.349	0,04	Forvia SE, Reg. S 2.75% 15/02/2027	EUR	1.238.000	1.188.021	0,19
British Telecommunications plc, Reg. S 1.874% 18/08/2080	EUR	998.000	954.338	0,15	Forvia SE, Reg. S 3.75% 15/06/2028	EUR	482.000	473.506	0,08
Koninklijke KPN NV, Reg. S 6% Perpetual	EUR	316.000	328.215	0,05	Kering SA, Reg. S 3.25% 27/02/2029	EUR	1.400.000	1.425.136	0,23
Matterhorn Telecom SA, Reg. S 4% 15/11/2027	EUR	796.000	785.856	0,12	Lottomatica SpA, Reg. S 9.75% 30/09/2027	EUR	710.000	770.812	0,12
Orange SA, Reg. S 2.375% Perpetual	EUR	1.500.000	1.461.750	0,24	Lottomatica SpA, Reg. S 7.928% 15/12/2030	EUR	190.000	192.317	0,03
SoftBank Group Corp., Reg. S 4% 19/09/2029	EUR	692.000	634.165	0,10	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE, Reg. S 3.5% 07/09/2033	EUR	1.400.000	1.449.211	0,23
Telecom Italia Finance SA 7.75% 24/01/2033	EUR	286.000	334.428	0,05	Mahle GmbH, Reg. S 2.375% 14/05/2028	EUR	400.000	343.822	0,05
Telecom Italia SpA, Reg. S 1.625% 18/01/2029	EUR	1.816.000	1.574.581	0,26	McDonald's Corp., Reg. S 2.375% 31/05/2029	EUR	716.000	695.107	0,11
Telefonica Europe BV, Reg. S 3.875% Perpetual	EUR	400.000	388.258	0,06	Mercedes-Benz International Finance BV, Reg. S 3.625% 16/12/2024	EUR	1.300.000	1.297.821	0,21
Telefonica Europe BV, Reg. S 4.375% Perpetual	EUR	100.000	99.456	0,02	Motion Finco Sarl, Reg. S 7.375% 15/06/2030	EUR	454.000	465.176	0,07
Telefonica Europe BV, Reg. S 7.125% Perpetual	EUR	1.000.000	1.081.784	0,17	Multiversity SRL, Reg. S 8.202% 30/10/2028	EUR	163.000	163.917	0,03
UPC Holding BV, Reg. S 3.875% 15/06/2029	EUR	789.000	733.337	0,12	Pinnacle Bidco plc, Reg. S 8.25% 11/10/2028	EUR	458.000	477.482	0,08
Virgin Media Finance plc, Reg. S 3.75% 15/07/2030	EUR	906.000	834.426	0,13	RCI Banque SA, Reg. S 4.5% 06/04/2027	EUR	200.000	205.484	0,03
Vmed O2 UK Financing I plc, Reg. S 3.25% 31/01/2031	EUR	894.000	824.675	0,13	RCI Banque SA, Reg. S 4.875% 02/10/2029	EUR	1.300.000	1.368.579	0,22
			<b>11.335.522</b>	<b>1,80</b>	Robert Bosch GmbH, Reg. S 4.375% 02/06/2043	EUR	1.100.000	1.181.540	0,19
					Stellantis NV, Reg. S 4.25% 16/06/2031	EUR	1.455.000	1.512.109	0,23
<b>Zyklische Konsumgüter</b>									
Allwyn Entertainment Financing UK plc, Reg. S 7.25% 30/04/2030	EUR	884.000	933.491	0,15	ZF Finance GmbH, Reg. S 5.75% 03/08/2026	EUR	500.000	517.351	0,08
BMW Finance NV, Reg. S 1% 21/01/2025	EUR	500.000	487.073	0,08				<b>17.810.884</b>	<b>2,83</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Global Diversified Growth

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettöver- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettöver- mögens
<b>Basiskonsumgüter</b>					Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, Reg. S 5.75% 15/09/2033	EUR	1.500.000	1.578.899	0,25
Anheuser-Busch InBev SA, Reg. S 3.7% 02/04/2040	EUR	800.000	819.968	0,13	Banco de Credito Social Cooperativo SA, Reg. S 8% 22/09/2026	EUR	100.000	104.133	0,02
Carrefour SA, Reg. S 4.125% 12/10/2028	EUR	1.000.000	1.042.016	0,17	Banco de Credito Social Cooperativo SA, Reg. S 5.25% 27/11/2031	EUR	600.000	559.514	0,09
Coca-Cola Europacific Partners plc, Reg. S 1.75% 27/03/2026	EUR	100.000	97.289	0,02	Banco de Sabadell SA, Reg. S 2% 17/01/2030	EUR	900.000	869.202	0,14
Coca-Cola Europacific Partners plc, Reg. S 0.2% 02/12/2028	EUR	1.281.000	1.119.732	0,18	Banco Santander SA, Reg. S 0.5% 24/03/2027	EUR	1.400.000	1.306.742	0,21
Diageo Finance plc, Reg. S 1.875% 27/03/2027	EUR	469.000	454.405	0,07	Banco Santander SA, Reg. S 5.75% 23/08/2033	EUR	300.000	314.936	0,05
Mondelez International Holdings Netherlands BV, Reg. S 0.375% 22/09/2029	EUR	1.197.000	1.034.195	0,16	Bank of America Corp., Reg. S 1.949% 27/10/2026	EUR	565.000	548.620	0,09
Unilever Capital Corp., Reg. S 3.4% 06/06/2033	EUR	1.300.000	1.341.913	0,21	Bank of America Corp., Reg. S 1.776% 04/05/2027	EUR	1.100.000	1.057.007	0,17
			<b>5.909.518</b>	<b>0,94</b>	Bank of Ireland Group plc, Reg. S 6.75% 01/03/2033	EUR	334.000	361.364	0,06
<b>Energie</b>					Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 3.875% 16/06/2032	EUR	1.400.000	1.385.068	0,22
APA Infrastructure Ltd., Reg. S 7.125% 09/11/2083	EUR	615.000	647.240	0,10	Barclays plc, Reg. S 2.885% 31/01/2027	EUR	267.000	262.620	0,04
BP Capital Markets BV, Reg. S 4.323% 12/05/2035	EUR	1.500.000	1.593.272	0,26	Barclays plc, Reg. S 5.262% 29/01/2034	EUR	1.165.000	1.250.419	0,20
Eni SpA, Reg. S 3.75% 12/09/2025	EUR	518.000	521.331	0,08	Berkshire Hathaway, Inc. 0% 12/03/2025	EUR	326.000	313.823	0,05
Equinor ASA, Reg. S 0.75% 22/05/2026	EUR	256.000	243.308	0,04	Berlin Hyp AG, Reg. S 0.375% 21/04/2031	EUR	1.000.000	790.947	0,13
Repsol International Finance BV, Reg. S 2% 15/12/2025	EUR	600.000	587.349	0,09	BNP Paribas SA, Reg. S 0.5% 01/09/2028	EUR	1.000.000	897.856	0,14
Repsol International Finance BV, Reg. S 3.75% Perpetual	EUR	852.000	836.025	0,13	BNP Paribas SA, Reg. S 4.375% 13/01/2029	EUR	700.000	725.404	0,12
Repsol International Finance BV, Reg. S 4.247% Perpetual	EUR	385.000	377.000	0,06	BPCE SA, Reg. S 0.5% 15/09/2027	EUR	800.000	738.235	0,12
Wintershall Dea Finance 2 BV, Reg. S 2.499% Perpetual	EUR	600.000	546.625	0,09	BPCE SA, Reg. S 4.625% 02/03/2030	EUR	300.000	313.801	0,05
Wintershall Dea Finance 2 BV, Reg. S 3% Perpetual	EUR	400.000	350.500	0,06	BPCE SA, Reg. S 5.125% 25/01/2035	EUR	400.000	412.324	0,07
			<b>5.702.650</b>	<b>0,91</b>	BPER Banca, Reg. S 3.875% 25/07/2032	EUR	210.000	197.479	0,03
<b>Finanzen</b>					BPER Banca, Reg. S 8.625% 20/01/2033	EUR	933.000	1.020.676	0,16
AIB Group plc, Reg. S 3.625% 04/07/2026	EUR	233.000	233.135	0,04	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 2.6% 15/08/2033	EUR	1.404.830	1.474.854	0,23
AIB Group plc, Reg. S 5.75% 16/02/2029	EUR	1.222.000	1.314.914	0,21	CaixaBank SA, Reg. S 4.625% 16/05/2027	EUR	300.000	306.395	0,05
AIB Group plc, Reg. S 2.875% 30/05/2031	EUR	505.000	484.772	0,08	CaixaBank SA, Reg. S 5.375% 14/11/2030	EUR	1.100.000	1.188.554	0,19

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Global Diversified Growth

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
Citigroup, Inc., Reg. S 1.5% 24/07/2026	EUR	1.600.000	1.545.339	0,25	LeasePlan Corp. NV, Reg. S 0.25% 07/09/2026	EUR	756.000	695.054	0,11
Credit Agricole SA, Reg. S 1% 22/04/2026	EUR	1.500.000	1.448.004	0,23	Lloyds Banking Group plc, Reg. S 4.5% 11/01/2029	EUR	1.500.000	1.559.463	0,25
Deutsche Bank AG, Reg. S 1.75% 19/11/2030	EUR	800.000	696.215	0,11	Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA, Reg. S 4.625% 07/02/2029	EUR	1.500.000	1.562.579	0,25
Deutsche Bank AG, Reg. S 1.375% 17/02/2032	EUR	1.200.000	987.400	0,16	Mizuho Financial Group, Inc., Reg. S 0.47% 06/09/2029	EUR	1.600.000	1.383.384	0,22
DNB Bank ASA, Reg. S 1.625% 31/05/2026	EUR	1.600.000	1.558.660	0,25	Morgan Stanley 2.103% 08/05/2026	EUR	432.000	422.296	0,07
E.ON International Finance BV, Reg. S 1% 13/04/2025	EUR	264.000	256.106	0,04	Morgan Stanley 4.656% 02/03/2029	EUR	100.000	103.881	0,02
Garfunkelux Holdco 3 SA, Reg. S 6.75% 01/11/2025	EUR	428.000	341.953	0,05	Morgan Stanley 2.95% 07/05/2032	EUR	411.000	389.508	0,06
General Motors Financial Co., Inc., Reg. S 4.3% 15/02/2029	EUR	1.600.000	1.649.982	0,25	Morgan Stanley 1.102% 29/04/2033	EUR	600.000	487.856	0,08
Germany Treasury Bill, Reg. S 0% 17/01/2024	EUR	38.196.000	38.134.508	6,04	National Bank of Greece SA, Reg. S 8% 03/01/2034	EUR	473.000	505.630	0,08
Germany Treasury Bill, Reg. S 0% 21/02/2024	EUR	44.250.000	44.016.525	6,98	NatWest Group plc, Reg. S 4.771% 16/02/2029	EUR	1.400.000	1.456.293	0,23
Germany Treasury Bill, Reg. S 0% 20/03/2024	EUR	34.100.000	33.824.943	5,36	Nexi SpA, Reg. S 2.125% 30/04/2029	EUR	1.317.000	1.166.701	0,19
Germany Treasury Bill, Reg. S 0% 17/04/2024	EUR	33.255.000	32.898.467	5,21	NN Group NV, Reg. S 5.25% 01/03/2043	EUR	600.000	614.721	0,10
Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 3.375% 27/03/2025	EUR	433.000	432.283	0,07	Nordea Bank Abp, Reg. S 3.625% 10/02/2026	EUR	1.400.000	1.397.009	0,22
Hannover Rueck SE, Reg. S 5.875% 26/08/2043	EUR	1.100.000	1.229.815	0,20	Nykredit Realkredit A/S, Reg. S 4.625% 19/01/2029	EUR	1.200.000	1.241.156	0,20
HSBC Holdings plc, Reg. S 3.019% 15/06/2027	EUR	753.000	744.254	0,12	Permanent TSB Group Holdings plc, Reg. S 6.625% 25/04/2028	EUR	329.000	347.608	0,06
HSBC Holdings plc, Reg. S 6.364% 16/11/2032	EUR	800.000	861.951	0,14	Permanent TSB Group Holdings plc, Reg. S 6.625% 30/06/2029	EUR	303.000	325.054	0,05
Ibercaja Banco SA, Reg. S 2.75% 23/07/2030	EUR	600.000	575.673	0,09	Piraeus Bank SA, Reg. S 6.75% 05/12/2029	EUR	342.000	359.220	0,06
ING Groep NV, Reg. S 4.875% 14/11/2027	EUR	400.000	415.130	0,07	Santander Consumer Finance SA, Reg. S 0.5% 14/01/2027	EUR	700.000	644.488	0,10
ING Groep NV, Reg. S 5.25% 14/11/2033	EUR	1.000.000	1.101.216	0,17	Sherwood Financing plc, Reg. S 4.5% 15/11/2026	EUR	786.000	729.007	0,12
KBC Group NV, Reg. S 0.125% 10/09/2026	EUR	1.100.000	1.037.593	0,16	Siemens Finan- cieringsmaat- schappij NV, Reg. S 2.25% 10/03/2025	EUR	300.000	296.180	0,05
La Banque Postale SA, Reg. S 5.5% 05/03/2034	EUR	200.000	209.573	0,03	Siemens Finan- cieringsmaat- schappij NV, Reg. S 0.375% 05/06/2026	EUR	500.000	472.004	0,07
LeasePlan Corp. NV, Reg. S 0.25% 23/02/2026	EUR	560.000	521.919	0,08					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Global Diversified Growth

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
Societe Generale SA, Reg. S 1.125% 21/04/2026	EUR	1.500.000	1.448.409	0,23	Grifols SA, Reg. S 1.625% 15/02/2025	EUR	393.000	384.908	0,06
Standard Chartered plc, Reg. S 4.874% 10/05/2031	EUR	1.600.000	1.679.421	0,26	Grifols SA, Reg. S 3.875% 15/10/2028	EUR	1.081.000	990.257	0,16
UBS Group AG, Reg. S 7.75% 01/03/2029	EUR	925.000	1.067.032	0,17	Gruenthal GmbH, Reg. S 4.125% 15/05/2028	EUR	1.300.000	1.289.688	0,20
Unicaja Banco SA, Reg. S 7.25% 15/11/2027	EUR	100.000	105.976	0,02	Gruenthal GmbH, Reg. S 6.75% 15/05/2030	EUR	238.000	253.069	0,04
Unicaja Banco SA, Reg. S 3.125% 19/07/2032	EUR	1.300.000	1.158.310	0,18	Merck Financial Services GmbH, Reg. S 0.125% 16/07/2025	EUR	200.000	190.451	0,03
UniCredit SpA, Reg. S 5.85% 15/11/2027	EUR	1.500.000	1.590.047	0,24	Nidda Healthcare Holding GmbH, Reg. S 7.5% 21/08/2026	EUR	1.187.000	1.224.880	0,19
Volvo Treasury AB, Reg. S 3.625% 25/05/2027	EUR	1.400.000	1.425.060	0,23	Organon & Co., Reg. S 2.875% 30/04/2028	EUR	1.091.000	1.004.372	0,16
			<b>209.132.549</b>	<b>33,19</b>	Sanofi SA, Reg. S 1% 21/03/2026	EUR	600.000	576.955	0,09
<b>Gesundheitswesen</b>					Stryker Corp. 0.25% 03/12/2024	EUR	195.000	188.813	0,03
Abbott Ireland Financing DAC, Reg. S 1.5% 27/09/2026	EUR	293.000	282.902	0,04	Stryker Corp. 0.75% 01/03/2029	EUR	1.096.000	976.287	0,15
Bayer AG, Reg. S 3.125% 12/11/2079	EUR	400.000	361.994	0,06	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 3.75% 09/05/2027	EUR	923.000	892.392	0,14
Bayer AG, Reg. S 6.625% 25/09/2083	EUR	300.000	306.428	0,05	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 4.375% 09/05/2030	EUR	281.000	264.495	0,04
Becton Dickinson & Co. 0.034% 13/08/2025	EUR	268.000	253.923	0,04	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 7.875% 15/09/2031	EUR	352.000	399.698	0,06
CAB SELAS, Reg. S 3.375% 01/02/2028	EUR	857.000	766.086	0,12	Thermo Fisher Scientific, Inc. 0.125% 01/03/2025	EUR	442.000	425.188	0,07
Cheplapharm Arzneimittel GmbH, Reg. S 4.375% 15/01/2028	EUR	571.000	558.090	0,09	Thermo Fisher Scientific, Inc. 1.75% 15/04/2027	EUR	557.000	537.616	0,09
Cheplapharm Arzneimittel GmbH, Reg. S 7.5% 15/05/2030	EUR	669.000	714.570	0,11				<b>17.097.175</b>	<b>2,71</b>
Cidron Aida Finco SARL, Reg. S 5% 01/04/2028	EUR	1.214.000	1.172.412	0,19	<b>Industrie</b>				
Danaher Corp. 2.1% 30/09/2026	EUR	440.000	430.620	0,07	Abertis Infraest- ructuras SA, Reg. S 2.5% 27/02/2025	EUR	1.500.000	1.479.769	0,24
DH Europe Finance II SARL 0.2% 18/03/2026	EUR	804.000	755.061	0,12	Aeroports de Paris SA, Reg. S 2.125% 02/10/2026	EUR	700.000	685.739	0,11
Ephios Subco 3 SARL, Reg. S 7.875% 31/01/2031	EUR	288.000	298.596	0,05	Albion Financing 1 SARL, Reg. S 5.25% 15/10/2026	EUR	1.084.000	1.086.710	0,17
Eurofins Scientific SE, Reg. S 3.25% Perpetual	EUR	100.000	96.573	0,02	Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 2% 15/01/2030	EUR	850.000	755.508	0,12
Eurofins Scientific SE, Reg. S 6.75% Perpetual	EUR	721.000	751.743	0,12	Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 2.25% 25/01/2032	EUR	217.000	187.108	0,03
Fresenius SE & Co. KGaA, Reg. S 5% 28/11/2029	EUR	700.000	749.108	0,12					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Global Diversified Growth

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
BCP V Modular Services Finance II plc, Reg. S 4.75% 30/11/2028	EUR	916.000	853.860	0,14	<b>Informationstechnologie</b>				
Bouygues SA, Reg. S 4.625% 07/06/2032	EUR	100.000	110.035	0,02	IPD 3 BV, Reg. S 8% 15/06/2028	EUR	432.000	462.432	0,07
Bouygues SA, Reg. S 5.375% 30/06/2042	EUR	900.000	1.072.097	0,17	IPD 3 BV, Reg. S 8.675% 15/06/2028	EUR	279.000	283.976	0,05
Cellnex Finance Co. SA, Reg. S 2% 15/09/2032	EUR	500.000	428.862	0,07	SAP SE, Reg. S 0.375% 18/05/2029	EUR	100.000	89.082	0,01
Cie de Saint-Gobain SA, Reg. S 3.5% 18/01/2029	EUR	300.000	306.637	0,05	United Group BV, Reg. S 3.125% 15/02/2026	EUR	264.000	253.786	0,04
CRH SMW Finance DAC, Reg. S 4.25% 11/07/2035	EUR	1.040.000	1.095.902	0,18	United Group BV, Reg. S 4% 15/11/2027	EUR	548.000	520.434	0,09
Holding d'Infrastruc- tures de Transport SASU, Reg. S 1.625% 27/11/2027	EUR	300.000	281.733	0,04				<b>1.609.710</b>	<b>0,26</b>
Holding d'Infrastruc- tures de Transport SASU, Reg. S 1.475% 18/01/2031	EUR	1.000.000	859.252	0,14	<b>Grundstoffe</b>				
Ile-de-France Mobilites, Reg. S 3.7% 14/06/2038	EUR	200.000	211.215	0,03	BASF SE, Reg. S 4.5% 08/03/2035	EUR	1.500.000	1.634.955	0,25
Intrum AB, Reg. S 4.875% 15/08/2025	EUR	642.000	602.678	0,10	Canpack SA, Reg. S 2.375% 01/11/2027	EUR	1.076.000	988.930	0,16
Intrum AB, Reg. S 3% 15/09/2027	EUR	194.000	148.508	0,02	ELM BV for Firmenich International SA, Reg. S 3.75% Perpetual	EUR	575.000	564.909	0,09
Loxam SAS, Reg. S 6.375% 31/05/2029	EUR	673.000	699.059	0,11	Guala Closures SpA, Reg. S 7.925% 29/06/2029	EUR	100.000	101.656	0,02
Q-Park Holding I BV, Reg. S 1.5% 01/03/2025	EUR	100.000	98.195	0,02	Heidelberg Materials AG, Reg. S 3.75% 31/05/2032	EUR	1.100.000	1.113.677	0,18
Societe Nationale SNCF SACA, Reg. S 1% 19/01/2061	EUR	100.000	45.382	0,01	INEOS Finance plc, Reg. S 6.625% 15/05/2028	EUR	608.000	625.065	0,10
Techem Verwal- tungsgesellschaft 675 mbH, Reg. S 2% 15/07/2025	EUR	664.000	651.179	0,10	Kleopatra Finco SARL, Reg. S 4.25% 01/03/2026	EUR	696.000	577.099	0,09
TK Elevator Midco GmbH, Reg. S 4.375% 15/07/2027	EUR	288.000	279.439	0,04				<b>5.606.291</b>	<b>0,89</b>
Verisure Holding AB, Reg. S 3.875% 15/07/2026	EUR	538.000	529.465	0,08	<b>Immobilien</b>				
Verisure Holding AB, Reg. S 7.125% 01/02/2028	EUR	149.000	157.216	0,02	Agps Bondco plc, Reg. S 5% 14/01/2029	EUR	500.000	164.571	0,03
Wizz Air Finance Co. BV, Reg. S 1.35% 19/01/2024	EUR	369.000	368.613	0,06	Citycon Treasury BV, Reg. S 1.25% 08/09/2026	EUR	521.000	455.818	0,07
Wizz Air Finance Co. BV, Reg. S 1% 19/01/2026	EUR	236.000	217.572	0,03	CPI Property Group SA, Reg. S 4.875% Perpetual	EUR	1.039.000	309.296	0,05
			<b>13.211.733</b>	<b>2,10</b>	Emeria SASU, Reg. S 7.75% 31/03/2028	EUR	907.000	881.264	0,14
					G City Europe Ltd., Reg. S 4.25% 11/09/2025	EUR	286.000	263.344	0,04
					Heimstaden Bostad AB, Reg. S 3.375% Perpetual	EUR	503.000	213.239	0,03
								<b>2.287.532</b>	<b>0,36</b>
					<b>Versorger</b>				
					A2A SpA, Reg. S 4.375% 03/02/2034	EUR	323.000	337.768	0,05
					EDP - Energias de Portugal SA, Reg. S 5.943% 23/04/2083	EUR	1.000.000	1.040.180	0,17

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Global Diversified Growth

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettöver- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettöver- mögens
Electricite de France SA, Reg. S 1% 29/11/2033	EUR	700.000	551.792	0,09	<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>				
Electricite de France SA, Reg. S 4.75% 12/10/2034	EUR	500.000	540.597	0,09	<b>Anleihen</b>				
Electricite de France SA, Reg. S 4.625% 25/01/2043	EUR	600.000	632.718	0,10	<b>Finanzen</b>				
Electricite de France SA, Reg. S 2% 09/12/2049	EUR	200.000	133.166	0,02	A10 Single Asset Commercial Mortgage Trust, Series 2021-LRMR 'A', 144A 2.132% 15/08/2037	USD	1.117.000	834.176	0,13
Electricite de France SA, Reg. S 2.625% Perpetual	EUR	600.000	535.105	0,08	<b>834.176 0,13</b>				
Electricite de France SA, Reg. S 3% Perpetual	EUR	600.000	548.260	0,09	<b>Summe Anleihen 834.176 0,13</b>				
Electricite de France SA, Reg. S 3.375% Perpetual	EUR	200.000	176.080	0,03	<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden 834.176 0,13</b>				
Enel Finance International NV, Reg. S 0.875% 17/01/2031	EUR	123.000	104.002	0,02	<b>Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen</b>				
Engie SA, Reg. S 1% 13/03/2026	EUR	500.000	475.959	0,08	<b>Organismen für gemeinsame Anlagen - AIF</b>				
Engie SA, Reg. S 1.625% Perpetual	EUR	600.000	578.182	0,09	<b>Investmentfonds</b>				
FLUVIUS System Operator CVBA, Reg. S 3.875% 18/03/2031	EUR	1.500.000	1.556.394	0,24	Schroder Private Equity Fund of Funds IV plc	EUR	309.594	1.991.452	0,32
TenneT Holding BV, Reg. S 4.5% 28/10/2034	EUR	1.500.000	1.671.141	0,26	<b>1.991.452 0,32</b>				
Veolia Environnement SA, Reg. S 1.25% 02/04/2027	EUR	1.100.000	1.043.650	0,17	<b>Summe Organismen für gemeinsame Anlagen - AIF 1.991.452 0,32</b>				
Veolia Environnement SA, Reg. S 2% Perpetual	EUR	1.000.000	897.375	0,14	<b>Organismen für gemeinsame Anlagen - OGAW</b>				
Veolia Environnement SA, Reg. S 2.25% Perpetual	EUR	1.000.000	946.867	0,15	<b>Investmentfonds</b>				
			<b>11.769.236</b>	<b>1,87</b>	Schroder GAIA Cat Bond - Class I Acc USD	USD	10.932	19.173.015	3,04
<b>Summe Anleihen</b>			<b>301.472.800</b>	<b>47,86</b>	Schroder ISF China A All Cap - Class I USD Accumulation	USD	63.669	3.879.333	0,62
<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>			<b>301.472.800</b>	<b>47,86</b>	Schroder ISF Cross Asset Momentum Component - Class I Accumulation USD	USD	226.913	17.910.482	2,84
					Schroder ISF Emerging Markets Equity Alpha - Class I Accumulation USD	USD	135.763	15.570.286	2,47
					Schroder ISF Emerging Markets Local Currency Bond - Class I Accumulation USD	USD	390.090	37.776.915	6,01
					Schroder ISF Global Disruption - Class I Acc	USD	40.806	7.898.964	1,25
					Schroder ISF Global Energy Transition - Class I Acc	USD	60.185	10.159.175	1,61
					Schroder ISF Global Equity - Class I Acc	USD	2.169.453	114.843.875	18,24
					Schroder ISF Global Gold - Class I Accumulation USD	USD	58.215	7.332.411	1,16
					Schroder ISF Global Sustainable Food and Water - Class I Accumulation USD Unlisted	USD	92.700	8.696.352	1,38

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Global Diversified Growth

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
Schroder ISF QEP Global Active Value - Class I Acc	USD	66.540	22.348.556	3,55
Schroder ISF Sustainable Multi-Asset Income - Class I Acc	EUR	239.062	25.652.054	4,07
			<b>291.241.418</b>	<b>46,24</b>
<b>Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW</b>			<b>291.241.418</b>	<b>46,24</b>
<b>Börsengehandelte Fonds</b>				
<b>Investmentfonds</b>				
Amundi Physical Gold ETC	USD	100.632	7.482.858	1,18
iShares Core EUR Corp. Bond Fund	EUR	41.611	5.013.709	0,80
			<b>12.496.567</b>	<b>1,98</b>
<b>Summe börsengehandelte Fonds</b>			<b>12.496.567</b>	<b>1,98</b>
<b>Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen</b>			<b>305.729.437</b>	<b>48,54</b>
<b>Summe Kapitalanlagen</b>			<b>608.036.413</b>	<b>96,53</b>
<b>Barmittel</b>			<b>15.356.359</b>	<b>2,44</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)</b>			<b>6.502.959</b>	<b>1,03</b>
<b>Summe Nettovermögen</b>			<b>629.895.731</b>	<b>100,00</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Global Diversified Growth

### Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
CLP	4.248.790.000	USD	4.585.850	22.01.2024	Bank of America	231.418	0,04
COP	5.953.700.000	USD	1.469.795	22.01.2024	Morgan Stanley	54.879	0,01
IDR	430.000.000	USD	27.761	22.01.2024	HSBC	105	-
IDR	36.868.700.000	USD	2.345.859	22.01.2024	Morgan Stanley	40.091	0,01
KRW	108.700.000	USD	83.480	22.01.2024	Morgan Stanley	358	-
KRW	16.170.025.000	USD	12.217.070	22.01.2024	UBS	235.337	0,04
PHP	131.957.000	USD	2.354.735	22.01.2024	BNP Paribas	23.215	-
PHP	48.369.000	USD	868.228	22.01.2024	Standard Chartered	3.901	-
TWD	25.498.000	USD	792.602	22.01.2024	Goldman Sachs	42.135	0,01
TWD	433.000	USD	13.895	22.01.2024	Morgan Stanley	322	-
USD	22.596	KRW	29.090.000	22.01.2024	Morgan Stanley	135	-
USD	12.023	PHP	665.000	22.01.2024	Bank of America	25	-
AUD	15.103.000	USD	9.927.353	25.01.2024	Morgan Stanley	294.516	0,05
AUD	15.520.000	USD	10.111.311	25.01.2024	UBS	384.142	0,06
CAD	3.170.000	USD	2.318.019	25.01.2024	State Street	66.707	0,01
CHF	721.000	USD	833.983	25.01.2024	State Street	24.083	-
CZK	50.608.000	USD	2.257.845	25.01.2024	Goldman Sachs	3.005	-
CZK	300.000	USD	13.355	25.01.2024	State Street	44	-
EUR	7.711.521	HKD	66.013.000	25.01.2024	Goldman Sachs	68.395	0,01
EUR	2.455.029	JPY	379.500.000	25.01.2024	Barclays	27.146	-
EUR	261.000	USD	286.570	25.01.2024	Bank of America	1.915	-
EUR	207.261.242	USD	227.531.442	25.01.2024	BNP Paribas	1.552.477	0,25
EUR	6.439.802	USD	7.069.000	25.01.2024	Canadian Imperial Bank of Commerce	48.794	0,01
EUR	1.845.087	USD	2.025.000	25.01.2024	Citibank	14.306	-
EUR	2.652.458	USD	2.890.000	25.01.2024	Deutsche Bank	39.640	0,01
EUR	3.508.644	USD	3.840.000	25.01.2024	State Street	36.940	0,01
EUR	9.233.232	USD	10.125.785	25.01.2024	UBS	78.617	0,01
HUF	792.706.000	USD	2.268.076	25.01.2024	Morgan Stanley	10.741	-
HUF	22.490.000	USD	63.690	25.01.2024	State Street	899	-
JPY	4.500.000	USD	31.634	25.01.2024	State Street	189	-
MXN	40.022.000	USD	2.317.820	25.01.2024	Deutsche Bank	33.396	0,01
MXN	1.290.000	USD	74.217	25.01.2024	State Street	1.521	-
NOK	25.631.000	USD	2.408.425	25.01.2024	BNP Paribas	101.419	0,02
NOK	163.000	USD	15.327	25.01.2024	State Street	636	-
NZD	1.350.000	USD	820.589	25.01.2024	UBS	27.964	-
PLN	9.300.000	USD	2.333.370	25.01.2024	State Street	27.300	-
SEK	25.510.000	USD	2.459.010	25.01.2024	BNP Paribas	73.411	0,01
SEK	8.670.000	USD	834.551	25.01.2024	State Street	26.021	-
SGD	317.000	EUR	216.624	25.01.2024	Nomura	528	-
SGD	3.040.000	USD	2.284.404	25.01.2024	State Street	17.162	-
THB	29.682.000	USD	850.794	25.01.2024	State Street	18.652	-
THB	84.541.000	USD	2.413.630	25.01.2024	UBS	61.825	0,01
ZAR	41.471.000	USD	2.246.742	25.01.2024	Bank of America	3.470	-
ZAR	44.667.000	USD	2.389.865	25.01.2024	State Street	30.882	0,01
BRL	7.018.000	USD	1.422.404	02.02.2024	BNP Paribas	17.925	-
BRL	326.000	USD	65.766	02.02.2024	Standard Chartered	1.111	-
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>3.727.700</b>	<b>0,59</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
CHF	5.885.737	EUR	6.229.170	31.01.2024	HSBC	125.118	0,02
EUR	20.679	GBP	17.923	31.01.2024	HSBC	69	-
EUR	6.361	PLN	27.655	31.01.2024	HSBC	9	-

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Global Diversified Growth

### Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
EUR	179.720	USD	198.475	31.01.2024	HSBC	329	-
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Vermögenswerte</b>						<b>125.525</b>	<b>0,02</b>
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte</b>						<b>3.853.225</b>	<b>0,61</b>
CLP	40.060.000	USD	45.785	22.01.2024	Morgan Stanley	(121)	-
KRW	1.064.860.000	USD	827.148	22.01.2024	Morgan Stanley	(4.943)	-
PHP	1.970.000	USD	35.618	22.01.2024	Bank of America	(73)	-
USD	139.072	CLP	122.570.000	22.01.2024	Goldman Sachs	(547)	-
USD	10.280	COP	42.500.000	22.01.2024	Citibank	(584)	-
USD	2.404.351	IDR	37.298.700.000	22.01.2024	Standard Chartered	(12.408)	-
USD	34.790	KRW	45.300.000	22.01.2024	Morgan Stanley	(149)	-
USD	1.420.185	KRW	1.879.700.000	22.01.2024	UBS	(27.357)	-
USD	1.465.138	MYR	6.876.000	22.01.2024	Morgan Stanley	(32.174)	(0,01)
USD	800.692	PHP	44.870.000	22.01.2024	BNP Paribas	(7.894)	-
USD	1.476.899	TWD	45.761.000	22.01.2024	Morgan Stanley	(26.408)	-
EUR	2.923.747	AUD	4.876.000	25.01.2024	Morgan Stanley	(68.983)	(0,01)
EUR	3.505.737	CAD	5.282.000	25.01.2024	Morgan Stanley	(97.358)	(0,02)
EUR	3.157.219	CHF	3.044.000	25.01.2024	Morgan Stanley	(127.762)	(0,02)
EUR	2.490.940	DKK	18.561.000	25.01.2024	Goldman Sachs	(282)	-
EUR	6.077.154	GBP	5.320.302	25.01.2024	HSBC	(42.001)	(0,01)
EUR	6.511.386	JPY	1.044.897.850	25.01.2024	BNP Paribas	(173.433)	(0,03)
EUR	1.589.683	NOK	18.570.707	25.01.2024	BNP Paribas	(61.437)	(0,01)
EUR	544.985	SEK	6.202.000	25.01.2024	J.P. Morgan	(13.359)	-
EUR	4.155.084	USD	4.630.000	25.01.2024	Morgan Stanley	(30.850)	-
JPY	1.953.737.824	CHF	11.811.000	25.01.2024	Standard Chartered	(246.831)	(0,04)
USD	3.987.262	AUD	6.027.194	25.01.2024	J.P. Morgan	(94.455)	(0,02)
USD	16.273.390	AUD	24.595.806	25.01.2024	Morgan Stanley	(383.507)	(0,06)
USD	3.099.677	CAD	4.250.000	25.01.2024	BNP Paribas	(96.736)	(0,02)
USD	2.475.078	CAD	3.315.000	25.01.2024	State Street	(23.623)	-
USD	2.207.088	CHF	1.938.000	25.01.2024	BNP Paribas	(96.019)	(0,02)
USD	61.608	CHF	54.000	25.01.2024	State Street	(2.576)	-
USD	2.415.111	CZK	54.133.000	25.01.2024	Goldman Sachs	(3.215)	-
USD	2.317.576	CZK	52.102.000	25.01.2024	State Street	(9.354)	-
USD	141.802.371	EUR	129.166.021	25.01.2024	BNP Paribas	(964.000)	(0,15)
USD	2.615.000	EUR	2.384.600	25.01.2024	Citibank	(20.406)	-
USD	9.988.000	EUR	9.267.326	25.01.2024	Lloyds Bank	(237.281)	(0,04)
USD	7.878.322	EUR	7.215.177	25.01.2024	Morgan Stanley	(92.470)	(0,01)
USD	48.000	EUR	43.818	25.01.2024	State Street	(421)	-
USD	6.991.000	EUR	6.368.237	25.01.2024	UBS	(47.748)	(0,01)
USD	2.412.549	HUF	843.200.000	25.01.2024	Morgan Stanley	(11.425)	-
USD	68.051	HUF	24.030.000	25.01.2024	State Street	(961)	-
USD	1.422.016	JPY	207.690.000	25.01.2024	BNP Paribas	(43.084)	(0,01)
USD	867.227	JPY	123.500.000	25.01.2024	State Street	(6.051)	-
USD	2.473.318	MXN	42.707.000	25.01.2024	Deutsche Bank	(35.636)	(0,01)
USD	898.823	MXN	15.635.000	25.01.2024	State Street	(19.065)	-
USD	818.814	NOK	8.714.000	25.01.2024	BNP Paribas	(34.480)	(0,01)
USD	33.220	PLN	132.000	25.01.2024	State Street	(296)	-
USD	2.456.491	PLN	9.785.000	25.01.2024	UBS	(27.427)	-
USD	835.736	SEK	8.670.000	25.01.2024	BNP Paribas	(24.950)	-
USD	2.341.284	SEK	23.867.000	25.01.2024	State Street	(31.932)	(0,01)
USD	91.560	SGD	122.000	25.01.2024	State Street	(794)	-
USD	13.696.132	SGD	18.249.000	25.01.2024	UBS	(118.440)	(0,02)
USD	16.195	THB	565.000	25.01.2024	State Street	(355)	-

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Global Diversified Growth

### Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
USD	2.268.768	THB	79.467.000	25.01.2024	UBS	(58.115)	(0,01)
USD	3.169.880	ZAR	59.001.000	25.01.2024	State Street	(28.960)	-
USD	829.131	BRL	4.110.000	02.02.2024	Standard Chartered	(14.006)	-
USD	829.343	GBP	661.000	15.02.2024	State Street	(10.523)	-
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten</b>						<b>(3.513.265)</b>	<b>(0,55)</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
EUR	62.845	CHF	58.320	31.01.2024	HSBC	(118)	-
EUR	120.849	USD	133.963	31.01.2024	HSBC	(234)	-
GBP	140.393.674	EUR	162.780.664	31.01.2024	HSBC	(1.343.832)	(0,22)
PLN	19.286.764	EUR	4.443.376	31.01.2024	HSBC	(13.408)	-
USD	285.534.270	EUR	260.553.101	31.01.2024	HSBC	(2.473.658)	(0,39)
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Verbindlichkeiten</b>						<b>(3.831.250)</b>	<b>(0,61)</b>
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten</b>						<b>(7.344.515)</b>	<b>(1,16)</b>
<b>Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten</b>						<b>(3.491.290)</b>	<b>(0,55)</b>

### Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Fälligkeitsdatum	Anzahl Kontrakte	Währung	Gesamtrisiko EUR	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
E-mini S&P 500 Real Estate Sector Index	15.03.2024	98	USD	4.438.623	20.176	-
Euro-BTP	07.03.2024	(157)	EUR	18.744.230	39.130	0,01
Euro-Bund	07.03.2024	272	EUR	37.310.240	476.200	0,08
Euro-OAT	07.03.2024	207	EUR	27.232.920	777.285	0,12
MSCI Emerging Markets Index	15.03.2024	204	USD	9.522.031	421.433	0,07
S&P 500 Emini Index	15.03.2024	273	USD	59.646.564	2.125.481	0,34
US 10 Year Ultra Bond	19.03.2024	516	USD	54.946.552	1.622.674	0,26
US Ultra Bond	19.03.2024	(77)	USD	9.273.986	28.845	-
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten - Vermögenswerte</b>					<b>5.511.224</b>	<b>0,88</b>
DAX Index	15.03.2024	30	EUR	12.684.750	(46.838)	(0,01)
Euro-Schatz	07.03.2024	(501)	EUR	53.361.510	(221.945)	(0,04)
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten - Verbindlichkeiten</b>					<b>(268.783)</b>	<b>(0,05)</b>
<b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanzterminkontrakten - Vermögenswerte</b>					<b>5.242.441</b>	<b>0,83</b>

### Gekaufte Optionskontrakte

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Kontrahent	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
49	S&P 500 Index, Put, 4,500.000, 16/02/2024	USD	Morgan Stanley	71.169	0,01
48	S&P 500 Index, Put, 4,600.000, 15/03/2024	USD	Morgan Stanley	187.647	0,03
<b>Gesamtmarktwert gekaufter Optionskontrakte - Vermögenswerte</b>				<b>258.816</b>	<b>0,04</b>

### Verkaufte Optionskontrakte

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Kontrahent	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
(49)	S&P 500 Index, Put, 4,250.000, 16/02/2024	USD	Morgan Stanley	(27.049)	(0,01)
(48)	S&P 500 Index, Put, 4,350.000, 15/03/2024	USD	Morgan Stanley	(82.313)	(0,01)
<b>Gesamtmarktwert verkaufter Optionskontrakte - Verbindlichkeiten</b>				<b>(109.362)</b>	<b>(0,02)</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

Schroder ISF Global Managed Growth

## Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>									
<b>Anleihen</b>									
<b>Finanzen</b>									
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 1.8% 15/08/2053	EUR	265.540	264.111	3,82	Pool Corp.	USD	1	402	0,01
UK Treasury, Reg. S 0.5% 22/10/2061	GBP	377.742	162.690	2,35	Porsche Automobil Holding SE				
US Treasury 3.5% 15/02/2033	USD	1.300	1.260	0,02	Preference	EUR	8	409	0,01
US Treasury 3.625% 15/05/2053	USD	302.900	280.490	4,06	PulteGroup, Inc.	USD	6	621	-
			<b>708.551</b>	<b>10,25</b>	SEB SA	EUR	2	252	-
								<b>10.600</b>	<b>0,15</b>
<b>Summe Anleihen</b>			<b>708.551</b>	<b>10,25</b>	<b>Basiskonsumgüter</b>				
<b>Aktien</b>									
<b>Kommunikationsdienstleistungen</b>									
BT Group plc	GBP	293	461	0,01	Archer-Daniels-Midland Co.	USD	6	433	-
Deutsche Telekom AG	EUR	24	576	-	Coca-Cola Europacific Partners plc	USD	7	468	-
Koninklijke KPN NV	EUR	122	420	0,01	Coca-Cola HBC AG	GBP	14	410	0,01
Omnicom Group, Inc.	USD	5	434	0,01	Coles Group Ltd.	AUD	39	427	0,01
Publicis Groupe SA	EUR	6	558	-	General Mills, Inc.	USD	7	455	-
Singapore Telecommunications Ltd.	SGD	200	374	0,01	Henkel AG & Co. KGaA Preference	EUR	6	484	-
Sirius XM Holdings, Inc.	USD	93	514	0,01	Hershey Co. (The)	USD	2	368	0,01
			<b>3.337</b>	<b>0,05</b>	Hormel Foods Corp.	USD	11	351	0,01
<b>Zyklische Konsumgüter</b>									
Barratt Developments plc	GBP	77	551	-	Kellanova	USD	7	389	0,01
Bayerische Motoren Werke AG	EUR	4	445	0,01	Kesko OYJ 'B'	EUR	19	378	0,01
Berkeley Group Holdings plc	GBP	8	477	0,01	Mowi ASA	NOK	24	428	0,01
Best Buy Co., Inc.	USD	5	392	0,01	Reckitt Benckiser Group plc	GBP	7	483	-
BorgWarner, Inc.	USD	10	360	0,01	WK Kellogg Co.	USD	1	13	-
Burberry Group plc	GBP	15	270	-				<b>5.087</b>	<b>0,07</b>
Canadian Tire Corp. Ltd. 'A'	CAD	4	424	0,01	<b>Energie</b>				
Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	EUR	14	503	0,01	Aker BP ASA	NOK	16	467	-
Dick's Sporting Goods, Inc.	USD	3	442	0,01	ARC Resources Ltd.	CAD	28	414	0,01
Domino's Pizza, Inc.	USD	1	411	0,01	Chesapeake Energy Corp.	USD	5	388	0,01
DR Horton, Inc.	USD	4	608	-	ConocoPhillips	USD	5	581	-
eBay, Inc.	USD	10	434	0,01	Coterra Energy, Inc.	USD	15	385	0,01
Garmin Ltd.	USD	4	515	0,01	Devon Energy Corp.	USD	9	412	0,01
Genting Singapore Ltd.	SGD	600	454	0,01	Diamondback Energy, Inc.	USD	3	466	-
Lennar Corp. 'A'	USD	4	596	-	EOG Resources, Inc.	USD	4	485	-
LKQ Corp.	USD	8	383	0,01	EQT Corp.	USD	10	390	0,01
Next plc	GBP	5	516	0,01	Equinor ASA	NOK	15	478	-
Pandora A/S	DKK	4	552	-	OMV AG	EUR	9	396	0,01
Persimmon plc	GBP	33	583	-	ONEOK, Inc.	USD	7	494	-
					Ovintiv, Inc.	USD	9	398	0,01
					Pioneer Natural Resources Co.	USD	2	450	0,01
					Tenaris SA	EUR	25	441	0,01
					Tourmaline Oil Corp.	CAD	8	357	0,01
					Woodside Energy Group Ltd.	AUD	19	401	0,01
								<b>7.403</b>	<b>0,11</b>
					<b>Gesundheitswesen</b>				
					Abbott Laboratories	USD	6	663	-
					Elevance Health, Inc.	USD	1	468	0,01
					GSK plc	GBP	30	553	0,01
					Humana, Inc.	USD	1	456	0,01

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Global Managed Growth

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens
Roche Holding AG	CHF	2	579	-	<b>Grundstoffe</b>				
Royalty Pharma plc 'A'	USD	14	391	0,01	Agnico Eagle Mines Ltd.	CAD	9	492	0,01
Sonic Healthcare Ltd.	AUD	20	435	0,01	BHP Group Ltd.	AUD	15	513	0,01
			<b>3.545</b>	<b>0,05</b>	Fortescue Ltd.	AUD	34	668	-
<b>Industrie</b>					Holmen AB 'B'	SEK	7	298	-
A O Smith Corp.	USD	6	493	0,01	IGO Ltd.	AUD	50	306	-
Aena SME SA, Reg. S	EUR	3	546	-	Mondi plc	GBP	26	508	0,01
Allegion plc	USD	4	507	0,01	Nucor Corp.	USD	3	525	-
Automatic Data Processing, Inc.	USD	2	465	0,01	Packaging Corp. of America	USD	3	490	0,01
Brenntag SE	EUR	5	460	0,01	Pilbara Minerals Ltd.	AUD	135	360	0,01
Builders FirstSource, Inc.	USD	3	505	0,01	Steel Dynamics, Inc.	USD	4	476	0,01
Bunzl plc	GBP	12	487	0,01	Stora Enso OYJ 'R'	EUR	35	486	0,01
Caterpillar, Inc.	USD	2	594	-	UPM-Kymmene OYJ	EUR	13	492	0,01
CH Robinson Worldwide, Inc.	USD	4	347	0,01				<b>5.614</b>	<b>0,08</b>
Computershare Ltd.	AUD	26	433	0,01	<b>Versorger</b>				
Cummins, Inc.	USD	2	481	0,01	Canadian Utilities Ltd. 'A'	CAD	17	406	0,01
Deutsche Post AG	EUR	10	496	0,01	Centrica plc	GBP	228	408	0,01
Emerson Electric Co.	USD	5	485	0,01	Hydro One Ltd., Reg. S	CAD	16	474	-
Expeditors International of Washington, Inc.	USD	4	510	0,01	Iberdrola SA	EUR	44	579	-
Fastenal Co.	USD	8	518	0,01	Verbund AG	EUR	4	372	0,01
Fortune Brands Innovations, Inc.	USD	6	461	0,01				<b>2.239</b>	<b>0,03</b>
Hubbell, Inc.	USD	1	328	-	<b>Summe Aktien</b>			<b>54.652</b>	<b>0,79</b>
Illinois Tool Works, Inc.	USD	2	524	0,01	<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>			<b>763.203</b>	<b>11,04</b>
Kuehne + Nagel International AG	CHF	1	344	-	<b>Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen</b>				
Masco Corp.	USD	8	537	-	<b>Organismen für gemeinsame Anlagen - OGAW</b>				
Otis Worldwide Corp.	USD	5	448	0,01	<b>Investmentfonds</b>				
PACCAR, Inc.	USD	6	587	-	Schroder ISF Asian Opportunities - Class I Acc	USD	3.712	121.617	1,76
Paychex, Inc.	USD	4	478	0,01	Schroder ISF Global Cities - Class I USD Acc	USD	540	135.492	1,96
Robert Half, Inc.	USD	6	529	-	Schroder ISF Global Corporate Bond - Class I Acc	USD	81.140	1.286.869	18,61
Teleperformance SE	EUR	3	441	0,01	Schroder ISF Global Emerging Market Opportunities - Class I Acc	USD	4.967	128.255	1,86
Watsco, Inc.	USD	1	429	0,01	Schroder ISF Global Energy - Class I Acc	USD	3.110	82.098	1,19
			<b>12.433</b>	<b>0,19</b>	Schroder ISF Global Gold - Class I Accumulation USD	USD	579	80.612	1,17
<b>Informationstechnologie</b>					Schroder ISF Global High Yield - Class I Acc	USD	3.889	263.641	3,82
Accenture plc 'A'	USD	2	702	-	Schroder ISF Global Recovery - Class I Acc	USD	2.404	503.586	7,29
Analog Devices, Inc.	USD	3	600	-					
Cognizant Technology Solutions Corp. 'A'	USD	7	531	0,01					
Dropbox, Inc. 'A'	USD	15	446	0,01					
KLA Corp.	USD	1	586	0,01					
Microchip Technology, Inc.	USD	6	545	0,01					
NetApp, Inc.	USD	6	529	0,01					
Skyworks Solutions, Inc.	USD	4	455	0,01					
			<b>4.394</b>	<b>0,06</b>					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Global Managed Growth

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Schroder ISF Global Sustainable Growth - Class I Accumulation USD	USD	9.046	1.077.639	15,59	iShares S&P US Banks Fund	USD	14.167	71.005	1,03
Schroder ISF Latin American - Class I Accumulation USD	USD	2.146	164.489	2,38	Lyxor Core MSCI World DR Fund	USD	58.673	972.681	14,08
			<b>3.844.298</b>	<b>55,63</b>	SPDR Russell 2000 U.S. Small Cap Fund	USD	8.493	498.284	7,21
<b>Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW</b>			<b>3.844.298</b>	<b>55,63</b>				<b>2.129.498</b>	<b>30,82</b>
<b>Börsengehandelte Fonds</b>					<b>Summe börsengehandelte Fonds</b>			<b>2.129.498</b>	<b>30,82</b>
<b>Investmentfonds</b>					<b>Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen</b>			<b>5.973.796</b>	<b>86,45</b>
iShares NASDAQ 100 Fund	USD	610	587.528	8,50	<b>Summe Kapitalanlagen</b>			<b>6.736.999</b>	<b>97,49</b>
					<b>Barmittel</b>			<b>69.815</b>	<b>1,01</b>
					<b>Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)</b>			<b>103.707</b>	<b>1,50</b>
					<b>Summe Nettovermögen</b>			<b>6.910.521</b>	<b>100,00</b>

### Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
AUD	73.000	USD	47.975	25.01.2024	HSBC	1.583	0,02
CAD	72.000	USD	52.512	25.01.2024	BNP Paribas	1.813	0,03
CHF	20.000	USD	22.777	25.01.2024	BNP Paribas	1.096	0,02
SEK	267.000	USD	25.737	25.01.2024	BNP Paribas	850	0,01
USD	1.831	CNH	13.000	25.01.2024	Citibank	3	-
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>5.345</b>	<b>0,08</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
ZAR	715.574	USD	38.550	31.01.2024	HSBC	261	-
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte</b>						<b>261</b>	<b>-</b>
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>5.606</b>	<b>0,08</b>
USD	4.714	DKK	32.000	25.01.2024	BNP Paribas	(36)	-
USD	283.473	EUR	258.153	25.01.2024	Barclays	(2.067)	(0,03)
USD	44.239	GBP	35.248	25.01.2024	Barclays	(602)	(0,01)
USD	89.744	GBP	71.565	25.01.2024	Morgan Stanley	(1.298)	(0,02)
USD	128.107	GBP	102.187	25.01.2024	UBS	(1.891)	(0,03)
USD	9.853	JPY	1.439.000	25.01.2024	BNP Paribas	(330)	(0,01)
USD	20.954	NOK	223.000	25.01.2024	BNP Paribas	(976)	(0,01)
USD	15.010	SGD	20.000	25.01.2024	UBS	(144)	-
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(7.344)</b>	<b>(0,11)</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
ZAR	12.120	USD	658	31.01.2024	HSBC	(1)	-
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten</b>						<b>(1)</b>	<b>-</b>
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(7.345)</b>	<b>(0,11)</b>
<b>Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(1.739)</b>	<b>(0,03)</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced

### Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettöver- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettöver- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>									
<b>Anleihen</b>									
<b>Kommunikationsdienstleistungen</b>									
Deutsche Telekom International Finance BV, Reg. S 1.5% 03/04/2028	EUR	100.000	95.005	0,02	Unilever Capital Corp., Reg. S 3.4% 06/06/2033	EUR	400.000	412.897	0,07
Netflix, Inc. 4.625% 15/05/2029	EUR	200.000	213.914	0,04				<b>1.527.072</b>	<b>0,26</b>
Orange SA, Reg. S 2.375% Perpetual	EUR	300.000	292.350	0,05	<b>Energie</b>				
Telefonica Europe BV, Reg. S 3.875% Perpetual	EUR	4.900.000	4.756.161	0,81	BP Capital Markets BV, Reg. S 4.323% 12/05/2035	EUR	400.000	424.872	0,08
Telia Co. AB, Reg. S 0.125% 27/11/2030	EUR	100.000	81.965	0,01	OMV AG, Reg. S 0% 03/07/2025	EUR	400.000	381.206	0,06
			<b>5.439.395</b>	<b>0,93</b>	Repsol International Finance BV, Reg. S 2% 15/12/2025	EUR	200.000	195.783	0,03
					Repsol International Finance BV, Reg. S 3.75% Perpetual	EUR	100.000	98.125	0,02
								<b>1.099.986</b>	<b>0,19</b>
<b>Zyklische Konsumgüter</b>					<b>Finanzen</b>				
Booking Holdings, Inc. 4.75% 15/11/2034	EUR	186.000	210.434	0,04	AIB Group plc, Reg. S 3.625% 04/07/2026	EUR	200.000	200.116	0,03
Kering SA, Reg. S 3.25% 27/02/2029	EUR	100.000	101.796	0,02	AIB Group plc, Reg. S 5.75% 16/02/2029	EUR	196.000	210.903	0,04
Kering SA, Reg. S 3.375% 27/02/2033	EUR	300.000	306.369	0,05	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, Reg. S 5.75% 15/09/2033	EUR	300.000	315.780	0,05
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE, Reg. S 3.5% 07/09/2033	EUR	200.000	207.030	0,04	Banco Santander SA, Reg. S 0.5% 24/03/2027	EUR	400.000	373.355	0,06
Mercedes-Benz International Finance BV, Reg. S 3.625% 16/12/2024	EUR	400.000	399.330	0,07	Banco Santander SA, Reg. S 4.375% Perpetual	EUR	6.200.000	5.724.553	0,98
RCI Banque SA, Reg. S 4.875% 02/10/2029	EUR	350.000	368.463	0,06	Bank of America Corp., Reg. S 1.949% 27/10/2026	EUR	300.000	291.303	0,05
Robert Bosch GmbH, Reg. S 4.375% 02/06/2043	EUR	200.000	214.825	0,04	Bank of America Corp., Reg. S 1.776% 04/05/2027	EUR	100.000	96.092	0,02
Stellantis NV, Reg. S 4.25% 16/06/2031	EUR	400.000	415.700	0,06	Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 3.875% 16/06/2032	EUR	300.000	296.800	0,05
			<b>2.223.947</b>	<b>0,38</b>	Barclays plc, Reg. S 2.885% 31/01/2027	EUR	300.000	295.079	0,05
					Barclays plc, Reg. S 5.262% 29/01/2034	EUR	100.000	107.332	0,02
<b>Basiskonsumgüter</b>									
Anheuser-Busch InBev SA, Reg. S 3.7% 02/04/2040	EUR	200.000	204.992	0,03	Berkshire Hathaway Finance Corp. 2% 18/03/2034	EUR	200.000	178.041	0,03
Carrefour SA, Reg. S 4.125% 12/10/2028	EUR	200.000	208.403	0,04	Berlin Hyp AG 1.25% 22/01/2025	EUR	100.000	96.839	0,02
Coca-Cola Europacific Partners plc, Reg. S 0.2% 02/12/2028	EUR	413.000	361.006	0,06	Berlin Hyp AG, Reg. S 0.375% 21/04/2031	EUR	300.000	237.284	0,04
Diageo Finance plc, Reg. S 1.875% 27/03/2027	EUR	101.000	97.857	0,02	BNP Paribas SA, Reg. S 0.5% 01/09/2028	EUR	100.000	89.786	0,02
Mondelez International Holdings Netherlands BV, Reg. S 0.375% 22/09/2029	EUR	280.000	241.917	0,04	BNP Paribas SA, Reg. S 4.375% 13/01/2029	EUR	300.000	310.888	0,05
					BPCE SA, Reg. S 0.5% 15/09/2027	EUR	200.000	184.559	0,03
					BPCE SA, Reg. S 4.625% 02/03/2030	EUR	100.000	104.600	0,02

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettöver- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettöver- mögens
BPCE SA, Reg. S 5.125% 25/01/2035	EUR	100.000	103.081	0,02	Hungary Government Bond 2.5% 24/10/2024	HUF	2.552.190.000	6.425.244	1,09
Brazil Letras do Tesouro Nacional 0% 01/04/2024	BRL	3.200.000	5.804.520	0,99	Indonesia Government Bond 1.75% 24/04/2025	EUR	4.086.000	3.974.869	0,68
Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2033	BRL	6.175.500	11.886.868	2,02	ING Groep NV, Reg. S 4.875% 14/11/2027	EUR	200.000	207.565	0,04
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 1.25% 15/08/2048	EUR	14.191.612	11.517.456	1,96	ING Groep NV, Reg. S 5.25% 14/11/2033	EUR	200.000	220.243	0,04
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 1.8% 15/08/2053	EUR	6.700.000	6.030.452	1,03	Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 5.625% 08/03/2033	EUR	250.000	269.564	0,05
CaixaBank SA, Reg. S 5.375% 14/11/2030	EUR	300.000	324.151	0,06	Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT, Reg. S 0% 14/05/2024	EUR	11.667.000	11.518.083	1,96
Citigroup, Inc., Reg. S 1.5% 24/07/2026	EUR	400.000	386.335	0,07	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 3.5% 01/03/2030	EUR	4.643.000	4.735.581	0,81
Clearstream Banking AG, Reg. S 0% 01/12/2025	EUR	400.000	378.930	0,06	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 4% 01/02/2037	EUR	4.958.000	5.032.454	0,86
Credit Agricole SA, Reg. S 1% 22/04/2026	EUR	300.000	289.601	0,05	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 4.75% 01/09/2044	EUR	4.310.000	4.651.352	0,79
Czech Republic Government Bond 1.25% 14/02/2025	CZK	178.310.000	6.950.535	1,18	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 2.15% 01/09/2052	EUR	7.391.000	4.941.209	0,84
Deutsche Bank AG, Reg. S 1.75% 19/11/2030	EUR	300.000	261.081	0,04	KBC Group NV, Reg. S 0.125% 10/09/2026	EUR	300.000	282.980	0,05
Deutsche Bank AG, Reg. S 1.375% 17/02/2032	EUR	200.000	164.567	0,03	La Banque Postale SA, Reg. S 5.5% 05/03/2034	EUR	100.000	104.787	0,02
Erste Group Bank AG, Reg. S 6.5% Perpetual	EUR	2.000.000	2.001.882	0,34	LeasePlan Corp. NV, Reg. S 0.25% 23/02/2026	EUR	200.000	186.400	0,03
European Union, Reg. S 0.4% 04/02/2037	EUR	7.230.824	5.355.166	0,91	LeasePlan Corp. NV, Reg. S 0.25% 07/09/2026	EUR	220.000	202.264	0,03
European Union, Reg. S 0.1% 04/10/2040	EUR	7.532.000	4.744.181	0,81	Lloyds Banking Group plc, Reg. S 4.5% 11/01/2029	EUR	391.000	406.500	0,07
France Government Bond OAT, Reg. S 4.5% 25/04/2041	EUR	1.005.684	1.227.955	0,21	Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA, Reg. S 4.625% 07/02/2029	EUR	400.000	416.688	0,07
France Government Bond OAT, Reg. S 3.25% 25/05/2045	EUR	1.714.616	1.791.577	0,31	Mexican Bonos 8% 05/09/2024	MXN	161.295.100	8.460.492	1,44
General Motors Financial Co., Inc., Reg. S 4.3% 15/02/2029	EUR	400.000	412.496	0,07	Mexican Bonos 7.5% 03/06/2027	MXN	149.722.900	7.585.349	1,29
Germany Treasury Bill, Reg. S 0% 17/04/2024	EUR	5.853.173	5.790.420	0,99	Mexico Cetes 0% 11/01/2024	MXN	2.068.458.000	11.013.270	1,88
Hannover Rueck SE, Reg. S 5.875% 26/08/2043	EUR	300.000	335.404	0,06	Mizuho Financial Group, Inc., Reg. S 0.47% 06/09/2029	EUR	400.000	345.846	0,06
HSBC Holdings plc, Reg. S 3.019% 15/06/2027	EUR	100.000	98.838	0,02	Morgan Stanley 2.103% 08/05/2026	EUR	263.000	257.084	0,04
HSBC Holdings plc, Reg. S 6.364% 16/11/2032	EUR	200.000	215.488	0,04	Morgan Stanley 1.102% 29/04/2033	EUR	100.000	81.309	0,01

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
NatWest Group plc, Reg. S 1.75% 02/03/2026	EUR	200.000	194.806	0,03	US Treasury 2.5% 31/05/2024	USD	14.276.600	12.770.291	2,18
NatWest Group plc, Reg. S 4.771% 16/02/2029	EUR	200.000	208.042	0,04	US Treasury 3.875% 30/04/2025	USD	11.100.000	9.949.251	1,69
NN Group NV, Reg. S 5.25% 01/03/2043	EUR	200.000	204.907	0,03	US Treasury 2.875% 15/05/2032	USD	18.142.800	15.205.964	2,59
Nordea Bank Abp, Reg. S 3.625% 10/02/2026	EUR	300.000	299.359	0,05	US Treasury 4% 15/11/2052	USD	28.129.000	25.149.696	4,28
Nordea Bank Abp, Reg. S 3.5% Perpetual	EUR	4.292.000	4.161.296	0,71	US Treasury Bill 0% 25/01/2024	USD	34.010.600	30.656.128	5,21
Nykredit Realkredit A/S, Reg. S 4.625% 19/01/2029	EUR	300.000	310.289	0,05	US Treasury Bill 0% 22/02/2024	USD	24.850.200	22.308.339	3,80
Oman Government Bond, Reg. S 7.375% 28/10/2032	USD	2.043.000	2.100.941	0,36	US Treasury Bill 0% 21/03/2024	USD	9.508.800	8.501.464	1,45
Santander Consumer Finance SA, Reg. S 0.5% 14/01/2027	EUR	400.000	368.279	0,06				<b>306.792.856</b>	<b>52,25</b>
Siemens Finan- cieringsmaat- schappij NV, Reg. S 0.625% 25/02/2027	EUR	400.000	374.524	0,06	<b>Gesundheitswesen</b>				
Societe Generale SA, Reg. S 4.25% 06/12/2030	EUR	200.000	203.468	0,03	Abbott Ireland Financing DAC, Reg. S 1.5% 27/09/2026	EUR	103.000	99.450	0,02
South Africa Government Bond 8.875% 28/02/2035	ZAR	195.710.105	8.142.602	1,39	Bayer AG, Reg. S 4.625% 26/05/2033	EUR	86.000	89.939	0,02
Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 4.2% 31/01/2037	EUR	1.206.000	1.336.658	0,23	Bayer AG, Reg. S 3.125% 12/11/2079	EUR	5.500.000	4.977.418	0,84
Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 5.15% 31/10/2044	EUR	1.874.000	2.337.031	0,40	DH Europe Finance II SARL 0.2% 18/03/2026	EUR	203.000	190.643	0,03
Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 3.45% 30/07/2066	EUR	274.000	256.590	0,04	Fresenius SE & Co. KGaA, Reg. S 5% 28/11/2029	EUR	200.000	214.031	0,04
Standard Chartered plc, Reg. S 4.874% 10/05/2031	EUR	400.000	419.855	0,07	Merck KGaA, Reg. S 1.625% 25/06/2079	EUR	3.500.000	3.413.974	0,57
Svenska Handelsbanken AB, Reg. S 4.75% Perpetual	USD	2.600.000	1.947.324	0,33	Sanofi SA, Reg. S 1% 21/03/2026	EUR	100.000	96.159	0,02
Toyota Motor Finance Netherlands BV, Reg. S 3.625% 24/04/2025	EUR	100.000	100.326	0,02	Stryker Corp. 0.25% 03/12/2024	EUR	201.000	194.623	0,03
UK Treasury, Reg. S 3.75% 22/10/2053	GBP	4.279.074	4.590.295	0,78	Stryker Corp. 0.75% 01/03/2029	EUR	100.000	89.077	0,02
UniCredit SpA, Reg. S 5.85% 15/11/2027	EUR	400.000	424.012	0,07				<b>9.365.314</b>	<b>1,59</b>
UniCredit SpA, Reg. S 5.375% Perpetual	EUR	7.906.000	7.767.692	1,32	<b>Industrie</b>				
					Abertis Infraest- ructuras SA, Reg. S 2.5% 27/02/2025	EUR	100.000	98.651	0,02
					Aeroports de Paris SA, Reg. S 2.125% 02/10/2026	EUR	200.000	195.925	0,03
					Arval Service Lease SA, Reg. S 0.875% 17/02/2025	EUR	400.000	386.806	0,06
					Bouygues SA, Reg. S 4.625% 07/06/2032	EUR	100.000	110.035	0,02
					Bouygues SA, Reg. S 5.375% 30/06/2042	EUR	200.000	238.244	0,04
					CRH SMW Finance DAC, Reg. S 4.25% 11/07/2035	EUR	200.000	210.750	0,04
					Deutsche Lufthansa AG, Reg. S 4.382% 12/08/2075	EUR	7.301.000	7.147.096	1,21

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettöver- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettöver- mögens
Holding d'Infrastructures de Transport SASU, Reg. S 1.625% 27/11/2027	EUR	100.000	93.911	0,02	Veolia Environnement SA, Reg. S 1.94% 07/01/2030	EUR	400.000	374.818	0,06
			<b>8.481.418</b>	<b>1,44</b>				<b>7.054.058</b>	<b>1,20</b>
<b>Informationstechnologie</b>					<b>Summe Anleihen</b>				
SAP SE, Reg. S 0.375% 18/05/2029	EUR	100.000	89.082	0,02				<b>342.899.616</b>	<b>58,40</b>
			<b>89.082</b>	<b>0,02</b>	<b>Aktien</b>				
<b>Grundstoffe</b>					<b>Kommunikationsdienstleistungen</b>				
BASF SE, Reg. S 4.5% 08/03/2035	EUR	400.000	435.988	0,08	Alphabet, Inc. 'A'	USD	31.462	3.988.590	0,69
Heidelberg Materials AG, Reg. S 3.75% 31/05/2032	EUR	200.000	202.487	0,03	Comcast Corp. 'A'	USD	7.350	293.249	0,05
Holcim Finance Luxembourg SA, Reg. S 0.5% 03/09/2030	EUR	100.000	83.171	0,01	Deutsche Telekom AG	EUR	15.161	329.752	0,06
			<b>721.646</b>	<b>0,12</b>	Electronic Arts, Inc.	USD	3.043	376.479	0,06
<b>Immobilien</b>					KDDI Corp.	JPY	12.700	364.218	0,06
Praemia Healthcare SACA, REIT, Reg. S 5.5% 19/09/2028	EUR	100.000	104.842	0,02	Koninklijke KPN NV	EUR	55.353	172.369	0,03
			<b>104.842</b>	<b>0,02</b>	Liberty Media Corp-Liberty Formula One 'C'	USD	5.644	322.828	0,05
<b>Versorger</b>					Live Nation Entertainment, Inc.	USD	600	51.034	0,01
A2A SpA, Reg. S 2.5% 15/06/2026	EUR	215.000	211.282	0,04	Meta Platforms, Inc. 'A'	USD	3.377	1.093.839	0,19
American Water Capital Corp. 3.4% 01/03/2025	USD	2.086.000	1.846.471	0,30	Netflix, Inc.	USD	3.091	1.370.812	0,24
Electricite de France SA, Reg. S 4.75% 12/10/2034	EUR	100.000	108.119	0,02	Scout24 SE, Reg. S	EUR	351	22.520	-
Electricite de France SA, Reg. S 4.625% 25/01/2043	EUR	200.000	210.906	0,04	Spotify Technology SA	USD	2.829	482.960	0,08
EnBW Energie Baden-Wuerttemberg AG, Reg. S 1.625% 05/08/2079	EUR	3.500.000	3.153.196	0,53	Take-Two Interactive Software, Inc.	USD	3.390	494.992	0,08
Enel Finance International NV, Reg. S 0.375% 17/06/2027	EUR	200.000	182.352	0,03	Tencent Holdings Ltd.	HKD	8.600	291.949	0,05
Engie SA, Reg. S 1.625% Perpetual	EUR	100.000	96.364	0,02	T-Mobile US, Inc.	USD	1.751	251.757	0,04
FLUVIUS System Operator CVBA, Reg. S 3.875% 18/03/2031	EUR	100.000	103.760	0,02	Ubisoft Entertainment SA	EUR	7.647	176.187	0,03
FLUVIUS System Operator CVBA, Reg. S 4% 06/07/2032	EUR	200.000	208.598	0,04				<b>10.083.535</b>	<b>1,72</b>
TenneT Holding BV, Reg. S 4.25% 28/04/2032	EUR	300.000	326.121	0,06	<b>Zyklische Konsumgüter</b>				
TenneT Holding BV, Reg. S 4.75% 28/10/2042	EUR	200.000	232.071	0,04	Accor SA	EUR	5.669	196.544	0,03
					adidas AG	EUR	758	139.593	0,02
					Alibaba Group Holding Ltd.	HKD	19.700	172.115	0,03
					Amadeus IT Group SA	EUR	2.514	163.863	0,03
					Amazon.com, Inc.	USD	16.608	2.302.857	0,40
					Ariston Holding NV	EUR	32.502	204.113	0,03
					Bayerische Motoren Werke AG Preference	EUR	276	24.826	-
					Bayerische Motoren Werke AG	EUR	4.798	483.542	0,08
					Booking Holdings, Inc.	USD	429	1.377.690	0,24
					Bridgestone Corp.	JPY	10.600	396.432	0,07
					BYD Co. Ltd. 'H'	HKD	16.500	408.938	0,07
					Churchill Downs, Inc.	USD	1.372	168.277	0,03
					Cie Financiere Richemont SA	CHF	2.482	308.505	0,05
					Continental AG	EUR	515	39.614	0,01
					Deckers Outdoor Corp.	USD	154	94.077	0,02

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettöver- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettöver- mögens
Delivery Hero SE, Reg. S	EUR	823	20.583	-	PepsiCo, Inc.	USD	5.660	867.264	0,15
Dr Ing hc F Porsche AG, Reg. S Preference, 144A	EUR	533	42.587	0,01	Procter & Gamble Co. (The)	USD	3.451	454.967	0,08
Ferrari NV	EUR	1.743	534.578	0,09	Raia Drogasil SA	BRL	26.698	146.224	0,02
Hyundai Motor Co.	KRW	5.838	832.856	0,14	Reckitt Benckiser Group plc	GBP	3.012	187.914	0,03
Industria de Diseno Textil SA	EUR	10.234	405.164	0,07	Unilever plc	GBP	12.113	529.835	0,09
Las Vegas Sands Corp.	USD	6.447	286.343	0,05				<b>5.258.009</b>	<b>0,90</b>
Lowe's Cos., Inc.	USD	2.623	528.630	0,09	<b>Energie</b>				
Lululemon Athletica, Inc.	USD	1.260	580.285	0,10	ConocoPhillips	USD	8.973	945.882	0,16
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	646	475.714	0,08	Coterra Energy, Inc.	USD	21.812	506.218	0,09
McDonald's Corp.	USD	938	251.027	0,04	Devon Energy Corp.	USD	10.210	422.793	0,07
MercadoLibre, Inc.	USD	402	575.069	0,10	Equinor ASA	NOK	19.001	548.306	0,09
Mercedes-Benz Group AG	EUR	3.753	234.750	0,04	Neste OYJ	EUR	5.902	191.343	0,03
Next plc	GBP	2.464	230.248	0,04	Schlumberger NV	USD	1.862	88.016	0,01
NIKE, Inc. 'B'	USD	2.267	223.123	0,04	Shell plc	EUR	52.285	1.567.503	0,28
NVR, Inc.	USD	87	549.201	0,09				<b>4.270.061</b>	<b>0,73</b>
O'Reilly Automotive, Inc.	USD	522	444.603	0,08	<b>Finanzen</b>				
Porsche Automobil Holding SE Preference	EUR	717	33.211	0,01	AIA Group Ltd.	HKD	44.000	346.210	0,06
Puma SE	EUR	494	24.957	-	Allianz SE	EUR	1.887	456.560	0,08
Shimano, Inc.	JPY	1.200	167.656	0,03	American Express Co.	USD	3.263	554.295	0,09
Sony Group Corp.	JPY	6.300	540.650	0,09	B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	BRL	95.174	258.147	0,04
Stellantis NV	EUR	3.265	69.414	0,01	Bank Central Asia Tbk. PT	IDR	1.235.900	682.515	0,12
Tesla, Inc.	USD	2.531	579.024	0,10	Bank of Ireland Group plc	EUR	12.429	102.142	0,02
TJX Cos., Inc. (The)	USD	7.178	605.469	0,10	BlackRock, Inc.	USD	936	689.381	0,12
Volkswagen AG	EUR	138	16.346	-	CaixaBank SA	EUR	52.576	195.846	0,03
Volkswagen AG Preference	EUR	966	107.999	0,02	Charles Schwab Corp. (The)	USD	8.160	513.296	0,09
Whitbread plc	GBP	6.401	269.376	0,05	Chubb Ltd.	USD	2.521	511.916	0,09
Zalando SE, Reg. S	EUR	1.049	22.501	-	Commerzbank AG	EUR	4.931	53.058	0,01
			<b>15.132.350</b>	<b>2,58</b>	DBS Group Holdings Ltd.	SGD	19.000	434.702	0,07
<b>Basiskonsumgüter</b>					Deutsche Bank AG	EUR	9.066	112.092	0,02
Beiersdorf AG	EUR	471	63.915	0,01	Deutsche Boerse AG	EUR	889	165.799	0,03
Celsius Holdings, Inc.	USD	2.445	122.575	0,02	DNB Bank ASA	NOK	13.040	250.281	0,04
Coca-Cola Co. (The)	USD	3.752	199.412	0,03	Erste Group Bank AG	EUR	6.302	231.472	0,04
Costco Wholesale Corp.	USD	1.028	616.496	0,11	Grupo Financiero Banorte SAB de CV 'O'	MXN	36.894	338.515	0,06
Diageo plc	GBP	9.032	296.925	0,05	Hannover Rueck SE	EUR	282	60.997	0,01
Haleon plc	GBP	66.244	245.265	0,04	HDFC Bank Ltd., ADR	USD	12.990	789.809	0,13
HelloFresh SE	EUR	13.626	194.988	0,03	HSBC Holdings plc	HKD	64.400	469.321	0,08
Henkel AG & Co. KGaA	EUR	486	31.580	0,01	Intesa Sanpaolo SpA	EUR	392.693	1.039.458	0,18
Henkel AG & Co. KGaA Preference	EUR	792	57.705	0,01	JPMorgan Chase & Co.	USD	11.568	1.781.807	0,30
Mowi ASA	NOK	3.271	52.803	0,01	Mastercard, Inc. 'A'	USD	529	204.013	0,03
Nestle SA	CHF	11.384	1.190.141	0,21	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	JPY	80.100	620.627	0,11
					Moody's Corp.	USD	1.491	526.687	0,09
					Morgan Stanley	USD	8.045	681.401	0,12
					MSCI, Inc.	USD	887	457.636	0,08

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettöver- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettöver- mögens
Muenchener Rueck- versicherungs-Ge- sellschaft AG	EUR	638	239.314	0,04	Terumo Corp.	JPY	6.700	198.154	0,03
Skandinaviska Enskilda Banken AB 'A'	SEK	17.266	216.369	0,04	Thermo Fisher Scientific, Inc.	USD	1.373	661.743	0,11
Svenska Handelsbanken AB 'A'	SEK	28.876	284.652	0,05	UnitedHealth Group, Inc.	USD	1.881	893.315	0,15
Talanx AG	EUR	302	19.524	-	Zoetis, Inc.	USD	1.354	241.433	0,04
Toronto-Dominion Bank (The)	CAD	5.721	332.331	0,06				<b>13.145.243</b>	<b>2,24</b>
UniCredit SpA	EUR	9.212	226.062	0,04	<b>Industrie</b>				
US Bancorp	USD	7.517	296.554	0,05	Airbus SE	EUR	7.308	1.023.266	0,17
Visa, Inc. 'A'	USD	7.977	1.879.131	0,31	AMETEK, Inc.	USD	1.527	228.065	0,04
Worldline SA, Reg. S	EUR	11.040	172.997	0,03	Assa Abloy AB 'B'	SEK	8.009	209.814	0,04
			<b>16.194.917</b>	<b>2,76</b>	Azelis Group NV	EUR	12.069	268.173	0,05
<b>Gesundheitswesen</b>					Befesa SA, Reg. S	EUR	7.616	268.083	0,05
Alcon, Inc.	CHF	3.044	213.731	0,04	Brenntag SE	EUR	650	54.093	0,01
AstraZeneca plc	GBP	1.837	224.140	0,04	Bunzl plc	GBP	10.062	369.471	0,06
Bayer AG	EUR	4.595	154.530	0,03	Canadian Pacific Kansas City Ltd.	CAD	7.612	544.804	0,09
Boston Scientific Corp.	USD	14.002	712.758	0,12	Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	28.780	599.276	0,10
Carl Zeiss Meditec AG	EUR	188	18.582	-	Daikin Industries Ltd.	JPY	3.900	574.059	0,10
CSL Ltd.	AUD	1.861	328.120	0,06	Daimler Truck Holding AG	EUR	2.502	85.118	0,01
Danaher Corp.	USD	1.467	309.364	0,05	Deere & Co.	USD	1.008	364.092	0,06
Elevance Health, Inc.	USD	1.328	563.007	0,10	Deutsche Lufthansa AG	EUR	2.799	22.526	-
Eli Lilly & Co.	USD	3.375	1.772.839	0,29	Deutsche Post AG	EUR	4.637	207.993	0,04
EssilorLuxottica SA	EUR	1.328	241.484	0,04	Elis SA	EUR	14.281	269.911	0,05
Fresenius Medical Care AG	EUR	961	36.480	0,01	Emerson Electric Co.	USD	2.548	223.726	0,04
Fresenius SE & Co. KGaA	EUR	1.976	55.466	0,01	Fluence Energy, Inc.	USD	3.048	67.737	0,01
Gerresheimer AG	EUR	2.356	222.289	0,04	GEA Group AG	EUR	766	28.871	-
GSK plc	GBP	31.062	518.516	0,09	Hitachi Ltd.	JPY	4.500	293.092	0,05
HCA Healthcare, Inc.	USD	708	173.181	0,03	Hubbell, Inc.	USD	320	94.971	0,02
IDEXX Laboratories, Inc.	USD	233	117.313	0,02	Kingspan Group plc	EUR	3.138	246.019	0,04
Innovent Biologics, Inc., Reg. S	HKD	9.000	44.493	0,01	Knorr-Bremse AG	EUR	339	19.933	-
Intuitive Surgical, Inc.	USD	317	96.981	0,02	Legrand SA	EUR	5.121	482.603	0,08
Merck & Co., Inc.	USD	11.072	1.089.388	0,19	Makita Corp.	JPY	8.700	216.466	0,04
Merck KGaA	EUR	605	87.181	0,01	Mitsubishi Heavy Industries Ltd.	JPY	5.500	290.767	0,05
Novartis AG	CHF	6.002	545.536	0,09	MTU Aero Engines AG	EUR	252	49.203	0,01
Novo Nordisk A/S 'B'	DKK	23.838	2.228.500	0,37	Otis Worldwide Corp.	USD	2.654	215.261	0,04
QIAGEN NV	EUR	1.067	42.040	0,01	Parker-Hannifin Corp.	USD	1.838	768.086	0,13
Roche Holding AG	CHF	2.510	657.913	0,11	Prysmian SpA	EUR	2.723	112.759	0,02
Sandoz Group AG	CHF	5.586	162.400	0,03	Rational AG	EUR	24	16.788	-
Sanofi SA	EUR	3.671	329.105	0,06	Recruit Holdings Co. Ltd.	JPY	16.200	616.471	0,11
Sartorius AG Preference	EUR	123	40.984	0,01	RELX plc	GBP	21.289	762.116	0,13
Siemens Healthineers AG, Reg. S	EUR	1.319	69.379	0,01	Rheinmetall AG	EUR	204	58.548	0,01
Sonova Holding AG	CHF	322	94.898	0,02	Saab AB 'B'	SEK	2.738	150.309	0,03
					Sandvik AB	SEK	14.410	283.581	0,05
					Schneider Electric SE	EUR	10.181	1.857.423	0,31
					Shenzhen Inovance Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	27.200	219.007	0,04

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettöver- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettöver- mögens
Siemens AG	EUR	8.732	1.483.741	0,24	Palo Alto Networks, Inc.	USD	1.418	379.060	0,06
Siemens Energy AG	EUR	2.430	29.160	-	Salesforce, Inc.	USD	3.390	814.078	0,14
SKF AB 'B'	SEK	6.964	126.954	0,02	Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	19.421	1.069.800	0,18
SMC Corp.	JPY	1.700	824.449	0,14	Samsung SDI Co. Ltd.	KRW	690	228.080	0,04
Techtronic Industries Co. Ltd.	HKD	37.500	403.427	0,07	SAP SE	EUR	12.901	1.799.431	0,31
Uber Technologies, Inc.	USD	1.015	57.951	0,01	ServiceNow, Inc.	USD	172	109.270	0,02
Verisk Analytics, Inc.	USD	1.788	384.276	0,07	Snowflake, Inc. 'A'	USD	1.007	183.159	0,03
Vestas Wind Systems A/S	DKK	26.225	755.870	0,13	Synopsys, Inc.	USD	316	147.865	0,03
Vinci SA	EUR	3.126	355.864	0,06	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., ADR	USD	5.203	492.768	0,08
			<b>16.584.173</b>	<b>2,82</b>	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	79.000	1.379.755	0,24
<b>Informationstechnologie</b>					Texas Instruments, Inc.	USD	2.818	437.585	0,07
Accenture plc 'A'	USD	1.895	602.622	0,10				<b>29.361.828</b>	<b>4,99</b>
Adobe, Inc.	USD	2.459	1.324.096	0,23	<b>Grundstoffe</b>				
Advanced Micro Devices, Inc.	USD	4.051	544.804	0,09	BASF SE	EUR	4.175	203.657	0,03
Amphenol Corp. 'A'	USD	2.031	182.685	0,03	BHP Group Ltd.	AUD	16.041	496.837	0,08
Apple, Inc.	USD	16.070	2.812.660	0,47	Corteva, Inc.	USD	3.342	145.421	0,02
Arista Networks, Inc.	USD	3.067	657.559	0,11	Covestro AG, Reg. S	EUR	905	47.675	0,01
ARM Holdings plc, ADR	USD	5.711	399.511	0,07	Ecolab, Inc.	USD	2.794	502.507	0,10
ASM International NV	EUR	368	173.310	0,03	Evonik Industries AG	EUR	1.090	20.165	-
ASML Holding NV	EUR	2.463	1.686.662	0,29	Heidelberg Materials AG	EUR	653	52.854	0,01
Bechtle AG	EUR	383	17.384	-	Linde plc	EUR	455	167.713	0,03
Cadence Design Systems, Inc.	USD	1.157	285.941	0,05	Linde plc	USD	1.183	438.549	0,07
Chroma ATE, Inc.	TWD	12.000	75.340	0,01	LyondellBasell Industries NV 'A'	USD	2.810	243.243	0,04
Crowdstrike Holdings, Inc. 'A'	USD	1.819	421.160	0,07	Sherwin-Williams Co. (The)	USD	2.107	595.954	0,11
Fair Isaac Corp.	USD	304	321.540	0,05	Sika AG	CHF	1.425	419.352	0,07
First Solar, Inc.	USD	3.960	620.221	0,11	Symrise AG	EUR	621	61.876	0,01
FUJIFILM Holdings Corp.	JPY	900	48.756	0,01	Wacker Chemie AG	EUR	85	9.716	-
Gartner, Inc.	USD	1.422	581.741	0,10				<b>3.405.519</b>	<b>0,58</b>
Infineon Technologies AG	EUR	13.681	517.142	0,09	<b>Immobilien</b>				
Intel Corp.	USD	25.691	1.170.607	0,20	American Tower Corp., REIT	USD	740	145.332	0,02
Intuit, Inc.	USD	1.240	704.116	0,12	Aroundtown SA	EUR	37.247	92.186	0,02
Keyence Corp.	JPY	1.500	595.732	0,10	Big Yellow Group plc, REIT	GBP	2.660	37.416	0,01
Lasertec Corp.	JPY	900	214.053	0,04	Equinix, Inc., REIT	USD	393	289.329	0,05
LONGi Green Energy Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	14.600	42.595	0,01	LEG Immobilien SE	EUR	347	27.524	-
MediaTek, Inc.	TWD	3.000	89.798	0,02	SBA Communications Corp., REIT 'A'	USD	824	189.449	0,03
Microsoft Corp.	USD	15.947	5.411.764	0,91	Vonovia SE	EUR	3.429	97.864	0,02
Motorola Solutions, Inc.	USD	1.795	505.061	0,09				<b>879.100</b>	<b>0,15</b>
Murata Manufacturing Co. Ltd.	JPY	11.600	222.018	0,04	<b>Versorger</b>				
Nemetschek SE	EUR	270	21.190	-	E.ON SE	EUR	10.502	127.599	0,02
NVIDIA Corp.	USD	4.242	1.898.776	0,32	Fortum OYJ	EUR	17.232	226.170	0,04
Oracle Corp.	USD	1.791	172.133	0,03					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
Iberdrola SA	EUR	43.238	514.749	0,08	iShares USD Treasury Bond 20+yr Fund	USD	2.753.081	9.119.635	1,55
NextEra Energy, Inc.	USD	7.267	401.054	0,07	KraneShares CSI China Internet Fund	USD	118.071	1.947.389	0,33
RWE AG	EUR	9.282	382.233	0,07				<b>41.993.575</b>	<b>7,15</b>
SSE plc	GBP	19.125	408.587	0,07				<b>41.993.575</b>	<b>7,15</b>
			<b>2.060.392</b>	<b>0,35</b>					
<b>Summe Aktien</b>			<b>116.375.127</b>	<b>19,82</b>	<b>Summe börsengehandelte Fonds</b>			<b>41.993.575</b>	<b>7,15</b>
<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>			<b>459.274.743</b>	<b>78,22</b>	<b>Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen</b>			<b>70.337.980</b>	<b>11,98</b>
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>					<b>Summe Kapitalanlagen</b>			<b>559.713.686</b>	<b>95,33</b>
<b>Anleihen</b>					<b>Barmittel</b>			<b>12.963.755</b>	<b>2,21</b>
<b>Finanzen</b>					<b>Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)</b>			<b>14.429.220</b>	<b>2,46</b>
UK Treasury Bill 0% 22/01/2024	GBP	10.078.652	11.561.529	1,97	<b>Summe Nettovermögen</b>			<b>587.106.661</b>	<b>100,00</b>
UK Treasury Bill 0% 04/03/2024	GBP	12.814.000	14.611.221	2,49					
			<b>26.172.750</b>	<b>4,46</b>					
<b>Versorger</b>									
Enel Finance International NV, 144A 1.375% 12/07/2026	USD	4.766.000	3.928.213	0,67					
			<b>3.928.213</b>	<b>0,67</b>					
<b>Summe Anleihen</b>			<b>30.100.963</b>	<b>5,13</b>					
<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>			<b>30.100.963</b>	<b>5,13</b>					
<b>Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen</b>									
<b>Organismen für gemeinsame Anlagen - OGAW</b>									
<b>Investmentfonds</b>									
Schroder ISF Emerging Europe - Class X9 EUR Cap	EUR	1.514	86.010	0,01					
Schroder ISF European Value - Class I Accumulation EUR	EUR	94.416	11.759.052	2,01					
Schroder ISF Global Emerging Market Opportunities - Class I Acc	USD	276.034	6.450.283	1,10					
Schroder ISF Global Energy - Class I Acc	USD	371.361	8.871.691	1,51					
Schroder ISF Sustainable Conservative - Class I Acc EUR	EUR	8.663	1.177.369	0,20					
			<b>28.344.405</b>	<b>4,83</b>					
<b>Summe Organismen für gemeinsame Anlagen - OGAW</b>			<b>28.344.405</b>	<b>4,83</b>					
<b>Börsengehandelte Fonds</b>									
<b>Investmentfonds</b>									
iShares Physical Gold ETC	USD	701.153	25.513.200	4,35					
iShares Physical Silver ETC	USD	262.975	5.413.351	0,92					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced

### Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
CLP	2.165.666.000	USD	2.329.049	22.01.2024	J.P. Morgan	125.572	0,02
INR	202.727.000	USD	2.431.887	22.01.2024	Morgan Stanley	2.653	-
EUR	216.588.279	USD	237.735.309	25.01.2024	HSBC	1.654.306	0,28
EUR	774.616	USD	850.322	25.01.2024	Lloyds Bank	5.849	-
HUF	918.504.000	USD	2.628.007	25.01.2024	Morgan Stanley	12.446	-
JPY	2.197.068.230	USD	15.050.000	25.01.2024	Lloyds Bank	449.378	0,08
MXN	48.325.000	USD	2.798.677	25.01.2024	Deutsche Bank	40.324	0,01
SGD	3.454.000	USD	2.591.799	25.01.2024	Canadian Imperial Bank of Commerce	22.849	-
TRY	51.931.000	USD	1.703.515	25.01.2024	HSBC	16.220	-
ZAR	42.499.000	USD	2.302.435	25.01.2024	Bank of America	3.556	-
BRL	12.667.000	USD	2.567.913	02.02.2024	State Street	31.835	0,01
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>2.364.988</b>	<b>0,40</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
CHF	18.820.677	EUR	19.918.249	31.01.2024	HSBC	400.702	0,07
NOK	732.459	EUR	64.615	31.01.2024	HSBC	502	-
SEK	137.212.836	EUR	12.296.384	31.01.2024	HSBC	56.440	0,01
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte</b>						<b>457.644</b>	<b>0,08</b>
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>2.822.632</b>	<b>0,48</b>
CNH	17.556.000	USD	2.472.059	25.01.2024	Citibank	(4.335)	-
EUR	8.986.237	USD	10.000.000	25.01.2024	HSBC	(54.657)	(0,01)
JPY	800.000.000	EUR	5.172.174	25.01.2024	Canadian Imperial Bank of Commerce	(54.108)	(0,01)
JPY	800.000.000	EUR	5.159.273	25.01.2024	Citibank	(41.207)	(0,01)
USD	4.813.440	GBP	3.839.781	25.01.2024	Lloyds Bank	(64.551)	(0,01)
USD	7.727.837	GBP	6.160.219	25.01.2024	Morgan Stanley	(98.531)	(0,02)
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(317.389)</b>	<b>(0,06)</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
CZK	320.041	EUR	13.031	31.01.2024	HSBC	(109)	-
EUR	84.329	CHF	79.658	31.01.2024	HSBC	(1.670)	-
EUR	5.833	SEK	64.810	31.01.2024	HSBC	(2)	-
GBP	79.487	EUR	92.162	31.01.2024	HSBC	(761)	-
SEK	45.262	EUR	4.092	31.01.2024	HSBC	(17)	-
USD	1.172.691	EUR	1.070.073	31.01.2024	HSBC	(10.139)	-
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten</b>						<b>(12.698)</b>	<b>-</b>
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(330.087)</b>	<b>(0,06)</b>
<b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>2.492.545</b>	<b>0,42</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced

### Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Fälligkeitsdatum	Anzahl Kontrakte	Währung	Gesamtrisiko EUR	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
DJIA CBOT E-Mini Index	15.03.2024	70	USD	12.040.089	373.612	0,06
Euro-Bund	07.03.2024	219	EUR	30.040.230	810.300	0,14
Euro-Buxl 30 Year Bond	07.03.2024	70	EUR	9.889.600	597.560	0,10
EURO STOXX 50 Index	15.03.2024	300	EUR	13.689.000	104.000	0,02
EURO STOXX Bank Index	15.03.2024	(1.000)	EUR	5.987.500	8.500	-
iBovespa Index	14.02.2024	200	BRL	5.059.343	289.332	0,05
Long Gilt	26.03.2024	210	GBP	24.813.237	1.738.890	0,29
MSCI Emerging Markets Index	15.03.2024	250	USD	11.669.155	383.465	0,07
STOXX 600 Basic Resources Index	15.03.2024	200	EUR	5.845.000	50.635	0,01
US Ultra Bond	19.03.2024	140	USD	16.861.793	1.440.152	0,24
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten - Vermögenswerte</b>					<b>5.796.446</b>	<b>0,98</b>
DAX Index	15.03.2024	35	EUR	14.798.875	(54.644)	(0,01)
Euro-BTP	07.03.2024	(250)	EUR	29.847.500	(1.000.000)	(0,17)
STOXX Europe 600 Automobiles & Parts Index	15.03.2024	400	EUR	12.704.000	(198.625)	(0,03)
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten - Verbindlichkeiten</b>					<b>(1.253.269)</b>	<b>(0,21)</b>
<b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanzterminkontrakten - Vermögenswerte</b>					<b>4.543.177</b>	<b>0,77</b>

### Total Return Swaps

Beschreibung	Kontrahent	Nennbetrag	Währung	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Wertzuwachs/(Wertverlust)
Erhält Markit iBoxx EUR Liquid High Yield Total Return Index Zahlt Spread von 3,938 % auf Nennwert	Goldman Sachs	23.182.003	EUR	20.03.2024	329.190
Erhält Markit iBoxx USD Liquid High Yield Total Return Index Zahlt Spread von 0,000 % auf Nennwert	J.P. Morgan	23.970.143	USD	20.03.2024	130.147
					<b>EUR 459.337</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Global Multi-Asset Income

### Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>									
<b>Anleihen</b>									
<b>Kommunikationsdienstleistungen</b>									
Altice Financing SA, Reg. S 2.25% 15/01/2025	EUR	325.000	349.735	0,04	Vmed O2 UK Financing I plc, Reg. S 3.25% 31/01/2031	EUR	1.301.000	1.326.186	0,15
Altice Financing SA, Reg. S 3% 15/01/2028	EUR	199.000	197.152	0,02	Vodafone Group plc, Reg. S 3% 27/08/2080	EUR	479.000	474.781	0,05
Altice France SA, Reg. S 2.5% 15/01/2025	EUR	353.000	377.107	0,04	VZ Secured Financing BV, Reg. S 3.5% 15/01/2032	EUR	100.000	97.862	0,01
Altice France SA, Reg. S 5.875% 01/02/2027	EUR	633.000	625.777	0,07				<b>19.371.749</b>	<b>2,18</b>
Altice France SA, Reg. S 4.125% 15/01/2029	EUR	422.000	373.874	0,04	<b>Zyklische Konsumgüter</b>				
AT&T, Inc. 2.75% 01/06/2031	USD	1.000.000	875.813	0,10	Allwyn Entertainment Financing UK plc, Reg. S 7.25% 30/04/2030	EUR	1.462.000	1.706.032	0,19
British Telecommunications plc, Reg. S 1.874% 18/08/2080	EUR	1.379.000	1.457.195	0,17	Aptiv plc 3.25% 01/03/2032	USD	971.000	856.798	0,10
Koninklijke KPN NV, Reg. S 6% Perpetual	EUR	244.000	280.055	0,03	Aptiv plc 4.15% 01/05/2052	USD	65.000	51.572	0,01
Matterhorn Telecom SA, Reg. S 4% 15/11/2027	EUR	800.000	872.774	0,10	Bath & Body Works, Inc. 6.75% 01/07/2036	USD	1.595.000	1.592.809	0,18
SoftBank Group Corp., Reg. S 4% 19/09/2029	EUR	1.309.000	1.325.617	0,15	Cirsa Finance International Sarl, Reg. S 7.875% 31/07/2028	EUR	909.000	1.051.151	0,12
Telecom Italia Finance SA 7.75% 24/01/2033	EUR	544.000	702.939	0,08	Cirsa Finance International SARL, Reg. S 4.5% 15/03/2027	EUR	388.000	413.937	0,05
Telecom Italia SpA, 144A 5.303% 30/05/2024	USD	895.000	891.232	0,10	Dufry One BV, Reg. S 2.5% 15/10/2024	EUR	1.648.000	1.795.494	0,19
Telecom Italia SpA, Reg. S 1.625% 18/01/2029	EUR	1.927.000	1.846.345	0,22	Forvia SE, Reg. S 3.75% 15/06/2028	EUR	812.000	881.488	0,10
Telefonica Europe BV, Reg. S 3.875% Perpetual	EUR	700.000	750.828	0,08	Forvia SE, Reg. S 2.75% 15/02/2027	EUR	1.462.000	1.550.360	0,17
Telefonica Europe BV, Reg. S 4.375% Perpetual	EUR	500.000	549.519	0,06	Genuine Parts Co. 2.75% 01/02/2032	USD	750.000	624.973	0,07
Telefonica Europe BV, Reg. S 7.125% Perpetual	EUR	1.300.000	1.554.053	0,18	Lottomatica SpA, Reg. S 9.75% 30/09/2027	EUR	360.000	431.891	0,05
UPC Holding BV, Reg. S 3.875% 15/06/2029	EUR	868.000	891.514	0,10	Lottomatica SpA, Reg. S 7.125% 01/06/2028	EUR	519.000	606.308	0,07
Verizon Communications, Inc. 2.1% 22/03/2028	USD	1.000.000	903.608	0,10	Lottomatica SpA, Reg. S 7.928% 15/12/2030	EUR	492.000	550.315	0,06
Virgin Media Finance plc, Reg. S 3.75% 15/07/2030	EUR	1.072.000	1.091.029	0,12	Magna International, Inc. 5.5% 21/03/2033	USD	1.073.000	1.136.629	0,13
Virgin Media Secured Finance plc, 144A 5.5% 15/05/2029	USD	958.000	931.018	0,10	Mahle GmbH, Reg. S 2.375% 14/05/2028	EUR	500.000	474.926	0,05
Vmed O2 UK Financing I plc, 144A 4.25% 31/01/2031	USD	713.000	625.736	0,07	Motion Finco Sarl, Reg. S 7.375% 15/06/2030	EUR	590.000	668.029	0,08
					Multiversity SRL, Reg. S 8.202% 30/10/2028	EUR	376.000	417.836	0,05
					Pinnacle Bidco plc, Reg. S 8.25% 11/10/2028	EUR	761.000	876.714	0,10
					Wynn Macau Ltd., 144A 5.5% 15/01/2026	USD	810.000	790.946	0,09

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Global Multi-Asset Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens
Wynn Macau Ltd., 144A 5.5% 01/10/2027	USD	200.000	188.977	0,02	<b>Finanzen</b>				
ZF Finance GmbH, Reg. S 5.75% 03/08/2026	EUR	800.000	914.717	0,10	AerCap Ireland Capital DAC 4.625% 15/10/2027	USD	262.000	256.398	0,03
			<b>17.581.902</b>	<b>1,98</b>	AerCap Ireland Capital DAC 3% 29/10/2028	USD	1.058.000	964.863	0,11
<b>Basiskonsumgüter</b>					AIB Group plc, Reg. S 2.875% 30/05/2031	EUR	765.000	811.501	0,09
Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc. 4.439% 06/10/2048	USD	1.000.000	922.871	0,10	Banco de Credito Social Cooperativo SA, Reg. S 1.75% 09/03/2028	EUR	200.000	195.146	0,02
Bunge Ltd. Finance Corp. 2.75% 14/05/2031	USD	964.000	839.360	0,09	Banco de Credito Social Cooperativo SA, Reg. S 5.25% 27/11/2031	EUR	700.000	721.340	0,08
Church & Dwight Co., Inc. 5.6% 15/11/2032	USD	792.000	848.600	0,10	Banco de Sabadell SA, Reg. S 5.625% 06/05/2026	EUR	500.000	566.532	0,06
			<b>2.610.831</b>	<b>0,29</b>	Banco de Sabadell SA, Reg. S 2% 17/01/2030	EUR	1.100.000	1.173.959	0,13
<b>Energie</b>					Banco Santander SA 2.958% 25/03/2031	USD	1.600.000	1.375.322	0,15
APA Infrastructure Ltd., Reg. S 7.125% 09/11/2083	EUR	754.000	876.886	0,10	Bank of Ireland Group plc, 144A 2.029% 30/09/2027	USD	1.286.000	1.174.084	0,13
BP Capital Markets plc 4.375% Perpetual	USD	542.000	530.001	0,06	Bank of Ireland Group plc, Reg. S 6.75% 01/03/2033	EUR	252.000	301.288	0,03
Energy Transfer LP 5.75% 15/02/2033	USD	1.607.000	1.658.737	0,18	Barclays plc 5.304% 09/08/2026	USD	2.060.000	2.051.369	0,23
EnLink Midstream LLC 5.375% 01/06/2029	USD	389.000	380.954	0,04	BNP Paribas SA, 144A 4.625% Perpetual	USD	710.000	622.117	0,07
EQT Corp. 6.125% 01/02/2025	USD	517.000	519.688	0,06	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos 2.5% 01/03/2025	CLP	255.000.000	278.934	0,03
EQT Corp. 5.7% 01/04/2028	USD	1.000.000	1.015.182	0,11	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos 5% 01/03/2035	CLP	360.000.000	410.696	0,05
Hess Corp. 4.3% 01/04/2027	USD	732.000	723.215	0,08	BPER Banca, Reg. S 3.875% 25/07/2032	EUR	885.000	919.657	0,10
Hess Corp. 5.6% 15/02/2041	USD	501.000	527.702	0,06	BPER Banca, Reg. S 8.625% 20/01/2033	EUR	668.000	807.541	0,09
Kinder Morgan Energy Partners LP 5.8% 15/03/2035	USD	1.000.000	1.022.716	0,12	Brazil Letras do Tesouro Nacional 0% 01/07/2024	BRL	301.900	590.830	0,07
Occidental Petroleum Corp. 6.125% 01/01/2031	USD	998.000	1.037.343	0,12	Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2027	BRL	840.800	1.828.083	0,21
Ovintiv, Inc. 5.65% 15/05/2028	USD	681.000	693.161	0,08	Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2033	BRL	238.300	506.876	0,06
Phillips 66 Co. 5.3% 30/06/2033	USD	750.000	770.055	0,09	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 2.3% 15/02/2033	EUR	826.660	936.727	0,11
Southwestern Energy Co. 4.75% 01/02/2032	USD	1.361.000	1.261.017	0,14	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 2.6% 15/08/2033	EUR	1.780.850	2.066.018	0,23
Valero Energy Corp. 3.65% 01/12/2051	USD	1.000.000	727.365	0,08					
Western Midstream Operating LP 4.75% 15/08/2028	USD	1.155.000	1.128.179	0,13					
Wintershall Dea Finance 2 BV, Reg. S 2.499% Perpetual	EUR	1.200.000	1.208.096	0,14					
Wintershall Dea Finance 2 BV, Reg. S 3% Perpetual	EUR	200.000	193.660	0,02					
			<b>14.273.957</b>	<b>1,61</b>					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Global Multi-Asset Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Colombia Titulos De Tesoreria 6% 28/04/2028	COP	4.196.400.000	956.921	0,11	Indonesia Government Bond 7.5% 15/04/2040	IDR	6.252.000.000	433.740	0,05
Colombia Titulos De Tesoreria 7% 30/06/2032	COP	1.393.300.000	301.280	0,03	Indonesia Government Bond 7.125% 15/06/2042	IDR	4.343.000.000	293.526	0,03
Colombia Titulos De Tesoreria 6.25% 09/07/2036	COP	1.243.100.000	234.476	0,03	ING Groep NV 6.083% 11/09/2027	USD	303.000	309.097	0,03
Colombia Titulos De Tesoreria 7.25% 26/10/2050	COP	1.235.800.000	232.728	0,03	Lloyds Banking Group plc 3.75% 18/03/2028	USD	1.000.000	956.455	0,11
Corebridge Financial, Inc. 5.75% 15/01/2034	USD	742.000	761.302	0,09	MetLife, Inc. 5.25% 15/01/2054	USD	1.000.000	1.034.504	0,12
Czech Republic Government Bond 0% 12/12/2024	CZK	14.760.000	630.436	0,07	Mexican Bonos 5% 06/03/2025	MXN	11.500.000	644.393	0,07
Czech Republic Government Bond 1.2% 13/03/2031	CZK	15.720.000	592.623	0,07	Mexican Bonos 5.5% 04/03/2027	MXN	15.552.600	824.432	0,09
Czech Republic Government Bond 1.5% 24/04/2040	CZK	8.610.000	277.190	0,03	Mexican Bonos 8.5% 31/05/2029	MXN	7.703.500	445.792	0,05
Czech Republic Government Bond, Reg. S 2.5% 25/08/2028	CZK	10.740.000	455.999	0,05	Mexican Bonos 7.75% 23/11/2034	MXN	3.574.100	193.191	0,02
Discover Financial Services 6.7% 29/11/2032	USD	277.000	289.620	0,03	Mexican Bonos 7.75% 13/11/2042	MXN	6.676.300	347.836	0,04
Ford Motor Credit Co. LLC 2.9% 16/02/2028	USD	770.000	691.008	0,08	Mexican Bonos 8% 07/11/2047	MXN	6.682.800	353.824	0,04
Ford Motor Credit Co. LLC 6.798% 07/11/2028	USD	372.000	388.877	0,04	National Bank of Greece SA, Reg. S 8% 03/01/2034	EUR	532.000	628.443	0,07
Garfunkelux Holdco 3 SA, Reg. S 6.75% 01/11/2025	EUR	522.000	460.867	0,05	Nationwide Building Society, 144A 4.85% 27/07/2027	USD	1.000.000	996.273	0,11
General Motors Financial Co., Inc. 2.4% 15/10/2028	USD	1.000.000	886.656	0,10	NatWest Markets plc, 144A 6.846% 22/03/2025	USD	241.000	242.621	0,03
Hungary Government Bond 2.5% 24/10/2024	HUF	118.970.000	330.976	0,04	Nexi SpA, Reg. S 2.125% 30/04/2029	EUR	1.852.000	1.812.996	0,20
Hungary Government Bond 3.25% 22/10/2031	HUF	230.720.000	567.415	0,06	OneMain Finance Corp. 3.875% 15/09/2028	USD	1.520.000	1.347.663	0,15
Hungary Government Bond 3% 25/04/2041	HUF	132.180.000	258.471	0,03	OneMain Finance Corp. 5.375% 15/11/2029	USD	1.220.000	1.144.583	0,13
Ibercaja Banco SA, Reg. S 2.75% 23/07/2030	EUR	900.000	954.221	0,11	Permanent TSB Group Holdings plc, Reg. S 6.625% 25/04/2028	EUR	545.000	636.314	0,07
Indonesia Government Bond 6.5% 15/06/2025	IDR	10.929.000.000	710.254	0,08	Permanent TSB Group Holdings plc, Reg. S 6.625% 30/06/2029	EUR	501.000	593.927	0,07
Indonesia Government Bond 6.5% 15/02/2031	IDR	24.353.000.000	1.575.345	0,18	Peru Bonos De Tesoreria 8.2% 12/08/2026	PEN	2.430.000	698.594	0,08
					Peru Bonos De Tesoreria 6.95% 12/08/2031	PEN	757.000	213.151	0,02
					Peru Bonos De Tesoreria 5.4% 12/08/2034	PEN	797.000	194.608	0,02
					Piraeus Bank SA, Reg. S 6.75% 05/12/2029	EUR	419.000	486.329	0,05

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Global Multi-Asset Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens
Poland Government Bond 0.75% 25/04/2025	PLN	4.462.000	1.074.074	0,12	Cheplapharm Arzneimittel GmbH, 144A 5.5% 15/01/2028	USD	745.000	707.936	0,08
Poland Government Bond 0.25% 25/10/2026	PLN	2.263.000	505.859	0,06	Cheplapharm Arzneimittel GmbH, Reg. S 4.375% 15/01/2028	EUR	694.000	749.566	0,08
Poland Government Bond 1.25% 25/10/2030	PLN	3.491.000	703.275	0,08	Cheplapharm Arzneimittel GmbH, Reg. S 7.5% 15/05/2030	EUR	974.000	1.149.634	0,13
Poland Government Bond 1.75% 25/04/2032	PLN	1.320.000	261.278	0,03	Cidron Aida Finco SARL, Reg. S 5% 01/04/2028	EUR	1.605.000	1.712.847	0,19
Romania Government Bond 3.65% 28/07/2025	RON	2.470.000	531.677	0,06	DH Europe Finance II SARL 3.4% 15/11/2049	USD	750.000	593.936	0,07
Romania Government Bond 3.25% 24/06/2026	RON	2.875.000	599.538	0,07	Encompass Health Corp. 4.75% 01/02/2030	USD	915.000	861.306	0,10
Romania Government Bond 6.7% 25/02/2032	RON	1.360.000	311.564	0,04	Ephios Subco 3 SARL, Reg. S 7.875% 31/01/2031	EUR	577.000	661.072	0,07
Santander Holdings USA, Inc. 3.5% Perpetual	USD	1.000.000	989.586	0,11	Eurofins Scientific SE, Reg. S 3.25% Perpetual	EUR	356.000	379.914	0,04
Sherwood Financing plc, Reg. S 4.5% 15/11/2026	EUR	1.215.000	1.245.281	0,14	Eurofins Scientific SE, Reg. S 6.75% Perpetual	EUR	721.000	830.714	0,09
South Africa Government Bond 10.5% 21/12/2026	ZAR	9.957.355	567.363	0,06	Grifols SA, Reg. S 1.625% 15/02/2025	EUR	584.000	632.061	0,07
South Africa Government Bond 8% 31/01/2030	ZAR	12.218.896	612.490	0,07	Grifols SA, Reg. S 3.875% 15/10/2028	EUR	1.370.000	1.386.834	0,16
South Africa Government Bond 8.5% 31/01/2037	ZAR	9.275.486	395.204	0,04	Gruenthal GmbH, Reg. S 4.125% 15/05/2028	EUR	1.677.000	1.838.469	0,21
South Africa Government Bond 9% 31/01/2040	ZAR	13.545.473	577.542	0,07	Gruenthal GmbH, Reg. S 6.75% 15/05/2030	EUR	392.000	460.606	0,05
South Africa Government Bond 8.75% 28/02/2048	ZAR	12.379.751	496.604	0,06	HCA, Inc. 2.375% 15/07/2031	USD	750.000	617.837	0,07
Synchrony Financial 7.25% 02/02/2033	USD	535.000	530.302	0,06	Nidda Healthcare Holding GmbH, Reg. S 7.5% 21/08/2026	EUR	1.455.000	1.659.157	0,19
UBS Group AG, 144A 5.959% 12/01/2034	USD	373.000	387.192	0,04	Organon & Co., Reg. S 2.875% 30/04/2028	EUR	1.803.000	1.834.205	0,21
Unicaja Banco SA, Reg. S 3.125% 19/07/2032	EUR	1.800.000	1.772.295	0,20	Pfizer Investment Enterprises Pte. Ltd. 4.75% 19/05/2033	USD	1.000.000	1.000.387	0,11
US Treasury 0.125% 15/02/2024	USD	13.843.900	13.757.521	1,56	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 3.75% 09/05/2027	EUR	1.527.000	1.631.455	0,18
			<b>70.266.883</b>	<b>7,91</b>	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 7.875% 15/09/2031	EUR	587.000	736.562	0,08
<b>Gesundheitswesen</b>					UnitedHealth Group, Inc. 3.75% 15/10/2047	USD	1.250.000	1.029.761	0,12
Bayer AG, Reg. S 3.125% 12/11/2079	EUR	600.000	600.032	0,07				<b>22.727.154</b>	<b>2,56</b>
Bayer AG, Reg. S 6.625% 25/09/2083	EUR	300.000	338.618	0,04					
CAB SELAS, Reg. S 3.375% 01/02/2028	EUR	1.228.000	1.213.045	0,14					
Cerba Healthcare SACA, Reg. S 3.5% 31/05/2028	EUR	109.000	101.200	0,01					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Global Multi-Asset Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
<b>Industrie</b>					Wizz Air Finance Co. BV, Reg. S 1% 19/01/2026				
AerCap Holdings NV 5.875% 10/10/2079	USD	1.523.000	1.499.175	0,17		EUR	522.000	531.794	0,06
Albion Financing 1 SARL, Reg. S 5.25% 15/10/2026	EUR	1.575.000	1.744.804	0,19				<b>18.981.137</b>	<b>2,14</b>
Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 2% 15/01/2030	EUR	1.608.000	1.579.385	0,18	<b>Informationstechnologie</b>				
BCP V Modular Services Finance II plc, Reg. S 4.75% 30/11/2028	EUR	1.357.000	1.397.826	0,16	IPD 3 BV, Reg. S 8% 15/06/2028	EUR	866.000	1.024.387	0,12
Boeing Co. (The) 3.25% 01/02/2028	USD	1.182.000	1.120.201	0,13	IPD 3 BV, Reg. S 8.675% 15/06/2028	EUR	106.000	119.224	0,01
Cellnex Finance Co. SA, Reg. S 2% 15/09/2032	EUR	600.000	568.697	0,06	Keysight Technologies, Inc. 3% 30/10/2029	USD	770.000	699.590	0,08
Howmet Aerospace, Inc. 3% 15/01/2029	USD	845.000	767.366	0,09	Motorola Solutions, Inc. 5.6% 01/06/2032	USD	750.000	772.561	0,09
Intrum AB, Reg. S 4.875% 15/08/2025	EUR	807.000	837.154	0,09	Oracle Corp. 2.8% 01/04/2027	USD	500.000	471.228	0,05
Intrum AB, Reg. S 3% 15/09/2027	EUR	461.000	389.970	0,04	Oracle Corp. 4.5% 06/05/2028	USD	270.000	269.544	0,03
Lockheed Martin Corp. 5.7% 15/11/2054	USD	500.000	564.490	0,06	Oracle Corp. 6.25% 09/11/2032	USD	750.000	815.260	0,09
Loxam SAS, Reg. S 6.375% 31/05/2029	EUR	824.000	945.818	0,11	Seagate HDD Cayman 9.625% 01/12/2032	USD	1.011.734	1.153.393	0,13
Q-Park Holding I BV, Reg. S 1.5% 01/03/2025	EUR	126.000	136.722	0,02	United Group BV, Reg. S 3.125% 15/02/2026	EUR	1.219.000	1.294.939	0,15
Quanta Services, Inc. 0.95% 01/10/2024	USD	881.000	849.264	0,10				<b>6.620.126</b>	<b>0,75</b>
Quanta Services, Inc. 2.9% 01/10/2030	USD	1.076.000	944.514	0,11	<b>Grundstoffe</b>				
Republic Services, Inc. 5% 15/12/2033	USD	516.000	525.732	0,06	Canpack SA, Reg. S 2.375% 01/11/2027	EUR	1.710.000	1.736.726	0,20
RTX Corp. 4.125% 16/11/2028	USD	770.000	751.347	0,08	Celanese US Holdings LLC 6.7% 15/11/2033	USD	187.000	202.956	0,02
Techem Verwal- tungsgesellschaft 675 mbH, Reg. S 2% 15/07/2025	EUR	1.098.000	1.189.918	0,13	Corp. Nacional del Cobre de Chile, 144A 5.125% 02/02/2033	USD	338.000	327.500	0,04
TK Elevator Midco GmbH, Reg. S 4.375% 15/07/2027	EUR	482.000	516.802	0,06	Dow Chemical Co. (The) 6.3% 15/03/2033	USD	1.000.000	1.102.191	0,12
Trane Technologies Financing Ltd. 5.25% 03/03/2033	USD	335.000	347.049	0,04	ELM BV for Firmenich International SA, Reg. S 3.75% Perpetual	EUR	642.000	696.991	0,08
TransDigm, Inc. 4.625% 15/01/2029	USD	130.000	121.870	0,01	Guala Closures SpA, Reg. S 7.925% 29/06/2029	EUR	100.000	112.335	0,01
United Rentals North America, Inc. 3.875% 15/02/2031	USD	249.000	227.469	0,03	INEOS Finance plc, Reg. S 6.625% 15/05/2028	EUR	858.000	974.745	0,11
Verisure Holding AB, Reg. S 3.875% 15/07/2026	EUR	1.024.000	1.113.619	0,13	Kleopatra Finco SARL, Reg. S 4.25% 01/03/2026	EUR	1.062.000	973.077	0,11
Verisure Holding AB, Reg. S 7.125% 01/02/2028	EUR	266.000	310.151	0,03	Nutrien Ltd. 5.8% 27/03/2053	USD	1.000.000	1.072.408	0,12
					Trivium Packaging Finance BV, 144A 5.5% 15/08/2026	USD	1.119.000	1.100.129	0,12
								<b>8.299.058</b>	<b>0,93</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Global Multi-Asset Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens
<b>Immobilien</b>					Pacific Gas and Electric Co. 6.7% 01/04/2053	USD	750.000	816.588	0,09
Agps Bondco plc, Reg. S 5.5% 13/11/2026	EUR	200.000	77.869	0,01	Veolia Environnement SA, Reg. S 2% Perpetual	EUR	2.100.000	2.082.454	0,24
Agps Bondco plc, Reg. S 5% 14/01/2029	EUR	1.100.000	400.091	0,05				<b>7.579.540</b>	<b>0,85</b>
Boston Properties LP, REIT 6.5% 15/01/2034	USD	520.000	547.699	0,06	<b>Summe Anleihen</b>			<b>198.728.954</b>	<b>22,37</b>
Citycon Treasury BV, Reg. S 1.25% 08/09/2026	EUR	615.000	594.581	0,07	<b>Aktien</b>				
CPI Property Group SA, Reg. S 4.875% Perpetual	EUR	2.542.000	836.211	0,09	<b>Kommunikationsdienstleistungen</b>				
Crown Castle, Inc., REIT 4.8% 01/09/2028	USD	504.000	496.966	0,06	Alphabet, Inc. 'A'	USD	60.619	8.492.270	0,95
Crown Castle, Inc., REIT 2.5% 15/07/2031	USD	1.000.000	833.814	0,09	Dentsu Group, Inc.	JPY	13.600	348.024	0,04
Emeria SASU, Reg. S 7.75% 31/03/2028	EUR	1.254.000	1.346.413	0,15	Electronic Arts, Inc.	USD	4.286	585.966	0,07
G City Europe Ltd., Reg. S 4.25% 11/09/2025	EUR	473.000	481.284	0,05	Hakuhodo DY Holdings, Inc.	JPY	20.400	155.702	0,02
Heimstaden Bostad AB, Reg. S 3.375% Perpetual	EUR	1.104.000	517.189	0,06	KDDI Corp.	JPY	95.600	3.029.681	0,34
Highwoods Realty LP, REIT 7.65% 01/02/2034	USD	332.000	358.307	0,04	Koei Tecmo Holdings Co. Ltd.	JPY	9.500	107.912	0,01
Kilroy Realty LP, REIT 2.5% 15/11/2032	USD	218.000	165.303	0,02	Match Group, Inc.	USD	16.508	605.895	0,07
MPT Operating Partnership LP, REIT 4.625% 01/08/2029	USD	2.618.000	1.893.110	0,21	Netflix, Inc.	USD	2.275	1.114.917	0,13
MPT Operating Partnership LP, REIT 3.5% 15/03/2031	USD	277.000	174.853	0,02	Nintendo Co. Ltd.	JPY	6.800	353.635	0,04
Piedmont Operating Partnership LP, REIT 9.25% 20/07/2028	USD	56.000	58.973	0,01	Nippon Telegraph & Telephone Corp.	JPY	763.300	929.223	0,10
Piedmont Operating Partnership LP, REIT 3.15% 15/08/2030	USD	837.000	635.557	0,07	Publicis Groupe SA	EUR	6.275	583.997	0,07
Realty Income Corp., REIT 4.9% 15/07/2033	USD	1.000.000	998.397	0,11	SoftBank Corp.	JPY	50.800	631.045	0,07
			<b>10.416.617</b>	<b>1,17</b>	Tele2 AB 'B'	SEK	62.999	541.117	0,06
					Telefonica SA	EUR	164.133	641.343	0,07
					TELUS Corp.	CAD	71.486	1.269.867	0,14
					Vodafone Group plc	GBP	772.969	674.093	0,08
								<b>20.064.687</b>	<b>2,26</b>
					<b>Zyklische Konsumgüter</b>				
					Airbnb, Inc. 'A'	USD	4.976	681.240	0,08
					Amazon.com, Inc.	USD	27.815	4.261.972	0,47
					Barratt Developments plc	GBP	70.476	504.345	0,06
					Bayerische Motoren Werke AG	EUR	8.290	923.232	0,10
					Berkeley Group Holdings plc	GBP	7.209	429.882	0,05
					Booking Holdings, Inc.	USD	789	2.799.970	0,31
					Bridgestone Corp.	JPY	60.500	2.500.345	0,28
					Burberry Group plc	GBP	29.352	528.674	0,06
					Chipotle Mexican Grill, Inc.	USD	90	204.982	0,02
					Domino's Pizza, Inc.	USD	1.375	565.113	0,06
					eBay, Inc.	USD	13.465	585.031	0,07
					Etsy, Inc.	USD	7.066	578.453	0,07
					Evolution AB, Reg. S	SEK	6.519	782.769	0,09
					Garmin Ltd.	USD	4.508	580.158	0,07
					Hilton Worldwide Holdings, Inc.	USD	3.644	662.147	0,07
					Honda Motor Co. Ltd.	JPY	99.400	1.033.606	0,12
					Iida Group Holdings Co. Ltd.	JPY	8.100	121.013	0,01

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Global Multi-Asset Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Industria de Diseno Textil SA	EUR	54.701	2.393.110	0,27	Reckitt Benckiser Group plc	GBP	28.549	1.968.237	0,22
Isuzu Motors Ltd.	JPY	48.600	625.376	0,07	Salmar ASA	NOK	4.146	231.288	0,03
Kering SA	EUR	1.704	755.179	0,09	Tyson Foods, Inc. 'A'	USD	3.007	161.286	0,02
Lowe's Cos., Inc.	USD	9.771	2.176.080	0,24	Unilever plc	GBP	50.551	2.443.433	0,28
Lululemon Athletica, Inc.	USD	1.511	768.983	0,09	Yakult Honsha Co. Ltd.	JPY	24.900	556.425	0,06
McDonald's Corp.	USD	3.799	1.123.488	0,13				<b>16.024.957</b>	<b>1,80</b>
Mercedes-Benz Group AG	EUR	13.449	929.607	0,10	<b>Energie</b>				
Next plc	GBP	2.206	227.794	0,03	Baker Hughes Co.	USD	5.767	197.218	0,02
NIKE, Inc. 'B'	USD	8.080	878.790	0,10	BP plc	GBP	282.261	1.673.645	0,19
NVR, Inc.	USD	90	627.822	0,07	Canadian Natural Resources Ltd.	CAD	6.902	448.645	0,05
Open House Group Co. Ltd.	JPY	6.400	189.340	0,02	Enovus Energy, Inc.	CAD	9.742	161.487	0,02
O'Reilly Automotive, Inc.	USD	666	626.842	0,07	Cheniere Energy, Inc.	USD	1.575	269.299	0,03
Persimmon plc	GBP	29.326	518.134	0,06	Chevron Corp.	USD	5.783	865.946	0,10
Sekisui Chemical Co. Ltd.	JPY	104.000	1.495.948	0,17	ConocoPhillips	USD	6.342	738.767	0,08
Sekisui House Ltd.	JPY	31.700	701.953	0,08	Devon Energy Corp.	USD	4.343	198.735	0,02
Shimano, Inc.	JPY	3.900	602.120	0,07	Diamondback Energy, Inc.	USD	1.792	278.330	0,03
Sony Group Corp.	JPY	6.800	644.862	0,07	Enbridge, Inc.	CAD	14.253	512.262	0,06
Starbucks Corp.	USD	8.220	788.220	0,09	ENEOS Holdings, Inc.	JPY	53.100	210.441	0,02
Stellantis NV	EUR	40.346	947.640	0,11	Eni SpA	EUR	17.006	290.156	0,03
Subaru Corp.	JPY	11.700	214.780	0,02	EOG Resources, Inc.	USD	3.471	421.099	0,05
Tesla, Inc.	USD	9.612	2.429.967	0,27	Equinor ASA	NOK	29.657	945.705	0,11
Toyota Motor Corp.	JPY	83.300	1.529.312	0,17	Exxon Mobil Corp.	USD	8.446	846.054	0,10
Yamaha Motor Co. Ltd.	JPY	75.300	672.349	0,08	Halliburton Co.	USD	5.233	189.460	0,02
Yum! Brands, Inc.	USD	4.646	606.232	0,07	Hess Corp.	USD	1.679	242.991	0,03
			<b>40.216.860</b>	<b>4,53</b>	Kinder Morgan, Inc.	USD	23.987	424.185	0,05
<b>Basiskonsumgüter</b>					Marathon Petroleum Corp.	USD	2.239	328.805	0,04
Archer-Daniels-Midland Co.	USD	2.687	194.097	0,02	Neste OYJ	EUR	3.927	140.688	0,02
Carlsberg A/S 'B'	DKK	4.576	574.303	0,06	Occidental Petroleum Corp.	USD	3.869	232.012	0,03
Coca-Cola Co. (The)	USD	19.330	1.135.276	0,13	OMV AG	EUR	6.895	303.020	0,03
Diageo plc	GBP	16.991	617.254	0,07	Phillips 66	USD	2.619	347.902	0,04
Henkel AG & Co. KGaA Preference	EUR	8.782	707.073	0,08	Pioneer Natural Resources Co.	USD	1.221	274.530	0,03
Kao Corp.	JPY	1.000	40.937	-	Schlumberger NV	USD	6.984	364.810	0,04
Kobayashi Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	6.200	296.995	0,03	Shell plc	GBP	57.802	1.890.672	0,20
Koninklijke Ahold Delhaize NV	EUR	24.848	715.426	0,08	Suncor Energy, Inc.	CAD	8.137	258.211	0,03
MEIJI Holdings Co. Ltd.	JPY	15.400	364.076	0,04	Targa Resources Corp.	USD	2.930	252.965	0,03
Monster Beverage Corp.	USD	11.082	635.984	0,07	TC Energy Corp.	CAD	6.976	272.231	0,03
Mowi ASA	NOK	15.949	284.505	0,03	TotalEnergies SE	EUR	25.929	1.770.745	0,19
Nestle SA	CHF	28.911	3.340.015	0,38	Valero Energy Corp.	USD	1.909	248.304	0,03
PepsiCo, Inc.	USD	1.975	334.414	0,04	Williams Cos., Inc. (The)	USD	8.313	290.284	0,03
Procter & Gamble Co. (The)	USD	9.774	1.423.933	0,16	Woodside Energy Group Ltd.	AUD	10.984	231.830	0,03
								<b>16.121.434</b>	<b>1,81</b>
					<b>Finanzen</b>				
					Ageas SA/NV	EUR	6.937	302.260	0,03
					AIA Group Ltd.	HKD	186.800	1.624.225	0,18

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Global Multi-Asset Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Assicurazioni Generali SpA	EUR	23.038	487.778	0,05	Swiss Life Holding AG	CHF	1.046	727.143	0,08
Aviva plc	GBP	123.130	680.833	0,08	Tokio Marine Holdings, Inc.	JPY	1.500	37.458	-
AXA SA	EUR	28.772	938.256	0,11	Toronto-Dominion Bank (The)	CAD	24.832	1.594.017	0,18
B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	BRL	483.395	1.448.883	0,16	UniCredit SpA	EUR	31.504	854.323	0,10
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	EUR	221.916	2.023.133	0,24	Visa, Inc. 'A'	USD	6.365	1.656.907	0,19
Bank of Ireland Group plc	EUR	11.885	107.931	0,01				<b>47.967.073</b>	<b>5,41</b>
BlackRock, Inc.	USD	1.092	888.768	0,10	<b>Gesundheitswesen</b>				
Blackstone, Inc.	USD	6.791	902.997	0,10	Abbott Laboratories	USD	9.705	1.070.859	0,12
BNP Paribas SA	EUR	15.104	1.048.508	0,12	AbbVie, Inc.	USD	8.453	1.307.610	0,15
CaixaBank SA	EUR	148.214	610.095	0,07	Amgen, Inc.	USD	3.407	982.159	0,11
CME Group, Inc.	USD	3.248	685.323	0,08	Astellas Pharma, Inc.	JPY	62.700	747.904	0,08
Dai-ichi Life Holdings, Inc.	JPY	35.600	753.751	0,08	AstraZeneca plc	GBP	10.511	1.417.219	0,16
DBS Group Holdings Ltd.	SGD	69.400	1.754.605	0,20	Bayer AG	EUR	3.455	128.398	0,01
Erste Group Bank AG	EUR	37.469	1.520.810	0,17	Biogen, Inc.	USD	2.563	667.494	0,08
FactSet Research Systems, Inc.	USD	1.183	563.755	0,06	Bristol-Myers Squibb Co.	USD	16.350	837.097	0,09
Hargreaves Lansdown plc	GBP	31.046	289.860	0,03	Danaher Corp.	USD	2.413	562.314	0,06
HSBC Holdings plc	GBP	187.432	1.515.118	0,17	Dexcom, Inc.	USD	5.385	668.115	0,08
Intesa Sanpaolo SpA	EUR	625.111	1.828.492	0,21	Edwards Lifesciences Corp.	USD	9.040	692.905	0,08
Japan Post Bank Co. Ltd.	JPY	69.200	701.717	0,08	Eli Lilly & Co.	USD	3.055	1.773.327	0,20
JPMorgan Chase & Co.	USD	11.218	1.909.412	0,21	Fresenius SE & Co. KGaA	EUR	2.089	64.798	0,01
Julius Baer Group Ltd.	CHF	10.123	569.434	0,06	Gilead Sciences, Inc.	USD	10.349	839.382	0,09
KBC Group NV	EUR	11.311	734.454	0,08	GSK plc	GBP	55.064	1.015.741	0,11
MarketAxess Holdings, Inc.	USD	2.269	672.027	0,08	Hoya Corp.	JPY	8.500	1.058.669	0,12
Mastercard, Inc. 'A'	USD	10.571	4.505.066	0,52	IDEXX Laboratories, Inc.	USD	1.255	698.256	0,08
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	JPY	384.900	3.295.553	0,38	Intuitive Surgical, Inc.	USD	2.608	881.690	0,10
Moody's Corp.	USD	1.805	704.586	0,08	Johnson & Johnson	USD	9.953	1.557.671	0,18
Morgan Stanley	USD	18.290	1.711.876	0,19	Medtronic plc	USD	10.194	842.733	0,09
MS&AD Insurance Group Holdings, Inc.	JPY	19.300	757.434	0,09	Merck & Co., Inc.	USD	11.955	1.299.835	0,15
MSCI, Inc.	USD	1.159	660.787	0,07	Novartis AG	CHF	17.107	1.718.237	0,19
NatWest Group plc	GBP	254.441	710.086	0,08	Novo Nordisk A/S 'B'	DKK	23.752	2.453.721	0,28
NN Group NV	EUR	17.734	703.727	0,08	Ono Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	24.200	430.051	0,05
ORIX Corp.	JPY	14.100	264.874	0,03	Pfizer, Inc.	USD	32.645	939.675	0,11
Partners Group Holding AG	CHF	499	721.346	0,08	Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	USD	945	832.834	0,09
Prudential plc	GBP	144.349	1.629.005	0,18	Roche Holding AG	CHF	11.366	3.292.188	0,37
S&P Global, Inc.	USD	2.139	944.409	0,11	Sanofi SA	EUR	36.350	3.601.112	0,41
Sompo Holdings, Inc.	JPY	15.200	741.329	0,08	Shionogi & Co. Ltd.	JPY	14.000	672.419	0,08
St James's Place plc	GBP	43.433	377.667	0,04	Sonova Holding AG	CHF	2.286	744.488	0,08
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	JPY	2.200	106.960	0,01	Stryker Corp.	USD	2.692	804.756	0,09
Sumitomo Mitsui Trust Holdings, Inc.	JPY	36.600	700.095	0,08	Thermo Fisher Scientific, Inc.	USD	2.874	1.530.690	0,17
					UnitedHealth Group, Inc.	USD	7.146	3.750.255	0,42
					Vertex Pharmaceuticals, Inc.	USD	2.187	894.712	0,10

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Global Multi-Asset Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Zoetis, Inc.	USD	5.479	1.079.594	0,12	SKF AB 'B'	SEK	31.799	640.595	0,07
			<b>41.858.908</b>	<b>4,71</b>	Sociedad Quimica y Minera de Chile SA, ADR	USD	1.610	99.609	0,01
<b>Industrie</b>					Sumitomo Corp.	JPY	35.500	773.101	0,09
3M Co.	USD	6.567	719.879	0,08	Taisei Corp.	JPY	10.800	368.496	0,04
Aena SME SA, Reg. S	EUR	2.807	511.189	0,06	TransDigm Group, Inc.	USD	654	662.150	0,07
AGC, Inc.	JPY	14.600	540.365	0,06	Türkiye Sise ve Cam Fabrikalari A/S	TRY	1	2	-
AGCO Corp.	USD	1.405	171.542	0,02	Union Pacific Corp.	USD	4.031	991.145	0,11
AMETEK, Inc.	USD	324	53.474	0,01	VAT Group AG, Reg. S	CHF	1.278	642.348	0,07
AP Moller - Maersk A/S 'B'	DKK	424	767.017	0,09	Verisk Analytics, Inc.	USD	2.449	581.629	0,07
Automatic Data Processing, Inc.	USD	3.365	781.987	0,09	Vinci SA	EUR	4.236	532.884	0,06
Bouygues SA	EUR	16.008	605.163	0,07	Volvo AB 'B'	SEK	33.357	868.101	0,10
Brenntag SE	EUR	7.521	691.648	0,08	Wolters Kluwer NV	EUR	3.421	487.480	0,05
Caterpillar, Inc.	USD	3.461	1.026.906	0,12				<b>38.037.185</b>	<b>4,28</b>
Cintas Corp.	USD	90	54.072	0,01	<b>Informationstechnologie</b>				
Copart, Inc.	USD	12.000	586.626	0,07	Accenture plc 'A'	USD	7.179	2.522.793	0,28
CSX Corp.	USD	21.918	761.044	0,09	Adobe, Inc.	USD	6.082	3.619.006	0,41
Dai Nippon Printing Co. Ltd.	JPY	10.200	301.020	0,03	Advantest Corp.	JPY	19.900	673.851	0,08
Deere & Co.	USD	2.816	1.123.998	0,13	Apple, Inc.	USD	42.391	8.198.926	0,92
Eiffage SA	EUR	4.563	489.410	0,06	Applied Materials, Inc.	USD	5.703	929.704	0,10
Expeditors International of Washington, Inc.	USD	420	53.558	0,01	Arista Networks, Inc.	USD	2.935	695.363	0,08
Fastenal Co.	USD	9.833	637.237	0,07	ASML Holding NV	EUR	5.971	4.518.484	0,51
Geberit AG	CHF	1.216	777.557	0,09	Autodesk, Inc.	USD	3.032	741.871	0,08
Hikari Tsushin, Inc.	JPY	1.200	198.267	0,02	Azbil Corp.	JPY	4.000	131.943	0,01
Hitachi Construction Machinery Co. Ltd.	JPY	14.900	393.588	0,04	Broadcom, Inc.	USD	1.692	1.897.704	0,21
Hitachi Ltd.	JPY	57.400	4.131.290	0,46	Brother Industries Ltd.	JPY	10.500	167.142	0,02
Illinois Tool Works, Inc.	USD	2.910	761.700	0,09	Cadence Design Systems, Inc.	USD	2.545	695.044	0,08
ITOCHU Corp.	JPY	24.900	1.016.513	0,11	Canon, Inc.	JPY	32.100	822.149	0,09
Kajima Corp.	JPY	27.900	465.382	0,05	Cisco Systems, Inc.	USD	21.840	1.102.078	0,12
Kawasaki Kisen Kaisha Ltd.	JPY	18.200	780.194	0,09	Fair Isaac Corp.	USD	528	617.131	0,07
Komatsu Ltd.	JPY	30.100	786.238	0,09	Fortinet, Inc.	USD	10.979	651.716	0,07
Kubota Corp.	JPY	12.900	193.737	0,02	Fujitsu Ltd.	JPY	5.700	856.784	0,10
Kuehne + Nagel International AG	CHF	643	221.428	0,02	Hexagon AB 'B'	SEK	42.034	509.323	0,06
NGK Insulators Ltd.	JPY	18.300	218.201	0,02	Intuit, Inc.	USD	1.680	1.054.177	0,12
NIPPON EXPRESS HOLDINGS, Inc.	JPY	4.900	277.527	0,03	Keyence Corp.	JPY	700	307.213	0,03
Nordson Corp.	USD	6.792	1.795.624	0,20	KLA Corp.	USD	1.255	735.348	0,08
Obayashi Corp.	JPY	34.400	297.127	0,03	Lam Research Corp.	USD	1.082	853.949	0,10
Paychex, Inc.	USD	5.079	606.614	0,07	Microchip Technology, Inc.	USD	7.552	685.518	0,08
Persol Holdings Co. Ltd.	JPY	140.600	240.438	0,03	Microsoft Corp.	USD	37.367	14.012.965	1,58
Randstad NV	EUR	7.545	475.077	0,05	NVIDIA Corp.	USD	7.666	3.791.873	0,43
Rational AG	EUR	206	159.234	0,02	Omron Corp.	JPY	12.500	581.671	0,07
RELX plc	GBP	48.730	1.927.720	0,22	Palo Alto Networks, Inc.	USD	756	223.324	0,03
Schneider Electric SE	EUR	9.163	1.847.310	0,21	QUALCOMM, Inc.	USD	7.029	1.024.649	0,12
SG Holdings Co. Ltd.	JPY	19.800	283.105	0,03	Ricoh Co. Ltd.	JPY	29.100	223.171	0,03
Siemens AG	EUR	19.490	3.659.639	0,40	Sage Group plc (The)	GBP	44.988	670.960	0,08
					SAP SE	EUR	17.267	2.661.404	0,30
					Seiko Epson Corp.	JPY	19.400	289.783	0,03

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Global Multi-Asset Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens
ServiceNow, Inc.	USD	1.326	930.892	0,10	<b>Immobilien</b>				
Synopsys, Inc.	USD	1.373	709.957	0,08	American Tower Corp., REIT	USD	3.838	832.944	0,09
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	103.000	1.987.897	0,22	Covivio SA, REIT	EUR	3.268	176.376	0,02
Temenos AG	CHF	3.563	331.438	0,04	Daito Trust Construction Co. Ltd.	JPY	2.000	231.014	0,03
Texas Instruments, Inc.	USD	16.868	2.894.454	0,33	Japan Metropolitan Fund Investment, REIT	JPY	242	173.996	0,02
TIS, Inc.	JPY	9.500	208.491	0,02	KDX Realty Investment Corp., REIT	JPY	245	278.146	0,03
Tokyo Electron Ltd.	JPY	1.500	267.941	0,03	Klepierre SA, REIT	EUR	3.786	104.007	0,01
VeriSign, Inc.	USD	2.569	529.638	0,06	Nomura Real Estate Holdings, Inc.	JPY	10.400	273.159	0,03
			<b>64.327.725</b>	<b>7,25</b>	Nomura Real Estate Master Fund, Inc., REIT	JPY	144	167.727	0,02
<b>Grundstoffe</b>					Public Storage, REIT	USD	2.353	723.624	0,08
Anglo American plc	GBP	40.672	1.019.486	0,11	Simon Property Group, Inc., REIT	USD	4.952	714.074	0,08
Antofagasta plc	GBP	7.568	161.677	0,02	Unibail-Rodamco-Westfield, REIT	EUR	9.378	697.648	0,08
CF Industries Holdings, Inc.	USD	7.114	566.542	0,06	VICI Properties, Inc., REIT	USD	19.996	643.129	0,07
Corteva, Inc.	USD	4.762	228.978	0,03				<b>5.015.844</b>	<b>0,56</b>
First Quantum Minerals Ltd.	CAD	4.906	40.635	-	<b>Versorger</b>				
Fortescue Ltd.	AUD	22.124	434.801	0,05	Enel SpA	EUR	127.137	947.624	0,11
Freeport-McMoRan, Inc.	USD	10.065	432.745	0,05	Iberdrola SA	EUR	81.040	1.066.131	0,12
Hölcim AG	CHF	4.976	390.354	0,04	Snam SpA	EUR	127.078	654.392	0,07
JSR Corp.	JPY	19.500	553.491	0,06	SSE plc	GBP	83.457	1.970.280	0,22
Linde plc	USD	2.572	1.053.625	0,12	Terna - Rete Elettrica Nazionale	EUR	65.838	549.295	0,06
Mitsui Chemicals, Inc.	JPY	8.100	239.832	0,03				<b>5.187.722</b>	<b>0,58</b>
Nippon Steel Corp.	JPY	10.400	237.768	0,03	<b>Summe Aktien</b>			<b>309.626.685</b>	<b>34,86</b>
Nissan Chemical Corp.	JPY	8.100	315.161	0,04	<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>			<b>508.355.639</b>	<b>57,23</b>
Nitto Denko Corp.	JPY	5.400	403.387	0,05	<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>				
Norsk Hydro ASA	NOK	305.322	2.051.355	0,23	<b>Anleihen</b>				
Nucor Corp.	USD	1.695	296.756	0,03	<b>Kommunikationsdienstleistungen</b>				
Pilbara Minerals Ltd.	AUD	31.080	82.789	0,01	Altice Financing SA, 144A 5% 15/01/2028	USD	1.035.000	941.044	0,11
POSCO Holdings, Inc., ADR	USD	1.453	138.734	0,02	Altice France SA, 144A 8.125% 01/02/2027	USD	970.000	893.526	0,10
Rio Tinto Ltd.	AUD	6.892	634.543	0,07	AT&T, Inc. 3.65% 15/09/2059	USD	2.000.000	1.436.345	0,16
Rio Tinto plc	GBP	19.911	1.479.592	0,17	Cable One, Inc., 144A 4% 15/11/2030	USD	770.000	628.339	0,07
Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	JPY	34.200	1.429.875	0,16	CCO Holdings LLC, 144A 5.125% 01/05/2027	USD	855.000	830.801	0,09
Sika AG	CHF	840	273.165	0,03	CCO Holdings LLC, 144A 4.5% 15/08/2030	USD	3.525.000	3.163.363	0,36
Smurfit Kappa Group plc	EUR	9.868	391.258	0,04					
Southern Copper Corp.	USD	1.753	152.998	0,02					
Steel Dynamics, Inc.	USD	1.610	191.634	0,02					
Tata Steel Ltd., Reg. S, GDR	USD	20.688	339.283	0,04					
Teck Resources Ltd. 'B'	CAD	3.898	165.217	0,02					
UPM-Kymmene OYJ	EUR	19.330	731.601	0,08					
Yara International ASA	NOK	10.287	367.008	0,04					
			<b>14.804.290</b>	<b>1,67</b>					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Global Multi-Asset Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Charter Communications Operating LLC 3.7% 01/04/2051	USD	1.000.000	652.072	0,07	T-Mobile USA, Inc. 5.2% 15/01/2033	USD	2.677.000	2.750.293	0,31
Clear Channel Outdoor Holdings, Inc., 144A 5.125% 15/08/2027	USD	635.000	605.563	0,07	Townsquare Media, Inc., 144A 6.875% 01/02/2026	USD	774.000	761.128	0,09
Clear Channel Outdoor Holdings, Inc., 144A 9% 15/09/2028	USD	1.225.000	1.270.184	0,14	Univision Communications, Inc., 144A 6.625% 01/06/2027	USD	595.000	594.893	0,07
Comcast Corp. 1.5% 15/02/2031	USD	353.000	289.309	0,03	Univision Communications, Inc., 144A 8% 15/08/2028	USD	479.000	494.901	0,06
Comcast Corp. 2.887% 01/11/2051	USD	750.000	507.951	0,06	Univision Communications, Inc., 144A 4.5% 01/05/2029	USD	1.052.000	944.368	0,11
CSC Holdings LLC, 144A 5.375% 01/02/2028	USD	1.810.000	1.603.496	0,18	Urban One, Inc., 144A 7.375% 01/02/2028	USD	1.770.000	1.496.385	0,17
DISH DBS Corp. 7.75% 01/07/2026	USD	1.980.000	1.363.111	0,15	Verizon Communications, Inc. 2.355% 15/03/2032	USD	250.000	207.849	0,02
Frontier Communications Holdings LLC, 144A 5.875% 15/10/2027	USD	1.173.000	1.133.051	0,13	Warnermedia Holdings, Inc. 4.054% 15/03/2029	USD	770.000	729.401	0,08
Frontier Communications Holdings LLC, 144A 5% 01/05/2028	USD	1.524.000	1.413.572	0,16	Warnermedia Holdings, Inc. 4.279% 15/03/2032	USD	690.000	631.943	0,07
Frontier Communications Holdings LLC, 144A 6.75% 01/05/2029	USD	107.000	95.700	0,01	Warnermedia Holdings, Inc. 5.05% 15/03/2042	USD	750.000	661.838	0,07
iHeartCommunications, Inc. 8.375% 01/05/2027	USD	3.527.639	2.327.313	0,26	Warnermedia Holdings, Inc. 5.141% 15/03/2052	USD	2.050.000	1.765.438	0,20
Iliad Holding SASU, 144A 6.5% 15/10/2026	USD	445.000	444.551	0,05	Ziff Davis, Inc., 144A 4.625% 15/10/2030	USD	665.000	610.182	0,07
Iliad Holding SASU, 144A 7% 15/10/2028	USD	669.000	669.182	0,08				<b>37.294.681</b>	<b>4,20</b>
Radiate Holdco LLC, 144A 4.5% 15/09/2026	USD	742.000	566.353	0,06	<b>Zyklische Konsumgüter</b>				
Rogers Communications, Inc., 144A 5.25% 15/03/2082	USD	1.357.000	1.305.777	0,15	Academy Ltd., 144A 6% 15/11/2027	USD	1.928.000	1.902.213	0,22
Rogers Communications, Inc. 3.2% 15/03/2027	USD	750.000	715.298	0,08	BCPE Empire Holdings, Inc., 144A 7.625% 01/05/2027	USD	1.095.000	1.056.712	0,12
Scripps Escrow II, Inc., 144A 5.375% 15/01/2031	USD	677.000	492.948	0,06	Caesars Entertainment, Inc., 144A 6.25% 01/07/2025	USD	721.000	721.614	0,08
Scripps Escrow, Inc., 144A 5.875% 15/07/2027	USD	1.437.000	1.262.075	0,14	Caesars Entertainment, Inc., 144A 7% 15/02/2030	USD	495.000	510.150	0,06
Sirius XM Radio, Inc., 144A 4.125% 01/07/2030	USD	630.000	561.342	0,06	Caesars Resort Collection LLC, 144A 5.75% 01/07/2025	USD	874.000	877.150	0,10
T-Mobile USA, Inc. 3.875% 15/04/2030	USD	500.000	473.796	0,05	Carnival Corp., 144A 7.625% 01/03/2026	USD	1.490.000	1.517.080	0,17
					Cedar Fair LP, 144A 5.5% 01/05/2025	USD	755.000	751.433	0,08
					Clarios Global LP, 144A 8.5% 15/05/2027	USD	2.400.000	2.418.448	0,28

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Global Multi-Asset Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Fertitta Entertainment LLC, 144A 6.75% 15/01/2030	USD	574.000	505.417	0,06	Wynn Resorts Finance LLC, 144A 7.125% 15/02/2031	USD	620.000	646.059	0,07
Goodyear Tire & Rubber Co. (The) 5.25% 15/07/2031	USD	195.000	177.161	0,02				<b>28.337.388</b>	<b>3,19</b>
Hanesbrands, Inc., 144A 4.875% 15/05/2026	USD	614.000	593.992	0,07	<b>Basiskonsumgüter</b>				
Light & Wonder International, Inc., 144A 7% 15/05/2028	USD	1.095.000	1.106.959	0,12	Albertsons Cos., Inc., 144A 5.875% 15/02/2028	USD	1.573.000	1.576.939	0,18
Light & Wonder International, Inc., 144A 7.5% 01/09/2031	USD	29.000	30.332	-	JDE Peet's NV, 144A 1.375% 15/01/2027	USD	1.000.000	898.241	0,10
Macy's Retail Holdings LLC, 144A 5.875% 01/04/2029	USD	935.000	903.383	0,10	Kraft Heinz Foods Co. 4.375% 01/06/2046	USD	1.250.000	1.092.850	0,12
MajorDrive Holdings IV LLC, 144A 6.375% 01/06/2029	USD	2.126.000	1.835.663	0,21	Performance Food Group, Inc., 144A 4.25% 01/08/2029	USD	857.000	778.361	0,09
Michaels Cos., Inc. (The), 144A 5.25% 01/05/2028	USD	805.000	642.632	0,07	Post Holdings, Inc., 144A 5.5% 15/12/2029	USD	620.000	599.356	0,07
Michaels Cos., Inc. (The), 144A 7.875% 01/05/2029	USD	1.297.000	819.795	0,09	Post Holdings, Inc., 144A 4.625% 15/04/2030	USD	461.000	426.080	0,05
Millennium Escrow Corp., 144A 6.625% 01/08/2026	USD	896.000	633.558	0,07	US Foods, Inc., 144A 6.875% 15/09/2028	USD	876.000	902.677	0,10
NCL Corp. Ltd., 144A 5.875% 15/03/2026	USD	195.000	190.512	0,02	US Foods, Inc., 144A 7.25% 15/01/2032	USD	284.000	296.432	0,03
NCL Corp. Ltd., 144A 5.875% 15/02/2027	USD	1.468.000	1.458.426	0,16				<b>6.570.936</b>	<b>0,74</b>
Ross Stores, Inc. 1.875% 15/04/2031	USD	500.000	409.007	0,05	<b>Energie</b>				
Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A 5.375% 15/07/2027	USD	1.639.000	1.612.686	0,18	Aethon United BR LP, 144A 8.25% 15/02/2026	USD	866.000	868.962	0,10
Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A 11.625% 15/08/2027	USD	549.000	595.808	0,07	Antero Resources Corp., 144A 7.625% 01/02/2029	USD	183.000	187.659	0,02
Six Flags Entertainment Corp., 144A 7.25% 15/05/2031	USD	1.065.000	1.067.960	0,12	Archrock Partners LP, 144A 6.25% 01/04/2028	USD	1.728.000	1.703.437	0,18
Sotheby's, 144A 7.375% 15/10/2027	USD	1.120.000	1.080.606	0,12	Baytex Energy Corp., 144A 8.75% 01/04/2027	USD	51.000	52.798	0,01
Tractor Supply Co. 5.25% 15/05/2033	USD	1.202.000	1.229.873	0,14	Baytex Energy Corp., 144A 8.5% 30/04/2030	USD	360.000	372.693	0,04
Viking Cruises Ltd., 144A 9.125% 15/07/2031	USD	1.597.000	1.702.526	0,19	Cheniere Corpus Christi Holdings LLC 3.7% 15/11/2029	USD	726.000	684.435	0,08
VOC Escrow Ltd., 144A 5% 15/02/2028	USD	545.000	522.245	0,06	Cheniere Energy Partners LP 4% 01/03/2031	USD	1.500.000	1.366.786	0,15
Wynn Las Vegas LLC, 144A 5.5% 01/03/2025	USD	206.000	205.096	0,02	Civitas Resources, Inc., 144A 8.375% 01/07/2028	USD	804.000	839.930	0,09
Wynn Las Vegas LLC, 144A 5.25% 15/05/2027	USD	630.000	612.892	0,07	Civitas Resources, Inc., 144A 8.625% 01/11/2030	USD	238.000	252.498	0,03
					Civitas Resources, Inc., 144A 8.75% 01/07/2031	USD	629.000	668.293	0,08
					Columbia Pipelines Holding Co. LLC, 144A 6.042% 15/08/2028	USD	750.000	772.655	0,09

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Global Multi-Asset Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Columbia Pipelines Operating Co. LLC, 144A 6.544% 15/11/2053	USD	240.000	262.866	0,03	Venture Global Calcasieu Pass LLC, 144A 3.875% 15/08/2029	USD	791.000	707.961	0,08
Comstock Resources, Inc., 144A 6.75% 01/03/2029	USD	308.000	282.458	0,03	Venture Global Calcasieu Pass LLC, 144A 4.125% 15/08/2031	USD	523.000	461.289	0,05
Comstock Resources, Inc., 144A 5.875% 15/01/2030	USD	645.000	563.695	0,06	Venture Global LNG, Inc., 144A 8.125% 01/06/2028	USD	1.302.000	1.309.825	0,15
ConocoPhillips 2.4% 15/02/2031	USD	1.000.000	845.897	0,10	Venture Global LNG, Inc., 144A 9.5% 01/02/2029	USD	179.000	190.441	0,02
Continental Resources, Inc., 144A 2.268% 15/11/2026	USD	1.317.000	1.210.463	0,14	Venture Global LNG, Inc., 144A 9.875% 01/02/2032	USD	1.591.000	1.664.605	0,18
Continental Resources, Inc. 4.375% 15/01/2028	USD	318.000	307.690	0,03	Weatherford International Ltd., 144A 8.625% 30/04/2030	USD	750.000	780.503	0,09
Crescent Energy Finance LLC, 144A 9.25% 15/02/2028	USD	801.000	838.927	0,09				<b>28.603.648</b>	<b>3,22</b>
CrownRock LP, 144A 5.625% 15/10/2025	USD	669.000	668.599	0,08	<b>Finanzen</b>				
DT Midstream, Inc., 144A 4.125% 15/06/2029	USD	763.000	704.289	0,08	AIA Group Ltd., 144A 3.375% 07/04/2030	USD	348.000	320.395	0,04
DT Midstream, Inc., 144A 4.375% 15/06/2031	USD	375.000	338.035	0,04	AIA Group Ltd., 144A 4.95% 04/04/2033	USD	692.000	696.493	0,08
Enbridge, Inc. 7.375% 15/01/2083	USD	711.000	700.936	0,08	American Express Co. 3.55% Perpetual	USD	358.000	306.649	0,03
Enbridge, Inc. 8.25% 15/01/2084	USD	1.009.000	1.043.576	0,12	Bank of America Corp. 2.299% 21/07/2032	USD	3.209.000	2.620.211	0,30
EnLink Midstream LLC, 144A 5.625% 15/01/2028	USD	186.000	184.152	0,02	Bank of America Corp. 5.015% 22/07/2033	USD	183.000	180.966	0,02
EnLink Midstream Partners LP 9.756% Perpetual	USD	834.000	765.245	0,09	Bank of America Corp. 4.375% Perpetual	USD	2.566.000	2.295.956	0,26
EQM Midstream Partners LP, 144A 6.5% 01/07/2027	USD	832.000	851.363	0,10	BNP Paribas SA, 144A 1.675% 30/06/2027	USD	1.000.000	915.459	0,10
Harvest Midstream I LP, 144A 7.5% 01/09/2028	USD	965.000	961.792	0,11	Capital One Financial Corp. 5.468% 01/02/2029	USD	146.000	145.423	0,02
Hess Midstream Operations LP, 144A 4.25% 15/02/2030	USD	461.000	423.476	0,05	Capital One Financial Corp. 6.312% 08/06/2029	USD	1.332.000	1.365.466	0,15
ITT Holdings LLC, 144A 6.5% 01/08/2029	USD	703.000	616.215	0,07	Charles Schwab Corp. (The) 5.375% Perpetual	USD	453.000	445.536	0,05
Northern Oil and Gas, Inc., 144A 8.125% 01/03/2028	USD	1.070.000	1.084.256	0,12	Citigroup, Inc. 2.52% 03/11/2032	USD	1.086.000	895.789	0,10
Occidental Petroleum Corp. 5.55% 15/03/2026	USD	173.000	174.387	0,02	Citigroup, Inc. 6.174% 25/05/2034	USD	951.000	986.981	0,11
Parkland Corp., 144A 4.5% 01/10/2029	USD	970.000	889.020	0,10	Citigroup, Inc. 4.15% Perpetual	USD	619.000	531.974	0,06
Targa Resources Partners LP 5.5% 01/03/2030	USD	2.000.000	2.001.541	0,22	Cooperatieve Rabobank UA, 144A 3.649% 06/04/2028	USD	946.000	901.228	0,10
					Corebridge Financial, Inc. 3.65% 05/04/2027	USD	1.000.000	961.622	0,11

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Global Multi-Asset Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Corebridge Financial, Inc. 6.875% 15/12/2052	USD	665.000	662.856	0,07	Morgan Stanley 5.25% 21/04/2034	USD	310.000	310.192	0,03
Deutsche Bank AG 2.311% 16/11/2027	USD	1.064.000	972.004	0,11	NCR Atleos Corp., 144A 9.5% 01/04/2029	USD	473.000	504.152	0,06
Deutsche Bank AG 6.819% 20/11/2029	USD	698.000	733.976	0,08	PNC Financial Services Group, Inc. (The) 6.037% 28/10/2033	USD	672.000	702.275	0,08
Discover Financial Services 7.964% 02/11/2034	USD	790.000	878.935	0,10	PNC Financial Services Group, Inc. (The) 5.068% 24/01/2034	USD	114.000	111.716	0,01
Fifth Third Bancorp 4.772% 28/07/2030	USD	1.000.000	977.032	0,11	PNC Financial Services Group, Inc. (The) 6.2% Perpetual	USD	1.336.000	1.300.349	0,15
General Motors Financial Co., Inc. 6.1% 07/01/2034	USD	1.335.000	1.376.487	0,15	Prudential Financial, Inc. 4.5% 15/09/2047	USD	155.000	144.030	0,02
General Motors Financial Co., Inc. 5.75% Perpetual	USD	1.040.000	925.080	0,10	Prudential Financial, Inc. 3.7% 01/10/2050	USD	800.000	692.206	0,08
GNMA 6% 20/12/2052	USD	1.766.712	1.795.093	0,20	Rocket Mortgage LLC, 144A 3.625% 01/03/2029	USD	1.021.000	923.864	0,10
GNMA 5.5% 20/04/2053	USD	1.944.725	1.956.420	0,22	Romania Government Bond 4.85% 25/07/2029	RON	670.000	139.738	0,02
GNMA 5.5% 20/05/2053	USD	2.607.280	2.623.305	0,31	Thailand Government Bond 3.85% 12/12/2025	THB	44.242.000	1.333.533	0,15
GNMA 5.5% 20/06/2053	USD	2.568.118	2.583.562	0,29	Thailand Government Bond 3.775% 25/06/2032	THB	25.720.000	815.112	0,09
GNMA 5% 20/09/2053	USD	1.989.139	1.975.110	0,22	Thailand Government Bond 3.4% 17/06/2036	THB	12.663.000	392.129	0,04
GNMA 6% 20/11/2053	USD	2.395.356	2.433.835	0,27	Thailand Government Bond 2% 17/06/2042	THB	14.635.000	366.116	0,04
Goldman Sachs Group, Inc. (The) 1.948% 21/10/2027	USD	2.000.000	1.828.056	0,21	Truist Financial Corp. 4.8% Perpetual	USD	2.004.000	1.836.124	0,21
GTCR W-2 Merger Sub LLC, 144A 7.5% 15/01/2031	USD	538.000	569.816	0,06	UBS Group AG, 144A 1.364% 30/01/2027	USD	816.000	747.956	0,08
Intesa Sanpaolo SpA, 144A 5.017% 26/06/2024	USD	1.500.000	1.484.824	0,17	UBS Group AG, 144A 3.091% 14/05/2032	USD	550.000	468.688	0,05
JPMorgan Chase & Co. 2.58% 22/04/2032	USD	3.542.000	2.997.114	0,35	UMBS 4.5% 01/06/2052	USD	342.159	332.026	0,04
JPMorgan Chase & Co. 3.65% Perpetual	USD	625.000	574.620	0,06	UMBS 4.5% 01/09/2052	USD	726.934	705.405	0,08
KBC Group NV, 144A 5.796% 19/01/2029	USD	558.000	567.003	0,06	UMBS 5% 01/09/2052	USD	958.110	949.269	0,11
Liberty Mutual Group, Inc., 144A 4.3% 01/02/2061	USD	2.170.000	1.429.623	0,16	UMBS 5% 01/10/2052	USD	700.134	693.993	0,08
Malaysia Government Bond 4.128% 15/08/2025	MYR	4.093.000	902.607	0,10	UMBS 5% 01/11/2052	USD	1.515.447	1.502.155	0,17
Malaysia Government Bond 4.258% 26/07/2027	MYR	4.370.000	970.402	0,11	UMBS 5.5% 01/01/2053	USD	1.512.415	1.520.880	0,17
Malaysia Government Bond 3.828% 05/07/2034	MYR	3.652.000	789.935	0,09	UMBS 5.5% 01/01/2053	USD	1.772.366	1.781.646	0,20
Malaysia Government Bond 4.065% 15/06/2050	MYR	1.597.000	341.508	0,04	UMBS 6% 01/01/2053	USD	853.655	867.850	0,10
Morgan Stanley 2.511% 20/10/2032	USD	2.191.000	1.814.801	0,20	UMBS 6% 01/01/2053	USD	872.919	887.251	0,10
					UMBS 6% 01/02/2053	USD	1.450.408	1.474.255	0,17
					UMBS 5% 01/04/2053	USD	1.828.889	1.810.409	0,20
					UMBS 5.5% 01/09/2053	USD	2.235.445	2.248.219	0,25

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Global Multi-Asset Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens
UMBS 6% 01/11/2053	USD	1.974.221	2.006.046	0,23	Team Health Holdings, Inc., 144A 6.375% 01/02/2025	USD	1.270.000	1.064.793	0,12
UMBS 5% 01/12/2053	USD	1.994.373	1.974.194	0,22	Tenet Healthcare Corp. 5.125% 01/11/2027	USD	480.000	471.067	0,05
UMBS 5.5% 01/12/2053	USD	2.990.671	3.005.424	0,35	Tenet Healthcare Corp. 4.375% 15/01/2030	USD	1.448.000	1.349.077	0,15
UniCredit SpA, 144A 1.982% 03/06/2027	USD	1.000.000	913.940	0,10				<b>13.632.062</b>	<b>1,53</b>
UniCredit SpA, 144A 5.459% 30/06/2035	USD	1.213.000	1.140.245	0,13					
Voya Financial, Inc. 4.7% 23/01/2048	USD	1.007.000	830.384	0,09					
Wells Fargo & Co. 4.54% 15/08/2026	USD	500.000	494.252	0,06	<b>Industrie</b>				
Wells Fargo & Co. 2.879% 30/10/2030	USD	1.781.000	1.580.457	0,18	Aircastle Ltd., 144A 5.25% Perpetual	USD	893.000	770.648	0,09
Wells Fargo & Co. 3.35% 02/03/2033	USD	500.000	436.922	0,05	Allied Universal Holdco LLC, 144A 4.625% 01/06/2028	USD	490.000	448.913	0,05
Wells Fargo & Co. 5.389% 24/04/2034	USD	737.000	740.204	0,08	Allied Universal Holdco LLC, 144A 4.625% 01/06/2028	USD	1.330.000	1.222.403	0,14
Wells Fargo & Co. 3.9% Perpetual	USD	1.250.000	1.156.696	0,13	American Airlines, Inc., 144A 5.75% 20/04/2029	USD	446.000	435.242	0,05
			<b>87.574.454</b>	<b>9,87</b>	Bombardier, Inc., 144A 7.875% 15/04/2027	USD	955.000	957.319	0,11
<b>Gesundheitswesen</b>					Builders FirstSource, Inc., 144A 4.25% 01/02/2032	USD	575.000	524.404	0,06
Acadia Healthcare Co., Inc., 144A 5% 15/04/2029	USD	877.000	840.575	0,09	Carrier Global Corp., 144A 5.9% 15/03/2034	USD	510.000	551.605	0,06
Alcon Finance Corp., 144A 2.6% 27/05/2030	USD	1.000.000	866.857	0,10	Husky III Holding Ltd., 144A 13% 15/02/2025	USD	215.000	214.595	0,02
Bausch Health Cos., Inc., 144A 5.5% 01/11/2025	USD	799.000	732.054	0,08	Imola Merger Corp., 144A 4.75% 15/05/2029	USD	897.000	845.803	0,10
Bausch Health Cos., Inc., 144A 4.875% 01/06/2028	USD	535.000	323.557	0,04	NESCO Holdings II, Inc., 144A 5.5% 15/04/2029	USD	2.188.000	2.039.368	0,22
Charles River Laboratories International, Inc., 144A 3.75% 15/03/2029	USD	966.000	888.268	0,10	Prime Security Services Borrower LLC, 144A 3.375% 31/08/2027	USD	1.009.000	932.902	0,11
Community Health Systems, Inc., 144A 8% 15/03/2026	USD	2.300.000	2.292.324	0,25	Titan Acquisition Ltd., 144A 7.75% 15/04/2026	USD	1.744.000	1.756.574	0,20
Community Health Systems, Inc., 144A 6.875% 15/04/2029	USD	1.231.000	794.146	0,09	TransDigm, Inc., 144A 6.25% 15/03/2026	USD	1.937.000	1.925.710	0,21
HCA, Inc. 4.625% 15/03/2052	USD	1.000.000	852.422	0,10	TransDigm, Inc., 144A 7.125% 01/12/2031	USD	305.000	320.557	0,04
IQVIA, Inc., 144A 6.25% 01/02/2029	USD	385.000	402.852	0,05	TTX Co., 144A 5.75% 22/11/2033	USD	258.000	275.571	0,03
LifePoint Health, Inc., 144A 9.875% 15/08/2030	USD	435.000	439.650	0,05	United Airlines, Inc., 144A 4.625% 15/04/2029	USD	498.000	465.142	0,05
LifePoint Health, Inc., 144A 11% 15/10/2030	USD	474.000	501.713	0,06	Watco Cos. LLC, 144A 6.5% 15/06/2027	USD	735.000	732.063	0,08
Medline Borrower LP, 144A 3.875% 01/04/2029	USD	1.184.000	1.072.387	0,12				<b>14.418.819</b>	<b>1,62</b>
RegionalCare Hospital Partners Holdings, Inc., 144A 9.75% 01/12/2026	USD	742.000	740.320	0,08					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Global Multi-Asset Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
<b>Informationstechnologie</b>					SK Invictus Intermediate II SARL, 144A 5% 30/10/2029	USD	1.073.000	920.301	0,10
Cloud Software Group, Inc., 144A 6.5% 31/03/2029	USD	1.190.000	1.130.962	0,14	Trident TPI Holdings, Inc., 144A 12.75% 31/12/2028	USD	424.000	454.984	0,05
Cloud Software Group, Inc., 144A 9% 30/09/2029	USD	824.000	784.519	0,09				<b>10.313.570</b>	<b>1,16</b>
Coherent Corp., 144A 5% 15/12/2029	USD	678.000	642.682	0,07	<b>Immobilien</b>				
CommScope, Inc., 144A 6% 01/03/2026	USD	946.000	833.973	0,09	Iron Mountain, Inc., REIT, 144A 5.25% 15/07/2030	USD	1.382.000	1.321.677	0,16
NCR Voyix Corp., 144A 5.125% 15/04/2029	USD	917.000	873.860	0,10	Piedmont Operating Partnership LP, REIT 2.75% 01/04/2032	USD	61.000	42.177	-
Northwest Fiber LLC, 144A 4.75% 30/04/2027	USD	675.000	646.829	0,07	SBA Communications Corp., REIT 3.125% 01/02/2029	USD	486.000	438.439	0,05
Northwest Fiber LLC, 144A 6% 15/02/2028	USD	810.000	749.514	0,08	VICI Properties LP, REIT, 144A 3.75% 15/02/2027	USD	1.076.000	1.016.194	0,11
QUALCOMM, Inc. 4.5% 20/05/2052	USD	700.000	655.744	0,07				<b>2.818.487</b>	<b>0,32</b>
Sensata Technologies, Inc., 144A 3.75% 15/02/2031	USD	533.000	468.787	0,05	<b>Versorger</b>				
Viasat, Inc., 144A 6.5% 15/07/2028	USD	830.000	679.662	0,08	Alexander Funding Trust II, 144A 7.467% 31/07/2028	USD	975.000	1.023.537	0,11
Viasat, Inc., 144A 7.5% 30/05/2031	USD	1.255.000	988.313	0,11	Clearway Energy Operating LLC, 144A 3.75% 15/02/2031	USD	804.000	707.364	0,08
			<b>8.454.845</b>	<b>0,95</b>	Enel Finance International NV, 144A 1.875% 12/07/2028	USD	1.587.000	1.385.014	0,15
<b>Grundstoffe</b>					NRG Energy, Inc., 144A 2.45% 02/12/2027	USD	211.000	190.034	0,02
Element Solutions, Inc., 144A 3.875% 01/09/2028	USD	635.000	584.848	0,07	NRG Energy, Inc., 144A 7% 15/03/2033	USD	737.000	780.088	0,09
Graham Packaging Co., Inc., 144A 7.125% 15/08/2028	USD	763.000	687.520	0,08	Pattern Energy Operations LP, 144A 4.5% 15/08/2028	USD	942.000	880.653	0,10
Hudbay Minerals, Inc., 144A 6.125% 01/04/2029	USD	370.000	364.938	0,04	Sempra 4.875% Perpetual	USD	500.000	490.667	0,06
Illuminate Buyer LLC, 144A 9% 01/07/2028	USD	568.000	543.735	0,06	Sempra Global, 144A 3.25% 15/01/2032	USD	113.000	92.925	0,01
Ingevity Corp., 144A 3.875% 01/11/2028	USD	1.354.000	1.216.290	0,14	Talen Energy Supply LLC, 144A 8.625% 01/06/2030	USD	411.000	438.544	0,05
Intelligent Packaging Holdco Issuer LP, 144A 9% 15/01/2026	USD	1.320.000	1.134.563	0,13				<b>5.988.826</b>	<b>0,67</b>
Intelligent Packaging Ltd. Finco, Inc., 144A 6% 15/09/2028	USD	1.192.000	1.124.240	0,13	<b>Summe Anleihen</b>				
LABL, Inc., 144A 6.75% 15/07/2026	USD	666.000	648.344	0,07				<b>244.007.716</b>	<b>27,47</b>
LABL, Inc., 144A 10.5% 15/07/2027	USD	872.000	837.177	0,09	<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>				
LABL, Inc., 144A 9.5% 01/11/2028	USD	163.000	164.794	0,02				<b>244.007.716</b>	<b>27,47</b>
Olympus Water US Holding Corp., 144A 9.75% 15/11/2028	USD	521.000	556.509	0,06	<b>Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>				
Pactiv LLC 8.375% 15/04/2027	USD	1.044.000	1.075.327	0,12	<b>Aktien</b>				
					<b>Grundstoffe</b>				
					China Lumena New Materials Corp.*	HKD	113.800	-	-

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Global Multi-Asset Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
China Metal Recycling Holdings Ltd.#	HKD	62.400	-	-
			-	-
<b>Summe Aktien</b>			-	-
<b>Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>			-	-
<b>Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen</b>				
<b>Organismen für gemeinsame Anlagen - AIF</b>				
<b>Investmentfonds</b>				
3i Infrastructure plc	GBP	165.735	677.769	0,08
Bluefield Solar Income Fund Ltd.	GBP	393.199	593.177	0,07
Greencoat UK Wind plc	GBP	489.004	942.349	0,10
HICL Infrastructure plc	GBP	125.598	221.428	0,02
International Public Partnerships Ltd.	GBP	134.170	234.493	0,03
JLEN Environmental Assets Group Ltd.	GBP	445.842	576.185	0,06
Octopus Renewables Infrastructure Trust plc (The) Fund	GBP	527.856	604.290	0,07
Renewables Infrastructure Group Ltd. (The)	GBP	434.355	628.745	0,07
			<b>4.478.436</b>	<b>0,50</b>
<b>Summe Organismen für gemeinsame Anlagen - AIF</b>			<b>4.478.436</b>	<b>0,50</b>
<b>Organismen für gemeinsame Anlagen - OGAW</b>				
<b>Investmentfonds</b>				
Schroder GAIA Cat Bond - Class I Acc USD	USD	7.164	13.884.149	1,56
Schroder ISF Emerging Markets Multi Asset - Class I USD Distribution	USD	429.972	35.598.743	4,01
Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income - Class I USD Distribution	USD	454.986	36.690.783	4,14
			<b>86.173.675</b>	<b>9,71</b>
<b>Summe Organismen für gemeinsame Anlagen - OGAW</b>			<b>86.173.675</b>	<b>9,71</b>
<b>Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen</b>			<b>90.652.111</b>	<b>10,21</b>
<b>Summe Kapitalanlagen</b>			<b>843.015.466</b>	<b>94,91</b>
<b>Barmittel</b>			<b>40.845.404</b>	<b>4,60</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)</b>			<b>4.384.533</b>	<b>0,49</b>
<b>Summe Nettovermögen</b>			<b>888.245.403</b>	<b>100,00</b>

# Das Wertpapier wurde zum beizulegenden Zeitwert bewertet.

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Global Multi-Asset Income

### Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
CLP	3.818.101.000	USD	4.219.362	22.01.2024	Goldman Sachs	131.623	0,01
IDR	64.985.029.000	USD	4.170.990	22.01.2024	State Street	41.989	-
KRW	5.485.257.000	USD	4.211.944	22.01.2024	J.P. Morgan	20.667	-
MYR	19.487.000	USD	4.217.965	22.01.2024	Morgan Stanley	35.167	-
AUD	19.359.000	USD	12.724.864	25.01.2024	Morgan Stanley	417.561	0,05
EUR	12.061.000	USD	13.202.839	25.01.2024	UBS	137.659	0,02
JPY	1.275.447.000	USD	8.732.284	25.01.2024	BNP Paribas	293.127	0,03
BRL	20.343.000	USD	4.123.107	02.02.2024	BNP Paribas	57.491	0,01
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>1.135.284</b>	<b>0,12</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
AUD	59.576.483	USD	40.150.802	31.01.2024	HSBC	303.362	0,04
CHF	549.302	USD	637.050	31.01.2024	HSBC	19.069	-
CNH	92.189.455	USD	12.933.008	31.01.2024	HSBC	28.937	-
EUR	248.359.391	USD	272.187.944	31.01.2024	HSBC	2.592.265	0,29
GBP	69.105.732	USD	87.772.227	31.01.2024	HSBC	145.008	0,02
NOK	86.462	USD	8.361	31.01.2024	HSBC	144	-
PLN	9.768.719	USD	2.467.050	31.01.2024	HSBC	15.419	-
SEK	125.794	USD	12.357	31.01.2024	HSBC	172	-
SGD	136.675.343	USD	102.805.358	31.01.2024	HSBC	784.724	0,09
USD	236.575	AUD	345.844	31.01.2024	HSBC	1.737	-
USD	185.628	EUR	167.440	31.01.2024	HSBC	375	-
USD	110.834	GBP	86.975	31.01.2024	HSBC	184	-
USD	27.511	SGD	36.234	31.01.2024	HSBC	49	-
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte</b>						<b>3.891.445</b>	<b>0,44</b>
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>5.026.729</b>	<b>0,56</b>
JPY	1.253.329.000	USD	8.903.166	25.01.2024	Morgan Stanley	(34.267)	-
USD	12.864.965	AUD	19.359.000	25.01.2024	Lloyds Bank	(277.460)	(0,03)
USD	126.360.749	EUR	115.085.794	25.01.2024	Bank of America	(933.987)	(0,11)
USD	2.471.125	GBP	1.968.883	25.01.2024	Barclays	(33.622)	-
USD	9.121.950	GBP	7.276.769	25.01.2024	Lloyds Bank	(135.311)	(0,02)
USD	5.012.875	GBP	3.997.428	25.01.2024	Morgan Stanley	(72.519)	(0,01)
USD	7.155.774	GBP	5.707.920	25.01.2024	UBS	(105.650)	(0,01)
USD	30.114.132	JPY	4.398.266.000	25.01.2024	BNP Paribas	(1.009.199)	(0,11)
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(2.602.015)</b>	<b>(0,29)</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
AUD	212.434	USD	145.190	31.01.2024	HSBC	(941)	-
CNH	431.084	USD	60.668	31.01.2024	HSBC	(57)	-
EUR	170.569	USD	189.141	31.01.2024	HSBC	(427)	-
GBP	416.931	USD	531.345	31.01.2024	HSBC	(921)	-
SEK	1.201	USD	121	31.01.2024	HSBC	(1)	-
USD	170.954	AUD	252.030	31.01.2024	HSBC	(181)	-
USD	140.122	CNH	997.622	31.01.2024	HSBC	(145)	-
USD	448.330	EUR	407.743	31.01.2024	HSBC	(2.789)	-
USD	8.467	GBP	6.686	31.01.2024	HSBC	(39)	-
USD	65.564	SGD	86.724	31.01.2024	HSBC	(166)	-
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten</b>						<b>(5.667)</b>	<b>-</b>
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(2.607.682)</b>	<b>(0,29)</b>
<b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>2.419.047</b>	<b>0,27</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Global Multi-Asset Income

### Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Fälligkeitsdatum	Anzahl Kontrakte	Währung	Gesamt-risiko USD	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
DAX Index	15.03.2024	19	EUR	8.877.613	33.317	-
E-mini S&P 500 Real Estate Sector Index	15.03.2024	194	USD	9.709.700	657.175	0,07
Euro-Bund	07.03.2024	87	EUR	13.187.435	355.716	0,04
US 2 Year Note	28.03.2024	46	USD	9.460.906	82.938	0,01
US 5 Year Note	28.03.2024	101	USD	10.960.078	182.602	0,02
US 10 Year Ultra Bond	19.03.2024	204	USD	24.005.064	1.114.255	0,13
US Long Bond	19.03.2024	145	USD	18.038.906	1.277.812	0,14
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten - Vermögenswerte</b>					<b>3.703.815</b>	<b>0,41</b>
FTSE 100 Index	15.03.2024	(204)	GBP	(20.127.187)	(538.271)	(0,06)
S&P 500 Emini Index	15.03.2024	(70)	USD	(16.900.625)	(840.080)	(0,09)
US 10 Year Note	19.03.2024	(93)	USD	(10.469.766)	(255.672)	(0,03)
US Ultra Bond	19.03.2024	(14)	USD	(1.863.313)	(161.875)	(0,02)
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten - Verbindlichkeiten</b>					<b>(1.795.898)</b>	<b>(0,20)</b>
<b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanzterminkontrakten - Vermögenswerte</b>					<b>1.907.917</b>	<b>0,21</b>

### Gekaufte Optionskontrakte

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Kontrahent	Marktwert USD	% des Nettovermögens
62	S&P 500 Index, Put, 4,500.000, 16/02/2024	USD	Morgan Stanley	99.510	0,01
62	S&P 500 Index, Put, 4,600.000, 15/03/2024	USD	Morgan Stanley	267.840	0,03
<b>Gesamtmarktwert gekaufter Optionskontrakte - Vermögenswerte</b>				<b>367.350</b>	<b>0,04</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Global Multi-Asset Income

### Verkaufte Optionskontrakte

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Kontrahent	Marktwert USD	% des Nettovermögens
(3.200)	Abbott Laboratories, Call, 109.570, 10/01/2024	USD	RBC	(5.643)	-
(3.200)	Abbott Laboratories, Call, 113.760, 31/01/2024	USD	J.P. Morgan	(3.782)	-
(4.000)	AbbVie, Inc., Call, 152.620, 10/01/2024	USD	Morgan Stanley	(12.564)	-
(3.700)	AbbVie, Inc., Call, 159.270, 31/01/2024	USD	J.P. Morgan	(4.830)	-
(700)	Adobe, Inc., Call, 659.900, 31/01/2024	USD	J.P. Morgan	(1.403)	-
(700)	Adobe, Inc., Call, 670.150, 10/01/2024	USD	HSBC	(42)	-
(1.300)	Airbnb, Inc., Call, 161.310, 31/01/2024	USD	J.P. Morgan	(492)	-
(12.600)	Alphabet, Inc., Call, 141.390, 10/01/2024	USD	Goldman Sachs	(18.799)	(0,01)
(12.600)	Alphabet, Inc., Call, 151.250, 31/01/2024	USD	RBC	(13.674)	-
(8.000)	Amazon.com, Inc., Call, 159.890, 10/01/2024	USD	Goldman Sachs	(3.337)	-
(8.000)	Amazon.com, Inc., Call, 172.750, 31/01/2024	USD	Goldman Sachs	(4.809)	-
(800)	American Tower Corp., Call, 223.510, 31/01/2024	USD	RBC	(2.648)	-
(800)	American Tower Corp., Call, 223.640, 10/01/2024	USD	J.P. Morgan	(734)	-
(1.200)	Amgen, Inc., Call, 284.410, 10/01/2024	USD	J.P. Morgan	(7.623)	-
(1.200)	Amgen, Inc., Call, 290.090, 31/01/2024	USD	Goldman Sachs	(8.064)	-
(15.300)	Apple, Inc., Call, 203.350, 10/01/2024	USD	RBC	(1.277)	-
(15.300)	Apple, Inc., Call, 205.000, 31/01/2024	USD	Goldman Sachs	(14.472)	-
(2.000)	Applied Materials, Inc., Call, 159.550, 10/01/2024	USD	RBC	(10.385)	-
(2.000)	Applied Materials, Inc., Call, 174.770, 31/01/2024	USD	RBC	(3.481)	-
(1.100)	Arista Networks, Inc., Call, 235.190, 10/01/2024	USD	Morgan Stanley	(5.785)	-
(1.100)	Arista Networks, Inc., Call, 256.240, 31/01/2024	USD	Goldman Sachs	(2.241)	-
(800)	Autodesk, Inc., Call, 239.430, 10/01/2024	USD	RBC	(5.896)	-
(800)	Autodesk, Inc., Call, 255.440, 31/01/2024	USD	RBC	(2.396)	-
(700)	Biogen, Inc., Call, 274.940, 31/01/2024	USD	J.P. Morgan	(2.614)	-
(300)	BlackRock, Inc., Call, 792.020, 10/01/2024	USD	RBC	(8.138)	-
(300)	BlackRock, Inc., Call, 836.160, 31/01/2024	USD	RBC	(3.625)	-
(2.100)	Blackstone, Inc., Call, 125.710, 10/01/2024	USD	J.P. Morgan	(16.564)	(0,01)
(2.100)	Blackstone, Inc., Call, 141.540, 31/01/2024	USD	RBC	(4.046)	-
(3.500)	Bristol-Myers Squibb Co., Call, 53.680, 10/01/2024	USD	Goldman Sachs	(344)	-
(3.500)	Bristol-Myers Squibb Co., Call, 54.430, 31/01/2024	USD	Goldman Sachs	(1.402)	-
(900)	Cadence Design Systems, Inc., Call, 279.920, 10/01/2024	USD	RBC	(1.616)	-
(900)	Cadence Design Systems, Inc., Call, 292.160, 31/01/2024	USD	RBC	(1.902)	-
(7.000)	Cisco Systems, Inc., Call, 50.330, 10/01/2024	USD	Morgan Stanley	(2.625)	-
(7.000)	Cisco Systems, Inc., Call, 52.290, 31/01/2024	USD	J.P. Morgan	(1.381)	-
(1.000)	CME Group, Inc., Call, 229.260, 10/01/2024	USD	Morgan Stanley	(7)	-
(5.600)	Coca-Cola Co. (The), Call, 60.490, 31/01/2024	USD	J.P. Morgan	(1.668)	-
(9.300)	Coca-Cola Co. (The), Call, 61.590, 10/01/2024	USD	Morgan Stanley	(14)	-
(4.500)	Copart, Inc., Call, 50.790, 31/01/2024	USD	Morgan Stanley	(2.441)	-
(4.500)	Copart, Inc., Call, 51.440, 10/01/2024	USD	Morgan Stanley	(191)	-
(10.400)	CSX Corp., Call, 35.160, 10/01/2024	USD	HSBC	(2.254)	-
(9.500)	CSX Corp., Call, 36.510, 31/01/2024	USD	RBC	(2.209)	-
(900)	Danaher Corp., Call, 234.960, 10/01/2024	USD	RBC	(2.766)	-
(900)	Danaher Corp., Call, 247.430, 31/01/2024	USD	RBC	(2.137)	-
(1.000)	Deere & Co., Call, 386.460, 10/01/2024	USD	Morgan Stanley	(14.721)	-
(1.000)	Deere & Co., Call, 411.890, 31/01/2024	USD	RBC	(5.309)	-
(2.000)	Dexcom, Inc., Call, 133.140, 10/01/2024	USD	RBC	(1.337)	-
(2.000)	Dexcom, Inc., Call, 136.460, 31/01/2024	USD	HSBC	(3.516)	-
(2.000)	Edwards Lifesciences Corp., Call, 74.390, 10/01/2024	USD	HSBC	(5.752)	-
(2.000)	Edwards Lifesciences Corp., Call, 83.440, 31/01/2024	USD	Morgan Stanley	(1.078)	-
(1.500)	Electronic Arts, Inc., Call, 144.290, 10/01/2024	USD	Morgan Stanley	(57)	-
(1.500)	Electronic Arts, Inc., Call, 146.070, 31/01/2024	USD	RBC	(1.123)	-
(1.400)	Eli Lilly & Co., Call, 623.130, 31/01/2024	USD	J.P. Morgan	(7.922)	-

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Global Multi-Asset Income

### Verkaufte Optionskontrakte (Fortsetzung)

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Kontrahent	Marktwert USD	% des Nettovermögens
(1.300)	Eli Lilly & Co., Call, 635.970, 10/01/2024	USD	Morgan Stanley	(660)	-
(3.600)	Fastenal Co., Call, 63.790, 10/01/2024	USD	J.P. Morgan	(6.272)	-
(3.600)	Fastenal Co., Call, 68.160, 31/01/2024	USD	Morgan Stanley	(1.775)	-
(4.200)	Fortinet, Inc., Call, 57.250, 10/01/2024	USD	RBC	(10.671)	-
(4.200)	Fortinet, Inc., Call, 63.940, 31/01/2024	USD	J.P. Morgan	(3.192)	-
(4.900)	Gilead Sciences, Inc., Call, 83.090, 10/01/2024	USD	Goldman Sachs	(1.595)	-
(4.500)	Gilead Sciences, Inc., Call, 84.370, 31/01/2024	USD	Goldman Sachs	(3.433)	-
(1.400)	Hilton Worldwide Holdings, Inc., Call, 176.360, 10/01/2024	USD	RBC	(8.717)	-
(1.400)	Hilton Worldwide Holdings, Inc., Call, 187.230, 31/01/2024	USD	J.P. Morgan	(3.117)	-
(400)	IDEXX Laboratories, Inc., Call, 564.310, 10/01/2024	USD	Morgan Stanley	(2.257)	-
(400)	IDEXX Laboratories, Inc., Call, 590.700, 31/01/2024	USD	J.P. Morgan	(2.426)	-
(1.000)	Illinois Tool Works, Inc., Call, 256.850, 10/01/2024	USD	Goldman Sachs	(6.294)	-
(1.000)	Illinois Tool Works, Inc., Call, 269.520, 31/01/2024	USD	Goldman Sachs	(2.325)	-
(600)	Intuit, Inc., Call, 606.600, 10/01/2024	USD	RBC	(14.191)	-
(600)	Intuit, Inc., Call, 660.440, 31/01/2024	USD	RBC	(3.190)	-
(900)	Intuitive Surgical, Inc., Call, 333.110, 10/01/2024	USD	Goldman Sachs	(8.996)	-
(900)	Intuitive Surgical, Inc., Call, 369.170, 31/01/2024	USD	Morgan Stanley	(3.920)	-
(3.200)	Johnson & Johnson, Call, 160.930, 31/01/2024	USD	Goldman Sachs	(4.955)	-
(3.200)	Johnson & Johnson, Call, 166.480, 10/01/2024	USD	J.P. Morgan	(43)	-
(3.600)	JPMorgan Chase & Co., Call, 165.870, 10/01/2024	USD	Goldman Sachs	(16.339)	(0,01)
(3.600)	JPMorgan Chase & Co., Call, 179.200, 31/01/2024	USD	RBC	(2.850)	-
(400)	KLA Corp., Call, 583.870, 10/01/2024	USD	RBC	(4.745)	-
(400)	KLA Corp., Call, 629.740, 31/01/2024	USD	RBC	(3.013)	-
(400)	Lam Research Corp., Call, 757.170, 10/01/2024	USD	RBC	(14.760)	-
(400)	Lam Research Corp., Call, 847.260, 31/01/2024	USD	J.P. Morgan	(4.507)	-
(900)	Linde plc, Call, 424.170, 10/01/2024	USD	J.P. Morgan	(224)	-
(900)	Linde plc, Call, 429.200, 31/01/2024	USD	J.P. Morgan	(1.234)	-
(500)	Lululemon Athletica, Inc., Call, 519.620, 10/01/2024	USD	J.P. Morgan	(2.573)	-
(500)	Lululemon Athletica, Inc., Call, 551.990, 31/01/2024	USD	RBC	(1.635)	-
(1.700)	Mastercard, Inc., Call, 429.120, 10/01/2024	USD	Goldman Sachs	(4.492)	-
(1.700)	McDonald's Corp., Call, 300.870, 10/01/2024	USD	Morgan Stanley	(1.058)	-
(1.700)	McDonald's Corp., Call, 303.440, 31/01/2024	USD	Goldman Sachs	(3.928)	-
(4.300)	Merck & Co., Inc., Call, 110.930, 31/01/2024	USD	J.P. Morgan	(6.781)	-
(4.300)	Merck & Co., Inc., Call, 111.610, 10/01/2024	USD	Morgan Stanley	(1.148)	-
(2.900)	Microchip Technology, Inc., Call, 91.210, 10/01/2024	USD	RBC	(4.269)	-
(2.900)	Microchip Technology, Inc., Call, 97.220, 31/01/2024	USD	RBC	(2.939)	-
(7.700)	Microsoft Corp., Call, 396.960, 10/01/2024	USD	Goldman Sachs	(1.162)	-
(7.700)	Microsoft Corp., Call, 401.050, 31/01/2024	USD	Goldman Sachs	(23.157)	(0,01)
(5.000)	Monster Beverage Corp., Call, 57.270, 31/01/2024	USD	Morgan Stanley	(7.697)	-
(5.500)	Monster Beverage Corp., Call, 57.300, 10/01/2024	USD	J.P. Morgan	(4.802)	-
(700)	Moody's Corp., Call, 394.440, 10/01/2024	USD	Morgan Stanley	(2.024)	-
(700)	Moody's Corp., Call, 403.560, 31/01/2024	USD	Morgan Stanley	(2.814)	-
(400)	MSCI, Inc., Call, 555.200, 10/01/2024	USD	Morgan Stanley	(7.643)	-
(400)	MSCI, Inc., Call, 583.830, 31/01/2024	USD	Goldman Sachs	(4.396)	-
(700)	Netflix, Inc., Call, 491.890, 10/01/2024	USD	RBC	(5.391)	-
(700)	Netflix, Inc., Call, 565.350, 31/01/2024	USD	Morgan Stanley	(2.663)	-
(1.700)	NIKE, Inc., Call, 127.620, 10/01/2024	USD	BNP Paribas	(12)	-
(2.100)	NIKE, Inc., Call, 134.330, 31/01/2024	USD	J.P. Morgan	(75)	-
(2.400)	NVIDIA Corp., Call, 526.890, 10/01/2024	USD	Morgan Stanley	(3.174)	-
(2.400)	NVIDIA Corp., Call, 551.690, 31/01/2024	USD	J.P. Morgan	(8.482)	-
(300)	O'Reilly Automotive, Inc., Call, 1.008.410, 31/01/2024	USD	Morgan Stanley	(1.133)	-
(1.900)	Paychex, Inc., Call, 129.780, 10/01/2024	USD	Goldman Sachs	(1)	-

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Global Multi-Asset Income

### Verkaufte Optionskontrakte (Fortsetzung)

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Kontrahent	Marktwert USD	% des Nettovermögens
(1.900)	Paychex, Inc., Call, 135.400, 31/01/2024	USD	Goldman Sachs	(7)	-
(7.000)	Pfizer, Inc., Call, 30.390, 31/01/2024	USD	Morgan Stanley	(2.052)	-
(7.000)	Pfizer, Inc., Call, 32.030, 10/01/2024	USD	Goldman Sachs	(91)	-
(3.600)	Procter & Gamble Co. (The), Call, 152.170, 31/01/2024	USD	Goldman Sachs	(2.318)	-
(3.600)	Procter & Gamble Co. (The), Call, 154.100, 10/01/2024	USD	Goldman Sachs	(40)	-
(800)	Public Storage, Call, 282.270, 10/01/2024	USD	RBC	(20.798)	(0,01)
(800)	Public Storage, Call, 311.460, 31/01/2024	USD	RBC	(4.767)	-
(2.200)	QUALCOMM, Inc., Call, 139.930, 10/01/2024	USD	RBC	(14.274)	-
(2.200)	QUALCOMM, Inc., Call, 154.930, 31/01/2024	USD	Goldman Sachs	(3.914)	-
(400)	Regeneron Pharmaceuticals, Inc., Call, 876.310, 10/01/2024	USD	HSBC	(7.260)	-
(400)	Regeneron Pharmaceuticals, Inc., Call, 899.960, 31/01/2024	USD	J.P. Morgan	(7.795)	-
(62)	S&P 500 Index, Put, 4,250.000, 16/02/2024	USD	Morgan Stanley	(37.820)	(0,01)
(62)	S&P 500 Index, Put, 4,350.000, 15/03/2024	USD	Morgan Stanley	(117.490)	(0,02)
(800)	S&P Global, Inc., Call, 444.310, 10/01/2024	USD	Morgan Stanley	(2.818)	-
(800)	S&P Global, Inc., Call, 454.480, 31/01/2024	USD	J.P. Morgan	(2.993)	-
(1.300)	Simon Property Group, Inc., Call, 137.320, 10/01/2024	USD	RBC	(9.615)	-
(1.300)	Simon Property Group, Inc., Call, 154.100, 31/01/2024	USD	RBC	(998)	-
(2.900)	Starbucks Corp., Call, 101.530, 10/01/2024	USD	RBC	(161)	-
(2.900)	Starbucks Corp., Call, 103.770, 31/01/2024	USD	Goldman Sachs	(1.360)	-
(500)	Synopsys, Inc., Call, 565.810, 10/01/2024	USD	RBC	(78)	-
(500)	Synopsys, Inc., Call, 593.830, 31/01/2024	USD	RBC	(367)	-
(2.500)	Tesla, Inc., Call, 288.730, 10/01/2024	USD	Goldman Sachs	(1.304)	-
(2.500)	Tesla, Inc., Call, 307.790, 31/01/2024	USD	Goldman Sachs	(5.081)	-
(2.100)	Texas Instruments, Inc., Call, 167.880, 10/01/2024	USD	J.P. Morgan	(10.369)	-
(2.100)	Texas Instruments, Inc., Call, 176.760, 31/01/2024	USD	J.P. Morgan	(5.354)	-
(300)	TransDigm Group, Inc., Call, 1,003.290, 10/01/2024	USD	Morgan Stanley	(5.959)	-
(300)	TransDigm Group, Inc., Call, 1,044.660, 31/01/2024	USD	Morgan Stanley	(4.322)	-
(1.500)	Union Pacific Corp., Call, 243.780, 10/01/2024	USD	RBC	(6.422)	-
(1.500)	Union Pacific Corp., Call, 252.770, 31/01/2024	USD	RBC	(5.316)	-
(900)	Verisk Analytics, Inc., Call, 245.490, 31/01/2024	USD	Morgan Stanley	(2.288)	-
(1.000)	Vertex Pharmaceuticals, Inc., Call, 387.790, 10/01/2024	USD	BNP Paribas	(22.393)	(0,01)
(1.000)	Vertex Pharmaceuticals, Inc., Call, 429.670, 31/01/2024	USD	J.P. Morgan	(4.383)	-
(2.400)	Visa, Inc., Call, 267.340, 10/01/2024	USD	Goldman Sachs	(841)	-
(2.400)	Visa, Inc., Call, 271.070, 31/01/2024	USD	Goldman Sachs	(4.159)	-
(2.300)	Yum! Brands, Inc., Call, 135.490, 31/01/2024	USD	J.P. Morgan	(1.889)	-
(1.300)	Zoetis, Inc., Call, 188.900, 10/01/2024	USD	RBC	(11.631)	-
(1.300)	Zoetis, Inc., Call, 206.140, 31/01/2024	USD	RBC	(2.681)	-
<b>Gesamtmarktwert verkaufter Optionskontrakte - Verbindlichkeiten</b>				<b>(803.694)</b>	<b>(0,09)</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Global Target Return

### Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>									
<b>Anleihen</b>									
<b>Kommunikationsdienstleistungen</b>									
AT&T, Inc. 3.5% 01/06/2041	USD	110.000	87.456	0,03	EQT Corp. 6.125% 01/02/2025	USD	33.000	33.172	0,01
AT&T, Inc. 3.8% 01/12/2057	USD	148.000	110.263	0,04	EQT Corp. 3.9% 01/10/2027	USD	40.000	38.306	0,01
JCDecaux SE, Reg. S 5% 11/01/2029	EUR	100.000	116.294	0,05	EQT Corp. 5.7% 01/04/2028	USD	23.000	23.349	0,01
T-Mobile USA, Inc. 2.55% 15/02/2031	USD	49.000	42.234	0,02	Hess Corp. 4.3% 01/04/2027	USD	74.000	73.112	0,03
			<b>356.247</b>	<b>0,14</b>	Kinder Morgan Energy Partners LP 5.8% 15/03/2035	USD	10.000	10.227	-
<b>Zyklische Konsumgüter</b>									
Aptiv plc 3.25% 01/03/2032	USD	8.000	7.059	-	Kinder Morgan Energy Partners LP 6.5% 01/02/2037	USD	35.000	36.893	0,01
Aptiv plc 4.15% 01/05/2052	USD	73.000	57.919	0,02	Kinder Morgan Energy Partners LP 6.95% 15/01/2038	USD	52.000	57.141	0,02
Hyatt Hotels Corp. 5.75% 30/01/2027	USD	27.000	27.544	0,01	Kinder Morgan Energy Partners LP 6.55% 15/09/2040	USD	10.000	10.564	-
Magna International, Inc. 5.5% 21/03/2033	USD	24.000	25.423	0,01	MPLX LP 4% 15/03/2028	USD	43.000	41.450	0,02
Roadster Finance DAC, Reg. S 1.625% 09/12/2029	EUR	155.000	166.438	0,07	Occidental Petroleum Corp. 6.125% 01/01/2031	USD	123.000	127.849	0,05
			<b>284.383</b>	<b>0,11</b>	ONEOK, Inc. 3.1% 15/03/2030	USD	8.000	7.183	-
<b>Basiskonsumgüter</b>									
Anheuser-Busch InBev SA, Reg. S 1.125% 01/07/2027	EUR	100.000	104.443	0,04	Origin Energy Finance Ltd. 2.65% 11/11/2027	AUD	500.000	310.706	0,13
Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc. 4.439% 06/10/2048	USD	118.000	108.899	0,04	Ovintiv, Inc. 5.65% 15/05/2028	USD	60.000	61.071	0,02
Bunge Ltd. Finance Corp. 2.75% 14/05/2031	USD	77.000	67.044	0,03	Valero Energy Corp. 4% 01/04/2029	USD	35.000	33.650	0,01
Flowers Foods, Inc. 2.4% 15/03/2031	USD	72.000	60.340	0,02	Valero Energy Corp. 2.8% 01/12/2031	USD	67.000	56.851	0,02
J M Smucker Co. (The) 6.5% 15/11/2053	USD	43.000	49.692	0,02	Valero Energy Corp. 3.65% 01/12/2051	USD	31.000	22.548	0,01
Viterra Finance BV, Reg. S 1% 24/09/2028	EUR	100.000	98.363	0,04	Var Energi ASA, Reg. S 5.5% 04/05/2029	EUR	100.000	118.480	0,05
Woolworths Group Ltd., Reg. S 2.8% 20/05/2030	AUD	500.000	295.641	0,11				<b>1.879.093</b>	<b>0,72</b>
			<b>784.422</b>	<b>0,30</b>	<b>Finanzen</b>				
<b>Energie</b>									
Ampol Ltd., Reg. S 7.96% 09/12/2080	AUD	800.000	555.990	0,22	AerCap Ireland Capital DAC 4.625% 15/10/2027	USD	150.000	146.793	0,06
Cenovus Energy, Inc. 2.65% 15/01/2032	USD	67.000	55.460	0,02	AerCap Ireland Capital DAC 3.3% 30/01/2032	USD	151.000	131.285	0,05
Devon Energy Corp. 5% 15/06/2045	USD	13.000	11.517	-	AIB Group plc, Reg. S 5.25% 23/10/2031	EUR	100.000	119.567	0,05
Enbridge, Inc. 5.7% 08/03/2033	USD	56.000	58.096	0,02	Australia & New Zealand Banking Group Ltd., Reg. S 6.75% Perpetual	USD	700.000	705.062	0,27
EOG Resources, Inc. 4.375% 15/04/2030	USD	136.000	135.478	0,06	Australia Government Bond, Reg. S 2.75% 21/05/2041	AUD	981.000	544.114	0,21
					Banco Santander SA 5.588% 08/08/2028	USD	200.000	203.964	0,08

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Global Target Return

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Bank of America Corp., Reg. S 1.102% 24/05/2032	EUR	242.000	223.030	0,09	National Australia Bank Ltd. 6.403% 18/11/2031	AUD	1.000.000	686.639	0,26
Barclays plc 5.304% 09/08/2026	USD	200.000	199.162	0,08	National Australia Bank Ltd., Reg. S 6.531% 17/05/2029	AUD	500.000	340.561	0,13
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 2.6% 15/08/2033	EUR	832.000	965.229	0,37	QBE Insurance Group Ltd., Reg. S 5.875% 17/06/2046	USD	500.000	490.693	0,19
Canada Government Bond 2.75% 01/06/2033	CAD	365.000	267.278	0,10	Sampo OYJ, Reg. S 3.375% 23/05/2049	EUR	100.000	104.237	0,04
de Volksbank NV, Reg. S 2.375% 04/05/2027	EUR	100.000	106.735	0,04	UBS Group AG, 144A 4.703% 05/08/2027	USD	200.000	196.875	0,08
Discover Financial Services 6.7% 29/11/2032	USD	13.000	13.592	0,01	UBS Group AG, Reg. S 7.75% 01/03/2029	EUR	100.000	127.473	0,05
Edenred SE, Reg. S 3.625% 13/12/2026	EUR	100.000	112.106	0,04	UBS Group AG, Reg. S 4.375% Perpetual	AUD	800.000	527.078	0,20
Ford Motor Credit Co. LLC 3.683% 03/12/2024	AUD	500.000	330.430	0,13	UK Treasury, Reg. S 3.25% 31/01/2033	GBP	854.000	1.061.942	0,41
Ford Motor Credit Co. LLC 2.9% 10/02/2029	USD	200.000	175.148	0,07	US Treasury 4.625% 15/03/2026	USD	1.912.700	1.927.979	0,74
France Government Bond OAT, Reg. S 3% 25/05/2033	EUR	1.002.000	1.152.399	0,44	US Treasury 4% 29/02/2028	USD	1.544.700	1.547.717	0,59
General Motors Financial Co., Inc., Reg. S 1.55% 02/09/2025	AUD	500.000	317.141	0,12	US Treasury 4% 28/02/2030	USD	888.000	891.365	0,34
ING Groep NV, Reg. S 1.25% 16/02/2027	EUR	100.000	105.155	0,04	US Treasury 3.5% 15/02/2033	USD	656.800	636.583	0,24
Insurance Australia Group Ltd. 6.8% 15/12/2036	AUD	1.000.000	686.540	0,26	US Treasury 3.25% 15/05/2042	USD	784.300	689.357	0,26
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 6.5% 14/03/2029	GBP	150.000	194.067	0,07	US Treasury 3.125% 15/05/2048	USD	421.400	351.680	0,13
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 13/09/2024	EUR	2.170.000	2.342.272	0,90	US Treasury 4% 15/11/2052	USD	609.100	601.796	0,23
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 4.2% 01/03/2034	EUR	593.000	685.861	0,26	US Treasury Bill 0% 25/01/2024	USD	1.000.000	996.059	0,38
Japan Government Twenty Year Bond 1.1% 20/06/2043	JPY	60.650.000	407.340	0,16	US Treasury Bill 0% 21/03/2024	USD	1.000.000	987.984	0,38
Japan Government Two Year Bond 0.005% 01/11/2024	JPY	307.400.000	2.168.601	0,83	US Treasury Inflation Indexed 1.375% 15/07/2033	USD	2.620.800	2.583.046	0,98
KBC Group NV, Reg. S 0.5% 03/12/2029	EUR	100.000	105.957	0,04	US Treasury Inflation Indexed 2.375% 15/01/2027	USD	1.653.100	2.545.976	0,98
Macquarie Bank Ltd., Reg. S 6.125% Perpetual	USD	650.000	604.293	0,23	US Treasury Inflation Indexed 1.25% 15/04/2028	USD	2.573.100	2.571.628	0,99
MetLife, Inc. 5.25% 15/01/2054	USD	31.000	32.070	0,01	US Treasury Inflation Indexed 0.875% 15/01/2029	USD	2.204.300	2.568.650	0,98
MetLife, Inc. 6.4% 15/12/2066	USD	16.000	16.545	0,01	US Treasury Inflation Indexed 0.125% 15/01/2030	USD	2.381.500	2.580.954	0,99
								<b>38.078.008</b>	<b>14,59</b>
					<b>Gesundheitswesen</b>				
					CVS Health Corp. 5.125% 21/02/2030	USD	45.000	45.684	0,02
					Danaher Corp. 2.8% 10/12/2051	USD	60.000	41.633	0,02
					DH Europe Finance II SARL 3.4% 15/11/2049	USD	39.000	30.885	0,01

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Global Target Return

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Humana, Inc. 5.95% 15/03/2034	USD	21.000	22.511	0,01	Nokia OYJ, Reg. S 3.125% 15/05/2028	EUR	100.000	108.297	0,05
Medtronic Global Holdings SCA 0.25% 02/07/2025	EUR	194.000	204.643	0,08	Oracle Corp. 4.5% 06/05/2028	USD	61.000	60.897	0,02
Pfizer Investment Enterprises Pte. Ltd. 4.75% 19/05/2033	USD	112.000	112.043	0,04	Oracle Corp. 4.65% 06/05/2030	USD	30.000	29.870	0,01
Sartorius Finance BV, Reg. S 4.375% 14/09/2029	EUR	100.000	114.639	0,04	Oracle Corp. 6.25% 09/11/2032	USD	21.000	22.827	0,01
Stryker Corp. 4.85% 08/12/2028	USD	15.000	15.152	0,01	Oracle Corp. 3.8% 15/11/2037	USD	38.000	32.309	0,01
Thermo Fisher Scientific, Inc. 1.95% 24/07/2029	EUR	101.000	106.063	0,04	Oracle Corp. 3.6% 01/04/2040	USD	13.000	10.373	-
UnitedHealth Group, Inc. 5.35% 15/02/2033	USD	54.000	56.991	0,02	Oracle Corp. 3.6% 01/04/2050	USD	67.000	49.704	0,02
UnitedHealth Group, Inc. 3.75% 15/10/2047	USD	30.000	24.714	0,01				<b>374.022</b>	<b>0,14</b>
			<b>774.958</b>	<b>0,30</b>	<b>Grundstoffe</b>				
					Dow Chemical Co. (The) 6.3% 15/03/2033	USD	20.000	22.044	0,01
					Nutrien Ltd. 5.8% 27/03/2053	USD	68.000	72.924	0,03
								<b>94.968</b>	<b>0,04</b>
<b>Industrie</b>					<b>Immobilien</b>				
Australia Pacific Airports Melbourne Pty. Ltd. 3.763% 25/11/2031	AUD	1.000.000	601.051	0,24	Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL, Reg. S 2.2% 24/07/2025	EUR	100.000	105.917	0,04
Heathrow Funding Ltd., Reg. S 2.625% 16/03/2028	GBP	100.000	113.303	0,04	Boston Properties LP, REIT 6.5% 15/01/2034	USD	31.000	32.651	0,01
IMCD NV, Reg. S 4.875% 18/09/2028	EUR	100.000	115.894	0,04	Crown Castle, Inc., REIT 2.25% 15/01/2031	USD	100.000	82.780	0,03
Ingersoll Rand, Inc. 5.7% 14/08/2033	USD	17.000	17.961	0,01	Digital Dutch Finco BV, REIT, Reg. S 0.625% 15/07/2025	EUR	139.000	145.624	0,06
Pacific National Finance Pty. Ltd. 3.7% 24/09/2029	AUD	2.000.000	1.159.761	0,45	Digital Realty Trust LP, REIT 3.6% 01/07/2029	USD	81.000	75.881	0,03
Parker-Han- nifin Corp. 4.5% 15/09/2029	USD	167.000	167.493	0,06	Highwoods Realty LP, REIT 7.65% 01/02/2034	USD	47.000	50.724	0,02
Quanta Services, Inc. 2.9% 01/10/2030	USD	71.000	62.324	0,02	Hudson Pacific Properties LP, REIT 5.95% 15/02/2028	USD	44.000	38.828	0,01
Quanta Services, Inc. 2.35% 15/01/2032	USD	67.000	54.952	0,02	Piedmont Operating Partnership LP, REIT 3.15% 15/08/2030	USD	93.000	70.617	0,03
Republic Services, Inc. 4.875% 01/04/2029	USD	51.000	51.887	0,02	Realty Income Corp., REIT 4.9% 15/07/2033	USD	62.000	61.901	0,02
Trane Technologies Financing Ltd. 5.25% 03/03/2033	USD	32.000	33.151	0,01				<b>664.923</b>	<b>0,25</b>
Transurban Queensland Finance Pty. Ltd. 3.25% 05/08/2031	AUD	600.000	345.523	0,14	<b>Versorger</b>				
Xylem, Inc. 2.25% 30/01/2031	USD	37.000	31.643	0,01	Ausgrid Finance Pty. Ltd. 1.814% 05/02/2027	AUD	500.000	307.349	0,12
			<b>2.754.943</b>	<b>1,06</b>	AusNet Services Holdings Pty. Ltd. 6.134% 31/05/2033	AUD	1.500.000	1.050.516	0,40
<b>Informationstechnologie</b>									
Motorola Solutions, Inc. 5.6% 01/06/2032	USD	58.000	59.745	0,02					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Global Target Return

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens
AusNet Services Holdings Pty. Ltd., Reg. S 7.229% 06/10/2080	AUD	1.570.000	1.069.382	0,41	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	220	179.027	0,07
Enel SpA, Reg. S 1.375% Perpetual	EUR	214.000	207.077	0,08	McDonald's Corp.	USD	658	194.592	0,07
Essential Utilities, Inc. 2.4% 01/05/2031	USD	149.000	123.906	0,05	MercadoLibre, Inc.	USD	188	297.190	0,11
National Grid Electricity Distribution East Midlands plc, Reg. S 3.53% 20/09/2028	EUR	100.000	112.260	0,04	Next plc	GBP	2.022	208.794	0,08
Pacific Gas and Electric Co. 3.3% 01/08/2040	USD	43.000	31.620	0,01	NIKE, Inc. 'B'	USD	1.876	204.036	0,08
			<b>2.902.110</b>	<b>1,11</b>	NVR, Inc.	USD	42	292.983	0,11
					O'Reilly Automotive, Inc.	USD	291	273.891	0,10
					Shimano, Inc.	JPY	1.200	185.268	0,07
					Sony Group Corp.	JPY	2.900	275.015	0,11
					Tesla, Inc.	USD	1.499	378.956	0,15
					TJX Cos., Inc. (The)	USD	4.117	383.752	0,15
					Whitbread plc	GBP	5.747	267.260	0,10
<b>Summe Anleihen</b>			<b>48.948.077</b>	<b>18,76</b>				<b>8.012.579</b>	<b>3,07</b>
<b>Aktien</b>					<b>Basiskonsumgüter</b>				
<b>Kommunikationsdienstleistungen</b>					Coca-Cola Co. (The)	USD	4.768	280.031	0,11
Alphabet, Inc. 'A'	USD	15.670	2.195.251	0,84	Costco Wholesale Corp.	USD	910	603.060	0,24
Comcast Corp. 'A'	USD	4.179	184.248	0,07	Diageo plc	GBP	3.849	139.828	0,05
Electronic Arts, Inc.	USD	1.042	142.458	0,05	Haleon plc	GBP	52.738	215.772	0,08
KDDI Corp.	JPY	11.600	367.618	0,14	Kroger Co. (The)	USD	2.446	110.481	0,04
Liberty Media Corp-Liberty Formula One 'C'	USD	2.215	140.004	0,05	Nestle SA	CHF	2.939	339.535	0,13
Meta Platforms, Inc. 'A'	USD	2.233	799.269	0,31	PepsiCo, Inc.	USD	2.945	498.657	0,19
Netflix, Inc.	USD	1.525	747.362	0,29	Procter & Gamble Co. (The)	USD	2.314	337.117	0,13
Spotify Technology SA	USD	1.139	214.874	0,08	Unilever plc	GBP	6.098	294.753	0,11
Take-Two Interactive Software, Inc.	USD	1.084	174.908	0,07				<b>2.819.234</b>	<b>1,08</b>
Tencent Holdings Ltd.	HKD	3.600	135.049	0,05	<b>Energie</b>				
T-Mobile US, Inc.	USD	1.469	233.399	0,09	ConocoPhillips	USD	5.983	696.947	0,27
			<b>5.334.440</b>	<b>2,04</b>	Coterra Energy, Inc.	USD	15.407	395.132	0,15
<b>Zyklische Konsumgüter</b>					Devon Energy Corp.	USD	6.420	293.778	0,11
Amazon.com, Inc.	USD	9.375	1.436.490	0,55	EOG Resources, Inc.	USD	1.143	138.668	0,05
Bayerische Motoren Werke AG	EUR	2.637	293.675	0,11	Equinor ASA	NOK	8.445	269.295	0,10
Booking Holdings, Inc.	USD	205	727.495	0,28	Shell plc	EUR	33.335	1.104.368	0,43
Bridgestone Corp.	JPY	6.300	260.366	0,10				<b>2.898.188</b>	<b>1,11</b>
BYD Co. Ltd. 'H'	HKD	6.500	178.020	0,07	<b>Finanzen</b>				
Churchill Downs, Inc.	USD	1.168	158.306	0,06	AIA Group Ltd.	HKD	16.200	140.859	0,05
Cie Financiere Richemont SA	CHF	1.197	164.413	0,06	American Express Co.	USD	2.000	375.436	0,14
Ferrari NV	EUR	682	231.143	0,09	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	EUR	27.017	246.305	0,09
Industria de Diseno Textil SA	EUR	7.507	328.423	0,13	Bank Central Asia Tbk. PT	IDR	607.000	370.422	0,14
Kia Corp.	KRW	4.332	335.526	0,13	BlackRock, Inc.	USD	436	354.856	0,14
Las Vegas Sands Corp.	USD	2.373	116.468	0,04	Charles Schwab Corp. (The)	USD	5.214	362.435	0,14
Lowe's Cos., Inc.	USD	1.619	360.564	0,14	Chubb Ltd.	USD	1.757	394.257	0,15
Lululemon Athletica, Inc.	USD	552	280.926	0,11	DBS Group Holdings Ltd.	SGD	12.300	310.975	0,12
					DNB Bank ASA	NOK	7.727	163.886	0,06
					Erste Group Bank AG	EUR	3.900	158.295	0,06
					HDFC Bank Ltd., ADR	USD	6.331	425.370	0,16
					HSBC Holdings plc	GBP	44.641	360.858	0,14

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Global Target Return

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Intesa Sanpaolo SpA	EUR	175.175	512.399	0,20	Parker-Hannifin Corp.	USD	1.033	477.031	0,18
JPMorgan Chase & Co.	USD	7.423	1.263.467	0,49	Recruit Holdings Co. Ltd.	JPY	7.700	323.795	0,12
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	JPY	44.100	377.589	0,14	RELX plc	GBP	9.200	363.945	0,14
Moody's Corp.	USD	823	321.260	0,12	Sandvik AB	SEK	8.886	193.242	0,07
Morgan Stanley	USD	3.834	358.848	0,14	Schneider Electric SE	EUR	4.217	850.171	0,32
MSCI, Inc.	USD	269	153.366	0,06	Siemens AG	EUR	2.560	480.691	0,18
Toronto-Dominion Bank (The)	CAD	4.666	299.520	0,11	SMC Corp.	JPY	600	321.550	0,12
Visa, Inc. 'A'	USD	3.279	853.574	0,34	Verisk Analytics, Inc.	USD	664	157.698	0,06
			<b>7.803.977</b>	<b>2,99</b>	Vestas Wind Systems A/S	DKK	13.358	425.456	0,16
<b>Gesundheitswesen</b>								<b>6.939.235</b>	<b>2,66</b>
AstraZeneca plc	GBP	1.323	178.383	0,07	<b>Informationstechnologie</b>				
Boston Scientific Corp.	USD	6.121	344.316	0,13	Accenture plc 'A'	USD	789	277.265	0,11
CSL Ltd.	AUD	1.004	195.615	0,07	Adobe, Inc.	USD	1.239	737.249	0,28
Danaher Corp.	USD	799	186.195	0,07	Advanced Micro Devices, Inc.	USD	2.605	387.140	0,15
Elevance Health, Inc.	USD	473	221.594	0,08	Apple, Inc.	USD	8.784	1.698.930	0,65
Eli Lilly & Co.	USD	1.657	961.834	0,38	Arista Networks, Inc.	USD	1.890	447.780	0,17
EssilorLuxottica SA	EUR	834	167.586	0,06	ARM Holdings plc, ADR	USD	1.920	148.423	0,06
GSK plc	GBP	20.475	377.693	0,14	ASML Holding NV	EUR	773	584.959	0,22
HCA Healthcare, Inc.	USD	428	115.689	0,04	Cadence Design Systems, Inc.	USD	892	243.607	0,09
Merck & Co., Inc.	USD	7.297	793.383	0,30	Crowdstrike Holdings, Inc. 'A'	USD	697	178.332	0,07
Novartis AG	CHF	4.593	461.324	0,18	Fair Isaac Corp.	USD	206	240.774	0,09
Novo Nordisk A/S 'B'	DKK	9.990	1.032.025	0,41	First Solar, Inc.	USD	1.162	201.113	0,08
Roche Holding AG	CHF	1.088	315.142	0,12	Gartner, Inc.	USD	625	282.548	0,11
Stryker Corp.	USD	487	145.585	0,06	Infineon Technologies AG	EUR	3.744	156.390	0,06
Terumo Corp.	JPY	3.900	127.460	0,05	Intel Corp.	USD	14.367	723.399	0,28
Thermo Fisher Scientific, Inc.	USD	699	372.287	0,14	Intuit, Inc.	USD	651	408.494	0,16
UnitedHealth Group, Inc.	USD	1.153	605.100	0,23	Keyence Corp.	JPY	400	175.550	0,07
Zoetis, Inc.	USD	1.181	232.707	0,09	Microsoft Corp.	USD	8.459	3.172.201	1,21
			<b>6.833.918</b>	<b>2,62</b>	Motorola Solutions, Inc.	USD	959	298.181	0,11
<b>Industrie</b>					Murata Manufacturing Co. Ltd.	JPY	5.600	118.441	0,05
Airbus SE	EUR	2.624	406.009	0,16	NVIDIA Corp.	USD	2.328	1.151.511	0,44
AMETEK, Inc.	USD	786	129.725	0,05	Salesforce, Inc.	USD	1.343	356.389	0,14
Bunzl plc	GBP	5.592	226.905	0,09	Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	8.885	540.842	0,21
Canadian Pacific Kansas City Ltd.	CAD	3.811	301.413	0,12	Samsung SDI Co. Ltd.	KRW	375	136.978	0,05
Daikin Industries Ltd.	JPY	1.400	227.720	0,09	SAP SE	EUR	3.421	527.287	0,20
Deere & Co.	USD	370	147.684	0,06	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., ADR	USD	8.549	894.717	0,34
Eaton Corp. plc	USD	860	206.970	0,08	Texas Instruments, Inc.	USD	1.364	234.055	0,09
Emerson Electric Co.	USD	1.524	147.871	0,06				<b>14.322.555</b>	<b>5,49</b>
Ferguson plc	USD	1.622	313.075	0,12					
Hitachi Ltd.	JPY	1.700	122.355	0,05					
Kingspan Group plc	EUR	2.467	213.731	0,08					
Legrand SA	EUR	3.163	329.395	0,13					
Makita Corp.	JPY	3.100	85.234	0,03					
Mitsubishi Corp.	JPY	12.300	196.418	0,08					
Mitsubishi Heavy Industries Ltd.	JPY	3.000	175.261	0,07					
Otis Worldwide Corp.	USD	1.293	115.890	0,04					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Global Target Return

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
<b>Grundstoffe</b>					Warnermedia Holdings, Inc. 5.391% 15/03/2062 USD 89.000 76.410 0,03				
BHP Group Ltd.	AUD	10.753	368.038	0,13	<b>876.644 0,34</b>				
Ecolab, Inc.	USD	1.720	341.843	0,13	<b>Zyklische Konsumgüter</b>				
Linde plc	EUR	882	359.258	0,14	Nordstrom, Inc. 4.25% 01/08/2031 USD 22.000 18.247 0,01				
LyondellBasell Industries NV 'A'	USD	1.270	121.484	0,05	Tractor Supply Co. 1.75% 01/11/2030 USD 133.000 108.881 0,04				
Sika AG	CHF	615	199.996	0,08	Tractor Supply Co. 5.25% 15/05/2033 USD 12.000 12.278 -				
<b>1.390.619</b>				<b>0,53</b>	<b>139.406 0,05</b>				
<b>Immobilien</b>					<b>Basiskonsumgüter</b>				
Equinix, Inc., REIT	USD	179	145.624	0,06	Alimentation Couche-Tard, Inc., 144A 3.8% 25/01/2050 USD 15.000 11.445 -				
SBA Communications Corp., REIT 'A'	USD	719	182.674	0,07	Kenvue, Inc. 4.9% 22/03/2033 USD 34.000 35.024 0,01				
<b>328.298</b>				<b>0,13</b>	Kraft Heinz Foods Co. 4.375% 01/06/2046 USD 98.000 85.680 0,04				
<b>Versorger</b>					<b>132.149 0,05</b>				
Iberdrola SA	EUR	27.494	361.701	0,13	<b>Energie</b>				
NextEra Energy, Inc.	USD	5.528	337.130	0,13	Cheniere Corpus Christi Holdings LLC 3.7% 15/11/2029 USD 146.000 137.641 0,05				
SSE plc	GBP	12.820	302.659	0,12	Columbia Pipelines Holding Co. LLC, 144A 6.042% 15/08/2028 USD 67.000 69.024 0,03				
<b>1.001.490</b>				<b>0,38</b>	Columbia Pipelines Operating Co. LLC, 144A 6.544% 15/11/2053 USD 24.000 26.287 0,01				
<b>Summe Aktien</b>				<b>57.684.533</b>	<b>22,10</b>	Continental Resources, Inc., 144A 2.268% 15/11/2026 USD 111.000 102.021 0,04			
<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>				<b>106.632.610</b>	<b>40,86</b>	Enbridge, Inc. 7.375% 15/01/2083 USD 35.000 34.505 0,01			
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>						EQT Corp., 144A 3.125% 15/05/2026 USD 131.000 124.287 0,05			
<b>Anleihen</b>					Targa Resources Partners LP 5.5% 01/03/2030 USD 146.000 146.111 0,05				
<b>Kommunikationsdienstleistungen</b>					Transcanada Trust 5.6% 07/03/2082 USD 118.000 99.001 0,04				
AT&T, Inc. 3.65% 15/09/2059	USD	120.000	86.181	0,03	<b>738.877 0,28</b>				
Charter Communications Operating LLC 3.75% 15/02/2028	USD	31.000	29.238	0,01	<b>Finanzen</b>				
Charter Communications Operating LLC 3.7% 01/04/2051	USD	87.000	56.730	0,02	American Express Co. 5.282% 27/07/2029 USD 61.000 62.170 0,02				
Discovery Communications LLC 4% 15/09/2055	USD	43.000	30.699	0,01	Australia & New Zealand Banking Group Ltd. 6.738% 16/05/2033 AUD 2.500.000 1.741.146 0,68				
Rogers Communications, Inc., 144A 5.25% 15/03/2082	USD	76.000	73.131	0,03	Australia & New Zealand Banking Group Ltd., Reg. S 6.736% 10/02/2038 AUD 1.000.000 724.265 0,28				
T-Mobile USA, Inc. 3.875% 15/04/2030	USD	97.000	91.916	0,04					
T-Mobile USA, Inc. 5.2% 15/01/2033	USD	46.000	47.259	0,02					
Verizon Communications, Inc., Reg. S 2.65% 06/05/2030	AUD	500.000	290.073	0,12					
Warnermedia Holdings, Inc. 5.05% 15/03/2042	USD	13.000	11.472	-					
Warnermedia Holdings, Inc. 5.141% 15/03/2052	USD	97.000	83.535	0,03					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Global Target Return

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens
Bank of America Corp. 1.898% 23/07/2031	USD	147.000	120.276	0,05	PNC Financial Services Group, Inc. (The) 6.615% 20/10/2027	USD	26.000	26.952	0,01
Bank of America Corp. 2.972% 04/02/2033	USD	9.000	7.647	-	PNC Financial Services Group, Inc. (The) 5.582% 12/06/2029	USD	112.000	114.187	0,04
Bank of America Corp. 5.015% 22/07/2033	USD	16.000	15.822	0,01	Prudential Financial, Inc. 5.125% 01/03/2052	USD	40.000	37.681	0,01
BPCE SA, 144A 2.277% 20/01/2032	USD	250.000	200.352	0,08	QBE Insurance Group Ltd. 7.46% 28/06/2039	AUD	500.000	353.325	0,14
Capital One Financial Corp. 2.359% 29/07/2032	USD	169.000	127.904	0,05	QBE Insurance Group Ltd., Reg. S 5.25% Perpetual	USD	400.000	383.397	0,15
Citigroup, Inc. 1.122% 28/01/2027	USD	58.000	53.265	0,02	Suncorp Group Ltd. 6.62% 01/12/2035	AUD	700.000	479.548	0,18
Citigroup, Inc. 2.666% 29/01/2031	USD	133.000	115.382	0,04	Suncorp Group Ltd. 7.02% 01/12/2038	AUD	800.000	555.791	0,21
Citigroup, Inc. 2.561% 01/05/2032	USD	62.000	51.715	0,02	UMBS 2.5% 01/12/2051	USD	1.124.540	957.694	0,37
Citigroup, Inc. 2.52% 03/11/2032	USD	40.000	32.994	0,01	UMBS 3% 01/01/2052	USD	1.017.743	905.526	0,35
Citigroup, Inc. 6.174% 25/05/2034	USD	17.000	17.643	0,01	UniCredit SpA, 144A 1.982% 03/06/2027	USD	296.000	270.526	0,10
Commonwealth Bank of Australia 5.703% 20/08/2031	AUD	500.000	337.364	0,13	US Bancorp 4.839% 01/02/2034	USD	78.000	74.728	0,03
Commonwealth Bank of Australia 6.704% 15/03/2038	AUD	1.800.000	1.290.418	0,49	US Treasury Bill 0% 09/01/2024	USD	6.500.000	6.489.655	2,50
Commonwealth Bank of Australia, Reg. S 6.052% 14/04/2032	AUD	500.000	342.295	0,13	Wells Fargo & Co. 3.196% 17/06/2027	USD	104.000	99.324	0,04
Fifth Third Bancorp 6.339% 27/07/2029	USD	22.000	22.881	0,01	Wells Fargo & Co. 3.35% 02/03/2033	USD	215.000	187.876	0,07
GNMA 5.5% 20/05/2053	USD	931.874	937.668	0,36	Wells Fargo & Co. 5.389% 24/04/2034	USD	61.000	61.265	0,02
Insurance Australia Group Ltd. 6.45% 15/06/2044	AUD	500.000	340.068	0,13	Wells Fargo & Co. 3.9% Perpetual	USD	37.000	34.238	0,01
JPMorgan Chase & Co. 8.646% 26/04/2028	USD	180.000	176.977	0,07	Westpac Banking Corp., Reg. S 5.892% 29/01/2031	AUD	500.000	339.566	0,13
JPMorgan Chase & Co. 2.522% 22/04/2031	USD	195.000	168.700	0,06				<b>19.751.048</b>	<b>7,58</b>
JPMorgan Chase & Co. 1.953% 04/02/2032	USD	69.000	56.147	0,02	<b>Gesundheitswesen</b>				
Macquarie Bank Ltd. 5.913% 17/06/2031	AUD	500.000	338.403	0,13	HCA, Inc. 3.125% 15/03/2027	USD	35.000	33.154	0,01
Morgan Stanley 2.699% 22/01/2031	USD	233.000	203.577	0,08	HCA, Inc. 4.625% 15/03/2052	USD	111.000	94.619	0,04
Morgan Stanley 2.511% 20/10/2032	USD	43.000	35.617	0,01				<b>127.773</b>	<b>0,05</b>
National Australia Bank Ltd., Reg. S 3.933% 02/08/2034	USD	500.000	453.048	0,17	<b>Industrie</b>				
NatWest Markets plc, Reg. S 5.055% 12/08/2025	AUD	600.000	406.025	0,16	Aurizon Finance Pty. Ltd. 3% 09/03/2028	AUD	2.000.000	1.220.531	0,47
					Brisbane Airport Corp. Pty. Ltd. 4.5% 30/12/2030	AUD	2.000.000	1.280.438	0,49
					Carrier Global Corp. 3.377% 05/04/2040	USD	15.000	12.065	-
					ConnectEast Finance Pty. Ltd., Reg. S 3.4% 25/03/2026	AUD	1.000.000	654.797	0,25

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Global Target Return

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Delta Air Lines, Inc., 144A 7% 01/05/2025	USD	101.000	102.789	0,04	Network Finance Co. Pty. Ltd. 2.579% 03/10/2028	AUD	2.500.000	1.508.482	0,57
Lonsdale Finance Pty. Ltd., Reg. S 2.1% 15/10/2027	AUD	1.000.000	609.923	0,23	NRG Energy, Inc., 144A 2.45% 02/12/2027	USD	139.000	125.188	0,05
Pacific National Finance Pty. Ltd., Reg. S 3.8% 08/09/2031	AUD	1.000.000	547.460	0,21	NSW Electricity Networks Finance Pty. Ltd., Reg. S 2.543% 23/09/2030	AUD	2.300.000	1.294.361	0,50
QPH Finance Co. Pty. Ltd. 2.3% 29/07/2027	AUD	1.000.000	614.872	0,24	Sempra 4.875% Perpetual	USD	99.000	97.152	0,04
QPH Finance Co. Pty. Ltd. 2.85% 29/01/2031	AUD	1.000.000	563.097	0,22	Sempra Global, 144A 3.25% 15/01/2032	USD	109.000	89.636	0,03
Stanley Black & Decker, Inc. 4% 15/03/2060	USD	44.000	36.641	0,01				<b>4.749.635</b>	<b>1,82</b>
Transurban Finance Co. Pty. Ltd., 144A 2.45% 16/03/2031	USD	28.000	23.311	0,01	<b>Summe Anleihen</b>			<b>37.777.282</b>	<b>14,48</b>
WestConnex Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S 3.15% 31/03/2031	AUD	1.600.000	915.196	0,35	<b>Einlagezertifikate</b>				
WSO Finance Pty. Ltd., Reg. S 2.7% 28/06/2030	AUD	500.000	290.144	0,11	<b>Finanzen</b>				
			<b>6.871.264</b>	<b>2,63</b>	Bank of Queensland (The) 0% 22/01/2024	AUD	2.000.000	1.352.679	0,52
<b>Informationstechnologie</b>					Bendigo & Adelaide Bank Ltd. 0% 15/01/2024	AUD	3.000.000	2.030.763	0,77
CDW LLC 3.276% 01/12/2028	USD	62.000	56.803	0,02	Bendigo & Adelaide Bank Ltd. 0% 06/03/2024	AUD	2.000.000	1.345.137	0,52
NXP BV 3.875% 18/06/2026	USD	59.000	57.428	0,02	Canadian Imperial Bank of Commerce 0% 22/05/2024	AUD	2.000.000	1.332.156	0,51
Qorvo, Inc. 1.75% 15/12/2024	USD	42.000	40.351	0,02				<b>6.060.735</b>	<b>2,32</b>
			<b>154.582</b>	<b>0,06</b>	<b>Summe Einlagezertifikate</b>			<b>6.060.735</b>	<b>2,32</b>
<b>Immobilien</b>					<b>TBA-Kontrakte</b>				
Boston Properties LP, REIT 2.45% 01/10/2033	USD	29.000	22.120	0,01	<b>Finanzen</b>				
Charter Hall LWR Pty. Ltd., REIT, Reg. S 2.656% 17/12/2029	AUD	1.000.000	565.596	0,22	GNMA 5% 15/01/2053	USD	500.000	496.640	0,19
CPIF Finance Pty. Ltd., REIT, Reg. S 2.485% 28/10/2030	AUD	1.000.000	545.114	0,21	GNMA 5.5% 15/01/2054	USD	1.685.530	1.695.339	0,64
DWPF Finance Pty. Ltd., REIT 2.6% 04/08/2032	AUD	1.000.000	520.609	0,20	UMBS 5% 25/02/2053	USD	1.209.127	1.197.530	0,46
Llitst Finance Pty. Ltd. 2.85% 28/06/2030	AUD	2.920.000	1.644.827	0,62	UMBS 5.5% 25/02/2053	USD	1.682.202	1.691.862	0,65
Scentre Group Trust 2, REIT, Reg. S 5.125% 24/09/2080	USD	1.050.000	937.638	0,36	UMBS 6% 25/02/2054	USD	1.664.011	1.690.801	0,65
			<b>4.235.904</b>	<b>1,62</b>				<b>6.772.172</b>	<b>2,59</b>
<b>Versorger</b>					<b>Summe TBA-Kontrakte</b>			<b>6.772.172</b>	<b>2,59</b>
AGI Finance Pty. Ltd. 2.119% 24/06/2027	AUD	1.700.000	1.046.106	0,40	<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>			<b>50.610.189</b>	<b>19,39</b>
ElectraNet Pty. Ltd. 2.474% 15/12/2028	AUD	1.000.000	588.710	0,23	<b>Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen</b>				
					<b>Organismen für gemeinsame Anlagen - OGAW</b>				
					<b>Investmentfonds</b>				
					Schroder GAIA Cat Bond - Class I Acc USD	USD	8.784	17.024.523	6,53
					Schroder ISF Alternative Securitized Income - Class I Accumulation USD	USD	46.422	5.151.963	1,97

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Global Target Return

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Schroder ISF Asian Credit Opportunities - Class I Acc	USD	58.471	6.482.670	2,48
Schroder ISF Carbon Neutral Credit - Class I EUR Accumulation	EUR	128.902	13.167.303	5,05
Schroder ISF China A All Cap - Class I USD Accumulation	USD	38.651	2.602.420	1,00
Schroder ISF Emerging Markets - Class I Acc	USD	215.190	5.266.043	2,02
Schroder ISF Emerging Markets Debt Total Return - Class I Dist	USD	562.173	13.548.652	5,19
Schroder ISF Emerging Markets Equity Impact - Class I USD Accumulation	USD	31.377	2.733.910	1,05
Schroder ISF Global Credit Income Short Duration - Class I Accumulation EUR	EUR	110.964	13.153.638	5,04
Schroder ISF QEP Global ESG - Class I Acc USD	USD	63.682	12.978.464	4,97
Schroder ISF Securitized Credit - Class I Acc	USD	96.420	11.617.165	4,45
			<b>103.726.751</b>	<b>39,75</b>
<b>Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW</b>			<b>103.726.751</b>	<b>39,75</b>
<b>Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen</b>			<b>103.726.751</b>	<b>39,75</b>
<b>Summe Kapitalanlagen</b>			<b>260.969.550</b>	<b>100,00</b>
<b>Barmittel</b>			<b>10.279.538</b>	<b>3,94</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)</b>			<b>(10.277.867)</b>	<b>(3,94)</b>
<b>Summe Nettovermögen</b>			<b>260.971.221</b>	<b>100,00</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Global Target Return

### Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
AUD	496.796	USD	314.572	12.01.2024	ANZ	22.531	0,01
AUD	5.700.000	USD	3.803.812	12.01.2024	Citibank	63.951	0,02
AUD	21.465.835	USD	14.023.431	12.01.2024	Commonwealth Bank of Australia	542.317	0,21
AUD	7.900.000	USD	5.104.099	12.01.2024	Westpac Banking	256.485	0,10
BRL	4.232.000	USD	854.509	12.01.2024	Citibank	15.982	0,01
CNY	38.869.000	USD	5.412.427	12.01.2024	Westpac Banking	71.937	0,03
EUR	6.800.000	USD	7.462.502	12.01.2024	BNP Paribas	54.521	0,02
EUR	620.000	USD	668.499	12.01.2024	Westpac Banking	16.877	0,01
GBP	390.000	USD	472.194	12.01.2024	Westpac Banking	23.911	0,01
IDR	13.257.701.000	USD	855.888	12.01.2024	ANZ	3.702	-
JPY	518.419.773	USD	3.516.440	12.01.2024	ANZ	144.263	0,05
JPY	296.352.400	USD	2.018.611	12.01.2024	BNP Paribas	74.014	0,03
KRW	408.740.000	USD	309.630	12.01.2024	BNP Paribas	5.606	-
KRW	811.457.000	USD	604.144	12.01.2024	Westpac Banking	21.682	0,01
MXN	14.711.000	USD	850.685	12.01.2024	Citibank	16.999	0,01
SGD	812.000	USD	603.867	12.01.2024	BNP Paribas	10.966	-
TWD	19.245.000	USD	601.857	12.01.2024	BNP Paribas	30.999	0,01
EUR	428.065	USD	470.866	30.01.2024	ANZ	2.715	-
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>1.379.458</b>	<b>0,53</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
AUD	6.020.618	USD	4.057.477	31.01.2024	HSBC	30.698	0,01
CHF	9.343	USD	10.835	31.01.2024	HSBC	325	-
CNH	113.232.795	USD	15.885.121	31.01.2024	HSBC	35.543	0,01
EUR	14.312.562	USD	15.685.734	31.01.2024	HSBC	149.418	0,06
GBP	144.935	USD	184.084	31.01.2024	HSBC	304	-
NZD	67.011.467	USD	41.796.305	31.01.2024	HSBC	472.582	0,18
PLN	32.631.123	USD	8.240.883	31.01.2024	HSBC	51.478	0,02
SGD	17.225.044	USD	12.955.429	31.01.2024	HSBC	99.915	0,04
USD	12.269	CNH	87.105	31.01.2024	HSBC	22	-
USD	27.018	EUR	24.365	31.01.2024	HSBC	61	-
USD	2.926	PLN	11.456	31.01.2024	HSBC	14	-
USD	1.075	SGD	1.416	31.01.2024	HSBC	2	-
ZAR	9.925.888	USD	534.742	31.01.2024	HSBC	3.616	-
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte</b>						<b>843.978</b>	<b>0,32</b>
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>2.223.436</b>	<b>0,85</b>
KRW	980.000.000	USD	756.170	12.01.2024	BNP Paribas	(357)	-
USD	26.717.408	AUD	42.141.681	12.01.2024	ANZ	(1.878.036)	(0,72)
USD	505.898	AUD	770.000	12.01.2024	Commonwealth Bank of Australia	(16.590)	(0,01)
USD	1.297.071	CAD	1.767.648	12.01.2024	ANZ	(36.388)	(0,01)
USD	2.780.989	CHF	2.485.000	12.01.2024	Westpac Banking	(180.880)	(0,07)
USD	5.376.964	CNY	38.869.000	12.01.2024	BNP Paribas	(107.400)	(0,04)
USD	30.187.879	EUR	28.584.695	12.01.2024	ANZ	(1.410.918)	(0,54)
USD	10.698.478	EUR	9.980.000	12.01.2024	BNP Paribas	(333.859)	(0,13)
USD	123.247	EUR	115.000	12.01.2024	Commonwealth Bank of Australia	(3.879)	-
USD	10.432.205	GBP	8.581.000	12.01.2024	Westpac Banking	(483.382)	(0,19)
USD	1.521.919	HKD	11.890.500	12.01.2024	Westpac Banking	(310)	-
USD	387.309	JPY	57.100.000	12.01.2024	ANZ	(15.889)	(0,01)
USD	558.390	JPY	82.550.000	12.01.2024	BNP Paribas	(24.518)	(0,01)
USD	1.499.466	JPY	225.000.000	12.01.2024	Westpac Banking	(89.320)	(0,03)
USD	1.653.510	KRW	2.220.913.000	12.01.2024	Westpac Banking	(59.343)	(0,02)

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Global Target Return

### Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
USD	575.383	SGD	785.000	12.01.2024	BNP Paribas	(19.007)	(0,01)
USD	605.106	TWD	19.385.000	12.01.2024	Westpac Banking	(32.353)	(0,01)
GBP	97.051	USD	123.814	30.01.2024	Morgan Stanley	(346)	-
USD	97.956	EUR	90.000	30.01.2024	BNP Paribas	(1.614)	-
USD	3.112.958	EUR	2.901.011	30.01.2024	Morgan Stanley	(96.524)	(0,04)
USD	34.341	GBP	27.000	30.01.2024	Barclays	(9)	-
USD	232.600	GBP	189.566	30.01.2024	Morgan Stanley	(8.568)	-
USD	45.321	GBP	36.000	30.01.2024	UBS	(479)	-
USD	17.788.674	AUD	27.879.400	15.02.2024	BNP Paribas	(1.150.177)	(0,44)
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten</b>						<b>(5.950.146)</b>	<b>(2,28)</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
CNH	609.606	USD	85.792	31.01.2024	HSBC	(80)	-
EUR	10.179	USD	11.282	31.01.2024	HSBC	(20)	-
GBP	30.448	USD	38.842	31.01.2024	HSBC	(106)	-
PLN	338.881	USD	86.162	31.01.2024	HSBC	(44)	-
SGD	18.646	USD	14.157	31.01.2024	HSBC	(25)	-
USD	93.326	CNH	664.638	31.01.2024	HSBC	(122)	-
USD	48.356	EUR	43.925	31.01.2024	HSBC	(242)	-
USD	4.473	PLN	17.691	31.01.2024	HSBC	(23)	-
USD	42.969	SGD	56.910	31.01.2024	HSBC	(165)	-
USD	16	ZAR	295	31.01.2024	HSBC	-	-
ZAR	68.806	USD	3.743	31.01.2024	HSBC	(11)	-
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Verbindlichkeiten</b>						<b>(838)</b>	<b>-</b>
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten</b>						<b>(5.950.984)</b>	<b>(2,28)</b>
<b>Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten</b>						<b>(3.727.548)</b>	<b>(1,43)</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Global Target Return

### Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Fälligkeitsdatum	Anzahl Kontrakte	Währung	Gesamt-risiko USD	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
Canada 10 Year Bond	19.03.2024	5	CAD	466.096	20.327	0,01
DJIA CBOT E-Mini Index	15.03.2024	28	USD	5.321.960	40.961	0,02
Euro-Bund	07.03.2024	38	EUR	5.760.029	155.370	0,06
Euro-Schatz	07.03.2024	259	EUR	30.484.008	133.031	0,05
Korea 10 Year Bond	19.03.2024	11	KRW	986.490	12.470	-
Long Gilt	26.03.2024	5	GBP	652.854	39.814	0,02
SPI 200 Index	21.03.2024	21	AUD	2.701.275	57.338	0,02
TOPIX Index	07.03.2024	16	JPY	2.669.299	15.625	0,01
US 2 Year Note	28.03.2024	20	USD	4.113.438	34.439	0,01
US 5 Year Note	28.03.2024	86	USD	9.332.344	169.391	0,06
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten - Vermögenswerte</b>					<b>678.766</b>	<b>0,26</b>
Australia 10 Year Bond	15.03.2024	(79)	AUD	6.252.075	(178.531)	(0,07)
Australia 3 Year Bond	15.03.2024	(349)	AUD	25.297.391	(209.796)	(0,08)
EURO STOXX 50 Index	15.03.2024	(78)	EUR	3.933.028	(431)	-
MSCI Emerging Markets Index	15.03.2024	(101)	USD	5.209.580	(253.913)	(0,10)
S&P 500 Emini Index	15.03.2024	(4)	USD	965.750	(9.627)	-
US 10 Year Note	19.03.2024	(55)	USD	6.191.797	(120.680)	(0,05)
US 10 Year Ultra Bond	19.03.2024	(9)	USD	1.059.047	(33.437)	(0,01)
US Long Bond	19.03.2024	(25)	USD	3.110.156	(150.291)	(0,06)
US Ultra Bond	19.03.2024	(17)	USD	2.262.594	(183.680)	(0,07)
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten - Verbindlichkeiten</b>					<b>(1.140.386)</b>	<b>(0,44)</b>
<b>Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanzterminkontrakten - Verbindlichkeiten</b>					<b>(461.620)</b>	<b>(0,18)</b>

### Gekaufte Optionskontrakte

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Kontrahent	Marktwert USD	% des Nettovermögens
5.820.000	Foreign Exchange JPY/CHF, Put, 162.000, 27/02/2024	CHF	J.P. Morgan	35.809	0,01
6.620.000	Foreign Exchange JPY/USD, Put, 141.000, 23/02/2024	USD	Citibank	136.685	0,05
28	S&P 500 Index, Put, 4,600.000, 15/03/2024	USD	UBS	120.960	0,05
<b>Gesamtmarktwert gekaufter Optionskontrakte - Vermögenswerte</b>				<b>293.454</b>	<b>0,11</b>

### Verkaufte Optionskontrakte

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Kontrahent	Marktwert USD	% des Nettovermögens
(5.890.000)	Foreign Exchange JPY/CHF, Put, 156.000, 23/02/2024	CHF	Citibank	(9.721)	-
(6.880.000)	Foreign Exchange JPY/USD, Put, 136.000, 23/02/2024	USD	BNP Paribas	(50.248)	(0,02)
(29)	S&P 500 Index, Put, 4,100.000, 15/03/2024	USD	UBS	(27.260)	(0,01)
(103)	US Treasury 10 Year Note, Call, 112.500, 23/02/2024	USD	UBS	(135.992)	(0,05)
(207)	US Treasury 10 Year Note, Put, 108.500, 23/02/2024	USD	UBS	(37.195)	(0,02)
<b>Gesamtmarktwert verkaufter Optionskontrakte - Verbindlichkeiten</b>				<b>(260.416)</b>	<b>(0,10)</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Global Target Return

### Credit Default Swapkontrakte

Nennbetrag	Währung	Kontrahent	Referenzeinheit	Kauf/ Verkauf	(Bezahlter)/ erhaltener Zinssatz	Fälligkeits- datum	Marktwert USD	% des Nettovermögens
9.738.000	USD	Citigroup	CDX.NA.HY.41-V2	Verkauf	5,00 %	20.12.2028	582.293	0,22
4.440.000	EUR	Citigroup	ITRAXX.EUROPE. CROSSOVER.40-V1	Verkauf	5,00 %	20.12.2028	387.207	0,15
<b>Gesamtmarktwert von Credit Default Swaps – Vermögenswerte</b>							<b>969.500</b>	<b>0,37</b>
2.515.000	USD	Citigroup	CDX.NA.IG.41-V1	Kauf	(1,00) %	20.12.2028	(50.169)	(0,02)
<b>Gesamtmarktwert von Credit Default Swaps – Verbindlichkeiten</b>							<b>(50.169)</b>	<b>(0,02)</b>
<b>Nettomarktwert von Credit Default Swaps – Vermögenswerte</b>							<b>919.331</b>	<b>0,35</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Inflation Plus

### Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettöver- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettöver- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>									
<b>Anleihen</b>									
<b>Finanzen</b>									
Asian Infrastructure Investment Bank (The), Reg. S 40% 17/10/2024	TRY	12.800.000	409.539	0,44	Indonesia Treasury 7.5% 15/05/2038	IDR	7.500.000.000	471.456	0,51
Asian Infrastructure Investment Bank (The), Reg. S 6% 08/12/2031	INR	95.500.000	976.697	1,05	Ivory Coast Government Bond, Reg. S 6.125% 15/06/2033	USD	580.000	483.881	0,52
Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2029	BRL	982.000	1.916.352	2,06	Mexican Bonos 7.75% 29/05/2031	MXN	53.340.000	2.660.792	2,86
Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2031	BRL	14.210	2.756.216	2,96	Mexican Bonos 7.5% 26/05/2033	MXN	74.300.000	3.599.160	3,87
Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2033	BRL	953.800	1.835.915	1,97	Mexican Bonos 7.75% 13/11/2042	MXN	10.000.000	471.474	0,51
Colombia Government Bond 13.25% 09/02/2033	COP	3.600.000.000	998.797	1,07	Nigeria Government Bond, Reg. S 8.375% 24/03/2029	USD	606.000	527.819	0,57
Colombia Titulos De Tesoreria 7% 26/03/2031	COP	19.252.000.000	3.882.116	4,17	Nigeria Government Bond, Reg. S 7.143% 23/02/2030	USD	1.880.000	1.536.358	1,65
France Treasury Bill BTF, Reg. S 0% 14/02/2024	EUR	3.910.000	3.892.611	4,19	Peru Bonos De Tesoreria 6.15% 12/08/2032	PEN	3.140.000	749.758	0,81
France Treasury Bill BTF, Reg. S 0% 06/03/2024	EUR	4.280.000	4.252.241	4,58	Romania Government Bond 4.75% 11/10/2034	RON	5.000.000	887.146	0,95
France Treasury Bill BTF, Reg. S 0% 20/03/2024	EUR	2.990.000	2.966.348	3,19	South Africa Government Bond 8.25% 31/03/2032	ZAR	35.300.000	1.521.564	1,64
France Treasury Bill BTF, Reg. S 0% 04/04/2024	EUR	3.400.000	3.367.637	3,62	South Africa Government Bond 8.875% 28/02/2035	ZAR	46.460.000	1.932.988	2,08
France Treasury Bill BTF, Reg. S 0% 17/04/2024	EUR	2.340.000	2.314.849	2,49	South Africa Government Bond 8.5% 31/01/2037	ZAR	64.120.000	2.472.274	2,66
France Treasury Bill BTF, Reg. S 0% 02/05/2024	EUR	7.600.000	7.508.641	8,08	Turkiye Government Bond 9.875% 15/01/2028	USD	1.000.000	1.006.585	1,08
Gabon Government Bond, Reg. S 6.625% 06/02/2031	USD	650.000	492.718	0,53	Turkiye Government Bond 5.875% 26/06/2031	USD	320.000	271.163	0,29
Hungary Government Bond 3% 27/10/2027	HUF	1.449.000.000	3.450.364	3,71	Turkiye Government Bond 6.5% 20/09/2033	USD	320.000	277.755	0,30
Hungary Government Bond 6.75% 22/10/2028	HUF	469.540.000	1.274.188	1,37	Turkiye Government Bond 4.875% 16/04/2043	USD	820.000	543.659	0,58
Indonesia Government Bond 6.5% 15/02/2031	IDR	31.052.000.000	1.817.750	1,95				<b>66.175.493</b>	<b>71,15</b>
Indonesia Government Bond 6.375% 15/04/2032	IDR	19.958.000.000	1.157.097	1,24	<b>Summe Anleihen</b>			<b>66.175.493</b>	<b>71,15</b>
Indonesia Government Bond 7% 15/02/2033	IDR	24.474.000.000	1.491.585	1,60	<b>Aktien</b>				
					<b>Energie</b>				
					Cenovus Energy, Inc.	USD	12.140	183.155	0,20
					Chevron Corp.	USD	1.315	178.189	0,19
					Devon Energy Corp.	USD	4.400	182.203	0,20
					Diamondback Energy, Inc.	USD	1.505	211.532	0,23
					EOG Resources, Inc.	USD	1.795	197.066	0,21
					Galp Energia SGPS SA 'B'	EUR	17.000	227.460	0,24
					Marathon Oil Corp.	USD	8.700	191.930	0,21
					Repsol SA	EUR	14.700	197.862	0,21
								<b>1.569.397</b>	<b>1,69</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Inflation Plus

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
<b>Industrie</b>					iShares Physical Silver ETC	USD	35.533	731.448	0,79
Aker ASA 'A'	NOK	2.600	154.472	0,17	WisdomTree Corn	USD	39.154	851.782	0,92
			<b>154.472</b>	<b>0,17</b>	WisdomTree Wheat Reg. S	USD	78.300	1.847.938	1,99
<b>Grundstoffe</b>					WisdomTree Zinc	USD	129.000	1.021.009	1,10
Agnico Eagle Mines Ltd.	USD	8.728	434.085	0,47				<b>9.078.718</b>	<b>9,76</b>
Barrick Gold Corp.	USD	24.533	401.437	0,43	<b>Summe börsengehandelte Fonds</b>				
Eldorado Gold Corp.	USD	45.705	540.450	0,58	<b>Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen</b>				
Endeavour Mining plc	CAD	9.261	187.401	0,20	<b>Summe Kapitalanlagen</b>				
Hochschild Mining plc	GBP	203.800	251.246	0,27	<b>Barmittel</b>				
Newmont Corp.	USD	21.620	815.232	0,87	<b>Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)</b>				
Northern Star Resources Ltd.	AUD	26.610	220.733	0,24	<b>Summe Nettovermögen</b>				
OceanaGold Corp.	CAD	100.780	179.668	0,19				<b>93.006.249</b>	<b>100,00</b>
Pan American Silver Corp.	USD	14.700	219.845	0,24					
			<b>3.250.097</b>	<b>3,49</b>					
<b>Summe Aktien</b>			<b>4.973.966</b>	<b>5,35</b>					
<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>			<b>71.149.459</b>	<b>76,50</b>					
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>									
<b>Anleihen</b>									
<b>Energie</b>									
Ecopetrol SA 5.875% 28/05/2045	USD	1.210.000	868.999	0,93					
MC Brazil Downstream Trading SARL, Reg. S 7.25% 30/06/2031	USD	280.213	197.404	0,21					
			<b>1.066.403</b>	<b>1,14</b>					
<b>Grundstoffe</b>									
Endeavour Mining plc, Reg. S 5% 14/10/2026	USD	1.170.000	981.358	1,06					
			<b>981.358</b>	<b>1,06</b>					
<b>Summe Anleihen</b>			<b>2.047.761</b>	<b>2,20</b>					
<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>			<b>2.047.761</b>	<b>2,20</b>					
<b>Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen</b>									
<b>Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW</b>									
<b>Investmentfonds</b>									
Schroder ISF Commodity - Class I USD Accumulation	USD	79.093	8.677.485	9,33					
			<b>8.677.485</b>	<b>9,33</b>					
<b>Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW</b>			<b>8.677.485</b>	<b>9,33</b>					
<b>Börsengehandelte Fonds</b>									
<b>Investmentfonds</b>									
Invesco Physical Gold ETC	USD	25.650	4.626.541	4,96					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Inflation Plus

### Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
EUR	1.669.351	USD	1.760.000	02.01.2024	Lloyds Bank	76.663	0,08
EUR	933.399	USD	989.000	02.01.2024	Morgan Stanley	38.417	0,04
EUR	544.322	USD	576.000	02.01.2024	UBS	23.078	0,03
EUR	1.924.783	USD	2.035.000	10.01.2024	Lloyds Bank	83.731	0,09
NOK	1.727.000	EUR	146.146	16.01.2024	Goldman Sachs	7.425	0,01
EUR	1.124.313	IDR	18.803.015.000	18.01.2024	UBS	21.834	0,02
CAD	298.000	EUR	203.134	19.01.2024	Morgan Stanley	182	-
EUR	252.200	CAD	365.000	19.01.2024	Morgan Stanley	3.172	-
EUR	5.184.446	USD	5.491.000	22.01.2024	Morgan Stanley	219.427	0,24
EUR	331.684	USD	359.000	22.01.2024	UBS	7.072	0,01
AUD	342.000	EUR	208.385	23.01.2024	ANZ	1.527	-
AUD	115.000	EUR	70.448	23.01.2024	State Street	136	-
MXN	9.695.000	EUR	508.118	23.01.2024	Morgan Stanley	7.835	0,01
EUR	1.679.964	USD	1.778.000	30.01.2024	Morgan Stanley	72.851	0,08
COP	5.416.565.000	EUR	1.232.169	05.02.2024	BNP Paribas	22.228	0,02
COP	4.203.435.000	EUR	961.253	05.02.2024	Morgan Stanley	12.200	0,01
EUR	2.071.857	IDR	35.072.400.000	05.02.2024	UBS	17.406	0,02
EUR	867.186	PEN	3.530.000	05.02.2024	Morgan Stanley	5.541	0,01
THB	36.675.000	EUR	965.430	06.02.2024	Nomura	8.641	0,01
EUR	9.792.550	USD	10.570.000	07.02.2024	HSBC	241.507	0,26
EUR	582.861	USD	623.000	07.02.2024	Standard Chartered	19.919	0,02
EUR	404.948	USD	435.570	12.02.2024	BNP Paribas	11.440	0,01
EUR	8.320.299	USD	9.070.000	12.02.2024	Lloyds Bank	126.178	0,14
MYR	4.775.000	EUR	935.174	20.02.2024	State Street	8.193	0,01
EUR	954.759	USD	1.047.000	22.02.2024	BNP Paribas	9.218	0,01
EUR	4.998.704	USD	5.492.000	22.02.2024	HSBC	38.903	0,04
EUR	184.540	USD	200.000	22.02.2024	UBS	3.921	-
JPY	303.310.000	EUR	1.891.776	22.02.2024	Morgan Stanley	54.930	0,06
EUR	286.120	GBP	246.000	06.03.2024	UBS	3.579	-
EUR	937.115	BRL	5.000.000	11.03.2024	Morgan Stanley	14.367	0,02
EUR	2.761.791	USD	3.042.000	18.03.2024	Citibank	17.344	0,02
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>1.178.865</b>	<b>1,27</b>
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>1.178.865</b>	<b>1,27</b>
USD	3.325.000	EUR	3.140.644	02.01.2024	Citibank	(131.731)	(0,14)
USD	2.035.000	EUR	1.883.487	10.01.2024	Canadian Imperial Bank of Commerce	(42.434)	(0,05)
EUR	174.534	NOK	2.015.000	16.01.2024	Canadian Imperial Bank of Commerce	(4.647)	(0,01)
IDR	1.313.055.000	EUR	77.645	18.01.2024	Goldman Sachs	(657)	-
IDR	17.489.960.000	EUR	1.034.675	18.01.2024	Morgan Stanley	(9.184)	(0,01)
CAD	194.350	EUR	132.644	19.01.2024	State Street	(45)	-
EUR	371.963	CAD	558.000	19.01.2024	Lloyds Bank	(8.744)	(0,01)
EUR	104.391	NOK	1.219.000	22.01.2024	UBS	(3.996)	-
USD	606.000	EUR	561.446	22.01.2024	Lloyds Bank	(13.494)	(0,01)
USD	5.244.000	EUR	4.851.464	22.01.2024	Morgan Stanley	(109.785)	(0,12)
EUR	200.765	AUD	335.000	23.01.2024	BNP Paribas	(4.851)	(0,01)
EUR	33.498	AUD	55.000	23.01.2024	Canadian Imperial Bank of Commerce	(259)	-
EUR	128.406	AUD	215.000	23.01.2024	Morgan Stanley	(3.556)	-
EUR	491.053	MXN	9.695.000	23.01.2024	Morgan Stanley	(24.901)	(0,03)
EUR	108.733	GBP	95.000	31.01.2024	Morgan Stanley	(506)	-
EUR	160.259	GBP	140.000	31.01.2024	Standard Chartered	(725)	-
GBP	112.000	EUR	130.112	31.01.2024	Barclays	(1.325)	-

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Inflation Plus

### Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
GBP	123.000	EUR	143.229	31.01.2024	State Street	(1.793)	-
EUR	2.155.887	COP	9.620.000.000	05.02.2024	State Street	(71.963)	(0,08)
PEN	780.000	EUR	190.703	05.02.2024	Citibank	(311)	-
CLP	927.225.000	EUR	970.916	06.02.2024	State Street	(17.157)	(0,02)
MYR	4.840.000	EUR	962.227	06.02.2024	Goldman Sachs	(6.496)	(0,01)
GBP	80.618	EUR	93.540	06.03.2024	Morgan Stanley	(947)	-
EUR	944.842	MXN	18.000.000	11.03.2024	Morgan Stanley	(4.005)	-
CLP	936.100.000	EUR	979.020	13.03.2024	BNP Paribas	(19.098)	(0,02)
EUR	941.659	USD	1.050.000	18.03.2024	HSBC	(5.635)	(0,01)
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten</b>						<b>(488.245)</b>	<b>(0,53)</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
USD	21.644	EUR	19.750	31.01.2024	HSBC	(187)	-
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Verbindlichkeiten</b>						<b>(187)</b>	<b>-</b>
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten</b>						<b>(488.432)</b>	<b>(0,53)</b>
<b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte</b>						<b>690.433</b>	<b>0,74</b>

### Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Fälligkeitsdatum	Anzahl Kontrakte	Währung	Gesamt-risiko EUR	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
MSCI Brazil Index	15.03.2024	40	USD	2.315.769	100.504	0,11
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten - Vermögenswerte</b>					<b>100.504</b>	<b>0,11</b>
<b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanzterminkontrakten - Vermögenswerte</b>					<b>100.504</b>	<b>0,11</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Japan DGF

### Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert JPY	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert JPY	% des Nettover- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>									
<b>Anleihen</b>									
<b>Finanzen</b>									
Australia Government Bond, Reg. S 2.5% 21/05/2030	AUD	37.536.000	3.357.020.995	2,72	Schroder ISF China Opportunities - Class I USD Accumulation	USD	34.811	2.181.607.457	1,77
France Government Bond OAT, Reg. S 2% 25/11/2032	EUR	10.000.000	1.511.362.038	1,23	Schroder ISF Emerging Markets Debt Total Return - Class I Acc	USD	1.262.758	7.574.852.730	6,14
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 0% 30/01/2024	EUR	67.500.000	10.550.053.618	8,55	Schroder ISF Euro Corporate Bond - Class I Acc	EUR	1.814.134	8.115.141.381	6,58
New Zealand Government Bond 3% 20/04/2029	NZD	8.619.000	729.400.917	0,59	Schroder ISF Global Corporate Bond - Class I Acc	USD	7.200.149	16.150.726.830	13,09
Spain Government Bond, Reg. S, 144A 2.55% 31/10/2032	EUR	27.000.000	4.127.933.681	3,35	Schroder ISF Global Equity - Class I Acc	USD	1.237.702	10.272.136.765	8,33
US Treasury 0.375% 31/01/2026	USD	50.000.000	6.545.602.401	5,31	Schroder ISF Japanese Equity - Class I Acc	JPY	639.130	1.563.006.852	1,27
US Treasury Bill 0% 21/03/2024	USD	11.000.000	1.541.274.831	1,25	Schroder ISF US Large Cap - Class I Acc USD	USD	43.883	2.549.481.886	2,07
			<b>28.362.648.481</b>	<b>23,00</b>				<b>57.483.276.884</b>	<b>46,61</b>
<b>Summe Anleihen</b>			<b>28.362.648.481</b>	<b>23,00</b>	<b>Summe Organismen für gemeinsame Anlagen - OGAW</b>			<b>57.483.276.884</b>	<b>46,61</b>
<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>			<b>28.362.648.481</b>	<b>23,00</b>	<b>Börsengehandelte Fonds</b>				
<b>Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen</b>					<b>Investmentfonds</b>				
<b>Organismen für gemeinsame Anlagen - AIF</b>					iShares Core EUR Corp. Bond Fund	EUR	9.000.000	7.026.225.080	5,71
<b>Investmentfonds</b>					iShares J.P. Morgan EM Local Government Bond Fund'A'	USD	4.500.000	3.124.259.145	2,53
Schroder International Opportunities Portfolio - Global Quality Bond - Class I USD Accumulation	USD	89.674.419	11.674.780.709	9,47	iShares S&P 500 Equal Weight Fund	USD	4.000.000	3.169.393.360	2,57
Schroder International Opportunities Portfolio Short Duration Bond - Class I USD Accumulation	USD	20.000.000	2.944.466.840	2,39	iShares USD High Yield Corp Bond Fund	USD	2.750.000	2.457.421.505	1,99
			<b>14.619.247.549</b>	<b>11,86</b>				<b>15.777.299.090</b>	<b>12,80</b>
<b>Summe Organismen für gemeinsame Anlagen - AIF</b>			<b>14.619.247.549</b>	<b>11,86</b>	<b>Summe börsengehandelte Fonds</b>			<b>15.777.299.090</b>	<b>12,80</b>
<b>Organismen für gemeinsame Anlagen - OGAW</b>					<b>Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen</b>			<b>87.879.823.523</b>	<b>71,27</b>
<b>Investmentfonds</b>					<b>Summe Kapitalanlagen</b>			<b>116.242.472.004</b>	<b>94,27</b>
Schroder ISF Asian Credit Opportunities - Class I Acc	USD	359.891	5.650.373.836	4,58	<b>Barmittel</b>			<b>4.401.668.742</b>	<b>3,57</b>
Schroder ISF Asian Total Return - Class I Acc	USD	52.786	3.425.949.147	2,78	<b>Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten)</b>			<b>2.663.502.788</b>	<b>2,16</b>
					<b>Summe Nettovermögen</b>			<b>123.307.643.534</b>	<b>100,00</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

Schroder ISF Japan DGF

## Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) JPY	% des Nettovermögens
EUR	32.000.000	JPY	4.941.592.000	21.02.2024	BNP Paribas	44.791.278	0,04
IDR	300.000.000.000	USD	19.355.813	21.02.2024	BNP Paribas	12.468.274	0,01
JPY	4.373.218.200	AUD	45.367.000	21.02.2024	ANZ	35.464.087	0,03
JPY	60.986.195	AUD	633.000	21.02.2024	UBS	462.062	-
JPY	11.616.963	CAD	108.000	21.02.2024	HSBC	144.906	-
JPY	739.708.711	CAD	6.892.000	21.02.2024	UBS	7.621.505	0,01
JPY	38.965.252.480	EUR	242.000.000	21.02.2024	HSBC	1.255.728.940	1,02
JPY	1.833.799.700	GBP	10.000.000	21.02.2024	Nomura	43.244.200	0,03
JPY	4.937.851.183	KRW	43.500.000.000	21.02.2024	HSBC	206.347.522	0,17
JPY	575.274.693	KRW	5.000.000.000	21.02.2024	UBS	31.423.698	0,02
JPY	4.839.542.400	SGD	44.000.000	21.02.2024	Citibank	142.111.905	0,11
JPY	7.220.185.700	TWD	1.525.000.000	21.02.2024	UBS	132.024.033	0,11
JPY	47.482.854.200	USD	325.000.000	21.02.2024	BNP Paribas	1.745.517.673	1,41
JPY	1.910.543.440	USD	13.000.000	21.02.2024	HSBC	81.049.979	0,07
PHP	1.100.000.000	USD	19.789.262	21.02.2024	UBS	7.998.025	0,01
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>3.746.398.087</b>	<b>3,04</b>
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>3.746.398.087</b>	<b>3,04</b>
CNH	120.000.000	JPY	2.471.028.000	21.02.2024	HSBC	(93.423.089)	(0,08)
EUR	20.000.000	JPY	3.219.057.600	21.02.2024	ANZ	(102.568.051)	(0,08)
EUR	15.000.000	JPY	2.419.368.450	21.02.2024	Barclays	(82.001.288)	(0,07)
JPY	3.156.646.700	CHF	19.000.000	21.02.2024	UBS	(43.688.560)	(0,04)
JPY	972.696.450	NZD	11.000.000	21.02.2024	Nomura	(3.798.257)	-
JPY	2.981.550.000	TWD	650.000.000	21.02.2024	UBS	(39.633.661)	(0,03)
KRW	43.500.000.000	JPY	5.004.889.834	21.02.2024	UBS	(273.386.173)	(0,22)
USD	16.000.000	JPY	2.358.713.600	21.02.2024	UBS	(107.029.340)	(0,09)
USD	19.564.967	THB	680.000.000	21.02.2024	State Street	(62.679.613)	(0,05)
USD	19.132.653	TWD	600.000.000	21.02.2024	Barclays	(96.241.559)	(0,08)
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(904.449.591)</b>	<b>(0,74)</b>
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(904.449.591)</b>	<b>(0,74)</b>
<b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>2.841.948.496</b>	<b>2,30</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

Schroder ISF Japan DGF

## Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Fälligkeitsdatum	Anzahl Kontrakte	Währung	Gesamt-risiko JPY	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) JPY	% des Nettovermögens
Australia 10 Year Bond	15.03.2024	370	AUD	4.152.754.918	122.906.762	0,10
E-mini S&P 500 Real Estate Sector Index	15.03.2024	265	USD	1.880.994.115	35.421.318	0,03
FTSE Taiwan Index	30.01.2024	40	USD	351.827.056	8.076.970	0,01
KOSPI 200 Index	14.03.2024	90	KRW	898.639.308	64.046.943	0,05
S&P 500 Emini Index	15.03.2024	35	USD	1.198.423.319	50.480.829	0,04
TOPIX Index	07.03.2024	50	JPY	1.183.000.000	5.975.000	-
US 10 Year Ultra Bond	19.03.2024	450	USD	7.509.701.391	345.846.904	0,28
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten - Vermögenswerte</b>					<b>632.754.726</b>	<b>0,51</b>
Canada 10 Year Bond	19.03.2024	(640)	CAD	8.461.020.993	(355.309.483)	(0,29)
Euro-Bund	07.03.2024	(220)	EUR	4.729.347.580	(84.003.205)	(0,07)
EURO STOXX 50 Index	15.03.2024	(80)	EUR	572.084.090	(4.074.673)	-
MSCI China	15.03.2024	(570)	USD	1.734.770.604	(18.026.740)	(0,01)
MSCI Emerging Markets Index	15.03.2024	(365)	USD	2.670.002.594	(119.164.040)	(0,10)
US 10 Year Note	19.03.2024	(140)	USD	2.235.216.156	(75.386.194)	(0,06)
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten - Verbindlichkeiten</b>					<b>(655.964.335)</b>	<b>(0,53)</b>
<b>Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanzterminkontrakten - Verbindlichkeiten</b>					<b>(23.209.609)</b>	<b>(0,02)</b>

## Gekaufte Optionskontrakte

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Kontrahent	Marktwert JPY	% des Nettovermögens
360	S&P 500 Emini Index, Put, 4,400.000, 15/03/2024	USD	UBS	56.798.910	0,05
<b>Gesamtmarktwert gekaufter Optionskontrakte - Vermögenswerte</b>				<b>56.798.910</b>	<b>0,05</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income

### Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>									
<b>Anleihen</b>									
<b>Kommunikationsdienstleistungen</b>									
Altice Financing SA, Reg. S 2.25% 15/01/2025	EUR	1.103.000	1.186.947	0,34	Cirsa Finance International SARL, Reg. S 4.5% 15/03/2027	EUR	857.000	914.289	0,25
Altice France SA, 144A 5.125% 15/07/2029	USD	200.000	156.422	0,04	Forvia SE, Reg. S 3.75% 15/06/2028	EUR	1.562.000	1.695.670	0,47
Altice France SA, Reg. S 5.875% 01/02/2027	EUR	418.000	413.230	0,11	Renault SA, Reg. S 1.125% 04/10/2027	EUR	800.000	809.979	0,22
Koninklijke KPN NV, Reg. S 2% Perpetual	EUR	1.100.000	1.182.207	0,32	Wynn Macau Ltd., 144A 5.5% 15/01/2026	USD	210.000	205.060	0,06
Matterhorn Telecom SA, Reg. S 4% 15/11/2027	EUR	900.000	981.871	0,27	ZF Europe Finance BV, Reg. S 6.125% 13/03/2029	EUR	300.000	353.237	0,10
Telecom Italia Finance SA 7.75% 24/01/2033	EUR	100.000	129.217	0,04				<b>5.031.304</b>	<b>1,38</b>
Telecom Italia SpA 5.25% 17/03/2055	EUR	500.000	514.315	0,14	<b>Energie</b>				
Telecom Italia SpA, Reg. S 2.75% 15/04/2025	EUR	1.067.000	1.151.386	0,32	Cullinan Holdco Scsp, Reg. S 4.625% 15/10/2026	EUR	132.000	113.757	0,03
Telefonica Europe BV, Reg. S 2.376% Perpetual	EUR	200.000	192.531	0,05	Southwestern Energy Co. 5.375% 15/03/2030	USD	40.000	39.156	0,01
Telefonica Europe BV, Reg. S 3.875% Perpetual	EUR	600.000	643.567	0,18	Southwestern Energy Co. 4.75% 01/02/2032	USD	255.000	236.267	0,06
Telefonica Europe BV, Reg. S 6.75% Perpetual	EUR	100.000	118.262	0,03	Wintershall Dea Finance 2 BV, Reg. S 2.499% Perpetual	EUR	100.000	100.675	0,03
Telefonica Europe BV, Reg. S 7.125% Perpetual	EUR	200.000	239.085	0,07	Wintershall Dea Finance 2 BV, Reg. S 3% Perpetual	EUR	400.000	387.319	0,11
Virgin Media Secured Finance plc, 144A 5.5% 15/05/2029	USD	200.000	194.367	0,05				<b>877.174</b>	<b>0,24</b>
Vmed O2 UK Financing 1 plc, 144A 4.25% 31/01/2031	USD	200.000	175.522	0,05	<b>Finanzen</b>				
VZ Secured Financing BV, Reg. S 3.5% 15/01/2032	EUR	975.000	954.151	0,26	Banco de Credito Social Cooperativo SA, Reg. S 5.25% 27/11/2031	EUR	500.000	515.243	0,14
Ziggo Bond Co. BV, Reg. S 3.375% 28/02/2030	EUR	522.000	488.886	0,13	Banco de Sabadell SA, Reg. S 5.25% 07/02/2029	EUR	300.000	342.628	0,09
			<b>8.721.966</b>	<b>2,40</b>	BPER Banca, Reg. S 3.875% 25/07/2032	EUR	1.697.000	1.763.455	0,48
<b>Zyklische Konsumgüter</b>					Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2033	BRL	3.049.300	6.486.007	1,79
Allwyn Entertainment Financing UK plc, Reg. S 7.25% 30/04/2030	EUR	638.000	744.493	0,20	Colombia Titulos De Tesoreria 7% 26/03/2031	COP	23.816.300.000	5.307.004	1,46
Bath & Body Works, Inc. 6.75% 01/07/2036	USD	309.000	308.576	0,08	Commerzbank AG, Reg. S 4% 05/12/2030	EUR	1.200.000	1.304.622	0,36
					Garfunkelux Holdco 3 SA, Reg. S 6.75% 01/11/2025	EUR	392.000	346.091	0,10
					Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 3.928% 15/09/2026	EUR	994.000	1.103.363	0,30
					Mexican Bonos 5% 06/03/2025	MXN	84.740.000	4.748.333	1,30
					Nexi SpA, Reg. S 2.125% 30/04/2029	EUR	619.000	605.964	0,17

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens
OneMain Finance Corp. 3.875% 15/09/2028	USD	287.000	254.460	0,07	<b>Industrie</b>				
OneMain Finance Corp. 5.375% 15/11/2029	USD	210.000	197.018	0,05	Abertis Infraest- ructuras Finance BV, Reg. S 2.625% Perpetual	EUR	1.000.000	1.009.112	0,28
OneMain Finance Corp. 4% 15/09/2030	USD	129.000	110.465	0,03	AerCap Holdings NV 5.875% 10/10/2079	USD	350.000	344.525	0,09
Synchrony Financial 7.25% 02/02/2033	USD	125.000	123.902	0,03	Albion Financing 1 SARL, Reg. S 5.25% 15/10/2026	EUR	787.000	871.849	0,24
UniCredit SpA, Reg. S 4.875% 20/02/2029	EUR	811.000	895.972	0,25	Intrum AB, Reg. S 9.25% 15/03/2028	EUR	380.000	385.283	0,11
US Treasury Bill 0% 21/03/2024	USD	4.578.000	4.522.991	1,24	TransDigm, Inc. 4.625% 15/01/2029	USD	5.000	4.687	-
			<b>28.627.518</b>	<b>7,86</b>	Verisure Holding AB, Reg. S 3.25% 15/02/2027	EUR	1.284.000	1.366.113	0,37
<b>Gesundheitswesen</b>					Verisure Midholding AB, Reg. S 5.25% 15/02/2029	EUR	123.000	130.146	0,04
Cheplapharm Arzneimittel GmbH, 144A 5.5% 15/01/2028	USD	200.000	190.050	0,05				<b>4.111.715</b>	<b>1,13</b>
Cheplapharm Arzneimittel GmbH, Reg. S 4.375% 15/01/2028	EUR	734.000	792.768	0,22	<b>Informationstechnologie</b>				
Cheplapharm Arzneimittel GmbH, Reg. S 7.5% 15/05/2030	EUR	499.000	588.981	0,16	Seagate HDD Cayman 9.625% 01/12/2032	USD	226.837	258.598	0,07
Cidron Aida Finco SARL, Reg. S 5% 01/04/2028	EUR	682.000	727.827	0,20	United Group BV, Reg. S 5.25% 01/02/2030	EUR	361.000	379.024	0,11
Encompass Health Corp. 4.5% 01/02/2028	USD	222.000	212.899	0,06				<b>637.622</b>	<b>0,18</b>
Eurofins Scientific SE, Reg. S 6.75% Perpetual	EUR	1.153.000	1.328.452	0,36	<b>Grundstoffe</b>				
Grifols SA, Reg. S 3.875% 15/10/2028	EUR	261.000	264.207	0,07	Fiber Bidco Spa, Reg. S 11% 25/10/2027	EUR	495.000	598.867	0,16
Gruenthal GmbH, Reg. S 3.625% 15/11/2026	EUR	999.000	1.092.309	0,30	INEOS Finance plc, Reg. S 3.375% 31/03/2026	EUR	1.029.000	1.118.595	0,30
Gruenthal GmbH, Reg. S 6.75% 15/05/2030	EUR	184.000	216.203	0,06	INEOS Finance plc, Reg. S 6.625% 15/05/2028	EUR	212.000	240.846	0,07
Nidda Healthcare Holding GmbH, Reg. S 7.5% 21/08/2026	EUR	1.308.000	1.491.532	0,42	Olympus Water US Holding Corp., Reg. S 9.625% 15/11/2028	EUR	110.000	130.665	0,04
Organon & Co., Reg. S 2.875% 30/04/2028	EUR	249.000	253.309	0,07				<b>2.088.973</b>	<b>0,57</b>
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 4.375% 09/05/2030	EUR	387.000	402.536	0,11	<b>Immobilien</b>				
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 7.875% 15/09/2031	EUR	100.000	125.479	0,03	Globalworth Real Estate Investments Ltd., REIT, Reg. S 2.95% 29/07/2026	EUR	675.000	616.310	0,17
			<b>7.686.552</b>	<b>2,11</b>	MPT Operating Partnership LP, REIT 3.325% 24/03/2025	EUR	471.000	471.655	0,13
					MPT Operating Partnership LP, REIT 4.625% 01/08/2029	USD	543.000	392.651	0,11
					MPT Operating Partnership LP, REIT 3.5% 15/03/2031	USD	56.000	35.349	0,01
					Peach Property Finance GmbH, Reg. S 4.375% 15/11/2025	EUR	100.000	87.603	0,02

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens
Signa Development Finance SCS, Reg. S 5.5% 23/07/2026	EUR	200.000	19.559	0,01	<b>Finanzen</b>				
			<b>1.623.127</b>	<b>0,45</b>	BNP Paribas SA, Reg. S 0% 13/05/2025	EUR	3.300.000	4.419.646	1,21
<b>Versorger</b>					Citigroup Global Markets Funding Luxembourg SCA, Reg. S 0% 15/03/2028	EUR	1.800.000	2.209.409	0,61
EDP - Energias de Portugal SA, Reg. S 1.875% 14/03/2082	EUR	100.000	93.382	0,03	JPMorgan Chase Bank NA, Reg. S 0% 10/06/2024	EUR	1.200.000	1.376.439	0,38
EDP - Energias de Portugal SA, Reg. S 5.943% 23/04/2083	EUR	1.100.000	1.264.396	0,35	Selena SARL, Reg. S 0% 25/06/2025	EUR	2.700.000	2.842.196	0,78
Electricite de France SA, Reg. S 5% Perpetual	EUR	1.800.000	1.990.492	0,54				<b>10.847.690</b>	<b>2,98</b>
Electricite de France SA, Reg. S 3.375% Perpetual	EUR	200.000	194.577	0,05	<b>Industrie</b>				
Veolia Environnement SA, Reg. S 2% Perpetual	EUR	500.000	495.822	0,14	ANA Holdings, Inc., Reg. S 0% 10/12/2031	JPY	190.000.000	1.509.872	0,41
Veolia Environnement SA, Reg. S 2.875% Perpetual	EUR	1.000.000	1.104.741	0,30	Duerr AG, Reg. S 0.75% 15/01/2026	EUR	4.000.000	4.107.630	1,13
			<b>5.143.410</b>	<b>1,41</b>	Prysmian SpA, Reg. S 0% 02/02/2026	EUR	2.800.000	3.439.600	0,94
<b>Summe Anleihen</b>			<b>64.549.361</b>	<b>17,73</b>	Safran SA, Reg. S 0.875% 15/05/2027	EUR	2.079.300	3.751.438	1,03
<b>Wandelanleihen</b>					Schneider Electric SE, Reg. S 0% 15/06/2026	EUR	1.734.800	3.735.857	1,03
<b>Kommunikationsdienstleistungen</b>					Tokyu Corp., Reg. S 0% 30/09/2030	JPY	270.000.000	1.965.696	0,54
Kingsoft Corp. Ltd., Reg. S 0.625% 29/04/2025	HKD	24.000.000	3.105.732	0,85				<b>18.510.093</b>	<b>5,08</b>
			<b>3.105.732</b>	<b>0,85</b>	<b>Informationstechnologie</b>				
<b>Zyklische Konsumgüter</b>					Rohm Co. Ltd., Reg. S 0% 05/12/2024	JPY	330.000.000	2.382.157	0,65
Accor SA, Reg. S 0.7% 07/12/2027	EUR	6.836.800	3.614.553	0,99	SK Hynix, Inc., Reg. S 1.75% 11/04/2030	USD	3.800.000	5.337.100	1,47
Amadeus IT Group SA, Reg. S 1.5% 09/04/2025	EUR	3.100.000	4.237.900	1,16	STMicroelectronics NV, Reg. S 0% 04/08/2027	USD	3.200.000	3.887.760	1,07
ANLLIAN Capital Ltd., Reg. S 0% 05/02/2025	EUR	3.400.000	3.735.596	1,03				<b>11.607.017</b>	<b>3,19</b>
Kyoritsu Maintenance Co. Ltd., Reg. S 0% 29/01/2026	JPY	230.000.000	2.140.742	0,59	<b>Grundstoffe</b>				
Takashimaya Co. Ltd., Reg. S 0% 06/12/2028	JPY	260.000.000	1.968.058	0,54	LG Chem Ltd., Reg. S 1.25% 18/07/2028	USD	2.500.000	2.401.250	0,66
			<b>15.696.849</b>	<b>4,31</b>	Nippon Steel Corp., Reg. S 0% 05/10/2026	JPY	170.000.000	1.599.519	0,44
<b>Basiskonsumgüter</b>								<b>4.000.769</b>	<b>1,10</b>
Ocado Group plc, Reg. S 0.75% 18/01/2027	GBP	3.000.000	3.010.051	0,83	<b>Summe Wandelanleihen</b>			<b>69.567.621</b>	<b>19,11</b>
			<b>3.010.051</b>	<b>0,83</b>	<b>Aktien</b>				
<b>Energie</b>					<b>Kommunikationsdienstleistungen</b>				
Eni SpA, Reg. S 2.95% 14/09/2030	EUR	2.400.000	2.789.420	0,77	Alphabet, Inc. 'A'	USD	22.718	3.182.623	0,87
			<b>2.789.420</b>	<b>0,77</b>	Electronic Arts, Inc.	USD	597	81.620	0,02
					KDDI Corp.	JPY	30.300	960.244	0,26
					Liberty Media Corp-Liberty Formula One 'C'	USD	644	40.705	0,01
					Live Nation Entertainment, Inc.	USD	231	21.712	0,01
					Meta Platforms, Inc. 'A'	USD	2.970	1.063.067	0,29
					Netflix, Inc.	USD	2.079	1.018.862	0,28
					Spotify Technology SA	USD	297	56.029	0,02

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens
Take-Two Interactive Software, Inc.	USD	572	92.295	0,03	ConocoPhillips	USD	5.983	696.948	0,19
TELUS Corp.	CAD	33.032	586.776	0,16	Devon Energy Corp.	USD	4.109	188.027	0,05
Tencent Holdings Ltd.	HKD	900	33.762	0,01	Diamondback Energy, Inc.	USD	1.693	262.953	0,07
			<b>7.137.695</b>	<b>1,96</b>	Enbridge, Inc.	CAD	13.401	481.641	0,13
<b>Zyklische Konsumgüter</b>					ENEOS Holdings, Inc.	JPY	49.800	197.362	0,05
Amazon.com, Inc.	USD	7.849	1.202.669	0,33	Eni SpA	EUR	16.060	274.015	0,08
Ariston Holding NV	EUR	3.120	21.652	0,01	EOG Resources, Inc.	USD	3.262	395.743	0,11
Bayerische Motoren Werke AG	EUR	2.012	224.070	0,06	Equinor ASA	NOK	6.395	203.924	0,06
Booking Holdings, Inc.	USD	295	1.046.883	0,29	Exxon Mobil Corp.	USD	7.968	798.172	0,22
Bridgestone Corp.	JPY	19.900	822.427	0,23	Halliburton Co.	USD	4.912	177.838	0,05
Cie Plastic Omnium SE	EUR	5.212	69.978	0,02	Hess Corp.	USD	1.585	229.387	0,06
Deckers Outdoor Corp.	USD	59	39.829	0,01	Kinder Morgan, Inc.	USD	22.508	398.031	0,11
Ferrari NV	EUR	156	52.871	0,01	Marathon Petroleum Corp.	USD	2.124	311.917	0,09
Hyundai Motor Co.	KRW	527	83.080	0,02	Neste OYJ	EUR	3.787	135.672	0,04
Industria de Diseno Textil SA	EUR	26.724	1.169.147	0,32	Occidental Petroleum Corp.	USD	3.652	218.999	0,06
Las Vegas Sands Corp.	USD	734	36.025	0,01	Phillips 66	USD	2.481	329.570	0,09
Lowe's Cos., Inc.	USD	4.712	1.049.400	0,29	Pioneer Natural Resources Co.	USD	1.154	259.466	0,07
Lululemon Athletica, Inc.	USD	144	73.285	0,02	Schlumberger NV	USD	7.633	398.711	0,11
MercadoLibre, Inc.	USD	57	90.105	0,02	Shell plc	EUR	5.111	169.324	0,05
Next plc	GBP	219	22.614	0,01	Shell plc	GBP	28.328	926.593	0,25
Saietta Group plc	GBP	5.561	1.238	-	Suncor Energy, Inc.	CAD	7.682	243.773	0,07
Sekisui Chemical Co. Ltd.	JPY	42.000	604.133	0,17	Targa Resources Corp.	USD	2.763	238.547	0,07
Sony Group Corp.	JPY	700	66.383	0,02	TC Energy Corp.	CAD	6.585	256.973	0,07
Tesla, Inc.	USD	3.503	885.578	0,24	TotalEnergies SE	EUR	11.447	781.740	0,21
TJX Cos., Inc. (The)	USD	423	39.429	0,01	Valero Energy Corp.	USD	1.802	234.386	0,06
			<b>7.600.796</b>	<b>2,09</b>	Williams Cos., Inc. (The)	USD	7.868	274.745	0,08
<b>Basiskonsumgüter</b>					Woodside Energy Group Ltd.	AUD	10.381	219.103	0,06
Archer-Daniels-Midland Co.	USD	2.529	182.684	0,05				<b>11.608.895</b>	<b>3,19</b>
Celsius Holdings, Inc.	USD	1.161	64.319	0,02	<b>Finanzen</b>				
Mowi ASA	NOK	1.258	22.441	0,01	AIA Group Ltd.	HKD	92.800	806.895	0,22
Nestle SA	CHF	4.408	509.245	0,14	AIB Group plc	EUR	110.745	474.830	0,13
Reckitt Benckiser Group plc	GBP	8.522	587.527	0,16	American Express Co.	USD	5.741	1.077.688	0,30
Tyson Foods, Inc. 'A'	USD	2.791	149.700	0,04	B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	BRL	239.112	716.692	0,20
Unilever plc	GBP	24.544	1.186.359	0,32	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	EUR	283.663	2.586.060	0,70
			<b>2.702.275</b>	<b>0,74</b>	Bank Central Asia Tbk. PT	IDR	103.400	63.100	0,02
<b>Energie</b>					Bank of America Corp.	USD	34.821	1.179.124	0,32
Baker Hughes Co.	USD	5.417	185.249	0,05	Bank of Ireland Group plc	EUR	102.611	931.841	0,26
BP plc	GBP	80.251	475.843	0,13	Bank of New York Mellon Corp. (The)	USD	10.874	567.650	0,16
Canadian Natural Resources Ltd.	CAD	6.487	421.669	0,12	CaixaBank SA	EUR	339.184	1.396.187	0,38
Cenovus Energy, Inc.	CAD	9.130	151.342	0,04	Chiba Bank Ltd. (The)	JPY	4.300	30.944	0,01
Cheniere Energy, Inc.	USD	1.487	254.252	0,07	Citigroup, Inc.	USD	13.147	677.091	0,19
Chevron Corp.	USD	5.456	816.980	0,22					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens
Daiwa Securities Group, Inc.	JPY	11.200	75.174	0,02	CSL Ltd.	AUD	188	36.629	0,01
DBS Group Holdings Ltd.	SGD	32.500	821.681	0,23	Eli Lilly & Co.	USD	353	204.905	0,06
Erste Group Bank AG	EUR	17.807	722.759	0,20	IDEXX Laboratories, Inc.	USD	107	59.533	0,02
HDFC Bank Ltd., ADR	USD	1.079	72.496	0,02	Innovent Biologics, Inc., Reg. S	HKD	5.500	30.046	0,01
HSBC Holdings plc	GBP	180.384	1.458.145	0,40	Intuitive Surgical, Inc.	USD	147	49.696	0,01
Intesa Sanpaolo SpA	EUR	877.283	2.566.112	0,70	Merck & Co., Inc.	USD	778	84.590	0,02
Japan Exchange Group, Inc.	JPY	4.300	90.679	0,02	Novo Nordisk A/S 'B'	DKK	1.684	173.967	0,05
Japan Post Bank Co. Ltd.	JPY	4.400	44.618	0,01	Roche Holding AG	CHF	2.551	738.903	0,20
Japan Post Holdings Co. Ltd.	JPY	21.500	191.379	0,05	Sanofi SA	EUR	11.454	1.134.722	0,31
Japan Post Insurance Co. Ltd.	JPY	1.800	31.879	0,01	Sonova Holding AG	CHF	144	46.897	0,01
JPMorgan Chase & Co.	USD	13.120	2.233.151	0,61	Terumo Corp.	JPY	600	19.609	0,01
Mastercard, Inc. 'A'	USD	3.634	1.548.710	0,43	Thermo Fisher Scientific, Inc.	USD	1.543	821.801	0,23
MetLife, Inc.	USD	6.289	416.813	0,11	UnitedHealth Group, Inc.	USD	3.068	1.610.102	0,44
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	JPY	137.300	1.175.577	0,32	Zoetis, Inc.	USD	1.240	244.332	0,07
Mizuho Financial Group, Inc.	JPY	15.700	267.728	0,07				<b>6.181.130</b>	<b>1,70</b>
Moody's Corp.	USD	180	70.263	0,02	<b>Industrie</b>				
Morgan Stanley	USD	19.511	1.826.157	0,50	AGCO Corp.	USD	1.310	159.943	0,04
MSCI, Inc.	USD	81	46.181	0,01	Airbus SE	EUR	625	96.706	0,03
Nomura Holdings, Inc.	JPY	28.800	129.822	0,04	Alfen N.V., Reg. S	EUR	1.321	88.170	0,02
ORIX Corp.	JPY	10.400	195.368	0,05	AMETEK, Inc.	USD	152	25.087	0,01
PNC Financial Services Group, Inc. (The)	USD	3.972	617.799	0,17	Array Technologies, Inc.	USD	4.108	70.144	0,02
Prudential Financial, Inc.	USD	4.063	423.299	0,12	Cadeler A/S	NOK	1.161	5.354	-
Prudential plc	GBP	70.819	799.205	0,22	Canadian Pacific Kansas City Ltd.	CAD	842	66.594	0,02
Standard Chartered plc	GBP	154.635	1.311.174	0,36	Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	3.040	69.951	0,02
State Street Corp.	USD	4.426	346.895	0,10	Daikin Industries Ltd.	JPY	400	65.063	0,02
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	JPY	5.400	262.539	0,07	Deere & Co.	USD	591	235.896	0,06
Sumitomo Mitsui Trust Holdings, Inc.	JPY	5.200	99.467	0,03	Deme Group NV	EUR	124	15.210	-
T&D Holdings, Inc.	JPY	4.100	64.963	0,02	Fluence Energy, Inc.	USD	3.308	81.238	0,02
Toronto-Dominion Bank (The)	CAD	10.346	664.131	0,18	Forsee Power SACA	EUR	3.260	9.348	-
Truist Financial Corp.	USD	11.045	411.507	0,11	Hitachi Ltd.	JPY	19.600	1.410.683	0,38
UniCredit SpA	EUR	60.389	1.637.625	0,45	Hubbell, Inc.	USD	123	40.339	0,01
US Bancorp	USD	14.952	651.838	0,18	Ilika plc	GBP	2.481	1.136	-
Visa, Inc. 'A'	USD	867	225.693	0,06	Industrie De Nora SpA	EUR	2.362	41.110	0,01
Wells Fargo & Co.	USD	21.277	1.052.131	0,29	Invinity Energy Systems plc	GBP	12.269	5.462	-
			<b>33.061.060</b>	<b>9,07</b>	Johnson Controls International plc	USD	1.160	66.910	0,02
<b>Gesundheitswesen</b>					Kubota Corp.	JPY	12.000	180.220	0,05
AstraZeneca plc	GBP	5.133	692.093	0,19	MasTec, Inc.	USD	587	44.346	0,01
Bayer AG	EUR	3.237	120.296	0,03	Nexans SA	EUR	1.163	102.493	0,03
Boston Scientific Corp.	USD	2.009	113.009	0,03	Nordex SE	EUR	3.321	38.167	0,01
					Nordson Corp.	USD	3.047	805.546	0,22
					OX2 AB	SEK	11.151	61.290	0,02
					Pod Point Group Holdings plc	GBP	8.733	2.416	-
					Prysmian SpA	EUR	490	22.422	0,01

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens
Recruit Holdings Co. Ltd.	JPY	1.500	63.077	0,02	Intel Corp.	USD	12.941	651.598	0,18
RELX plc	GBP	26.783	1.059.514	0,29	Intuit, Inc.	USD	141	88.476	0,02
Schneider Electric SE	EUR	5.710	1.151.166	0,32	Itron, Inc.	USD	398	30.367	0,01
Shenzhen Inovance Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	4.100	36.480	0,01	Keyence Corp.	JPY	200	87.775	0,02
Shoals Technologies Group, Inc. 'A'	USD	2.084	32.943	0,01	KLA Corp.	USD	589	345.115	0,09
Siemens AG	EUR	5.674	1.065.408	0,29	Lam Research Corp.	USD	359	283.334	0,08
SIF Holding NV	EUR	2.109	24.098	0,01	Landis+Gyr Group AG	CHF	360	32.708	0,01
Signify NV, Reg. S	EUR	1.753	59.025	0,02	Lasertec Corp.	JPY	400	105.129	0,03
SMC Corp.	JPY	200	107.183	0,03	Lattice Semiconductor Corp.	USD	985	69.828	0,02
Sociedad Quimica y Minera de Chile SA, ADR	USD	1.553	96.083	0,03	LONGi Green Energy Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	5.500	17.732	-
SPIE SA	EUR	1.168	36.733	0,01	Marvell Technology, Inc.	USD	4.309	263.910	0,07
Stem, Inc.	USD	9.548	37.924	0,01	MediaTek, Inc.	TWD	1.000	33.077	0,01
Techtronic Industries Co. Ltd.	HKD	4.500	53.497	0,01	Microchip Technology, Inc.	USD	3.382	306.994	0,08
Uber Technologies, Inc.	USD	391	24.669	0,01	Micron Technology, Inc.	USD	3.103	266.767	0,07
Verisk Analytics, Inc.	USD	232	55.099	0,02	Microsoft Corp.	USD	11.655	4.370.730	1,19
Vestas Wind Systems A/S	DKK	10.362	330.033	0,09	MKS Instruments, Inc.	USD	424	44.490	0,01
			<b>8.044.176</b>	<b>2,21</b>	Monolithic Power Systems, Inc.	USD	324	204.705	0,06
<b>Informationstechnologie</b>					Motorola Solutions, Inc.	USD	277	86.127	0,02
Accenture plc 'A'	USD	3.594	1.262.978	0,35	Murata Manufacturing Co. Ltd.	JPY	900	19.035	0,01
Adobe, Inc.	USD	2.193	1.304.913	0,36	NVIDIA Corp.	USD	3.548	1.754.965	0,48
Advanced Micro Devices, Inc.	USD	9.901	1.471.429	0,40	NXP Semiconductors NV	USD	1.255	289.767	0,08
Amphenol Corp. 'A'	USD	770	76.536	0,02	ON Semiconductor Corp.	USD	3.233	274.518	0,08
Analog Devices, Inc.	USD	1.284	256.969	0,07	Palo Alto Networks, Inc.	USD	162	47.855	0,01
Apple, Inc.	USD	5.933	1.147.513	0,32	Qorvo, Inc.	USD	752	85.810	0,02
Applied Materials, Inc.	USD	1.655	269.798	0,07	QUALCOMM, Inc.	USD	2.394	348.984	0,10
Arista Networks, Inc.	USD	419	99.270	0,03	Salesforce, Inc.	USD	414	109.862	0,03
ARM Holdings plc, ADR	USD	735	56.818	0,02	Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	8.604	523.737	0,14
ASE Technology Holding Co. Ltd., ADR	USD	9.562	90.338	0,02	Samsung SDI Co. Ltd.	KRW	262	95.702	0,03
ASML Holding NV, ADR	USD	610	462.021	0,13	SAP SE	EUR	9.041	1.393.511	0,38
ASML Holding NV	EUR	1.600	1.210.781	0,33	ServiceNow, Inc.	USD	80	56.162	0,02
Broadcom, Inc.	USD	593	665.094	0,18	Silicon Laboratories, Inc.	USD	285	38.573	0,01
Canadian Solar, Inc.	USD	1.301	34.350	0,01	SK Hynix, Inc.	KRW	4.612	505.778	0,14
Chroma ATE, Inc.	TWD	5.000	34.689	0,01	Skyworks Solutions, Inc.	USD	1.131	128.756	0,04
Crowdstrike Holdings, Inc. 'A'	USD	258	66.011	0,02	SMA Solar Technology AG	EUR	287	19.203	0,01
Enphase Energy, Inc.	USD	570	76.718	0,02	Snowflake, Inc. 'A'	USD	388	77.985	0,02
Entegris, Inc.	USD	1.064	129.071	0,04	SolarEdge Technologies, Inc.	USD	1.085	104.831	0,03
First Solar, Inc.	USD	1.367	236.593	0,06					
FUJIFILM Holdings Corp.	JPY	400	23.946	0,01					
Gartner, Inc.	USD	223	100.813	0,03					
Infineon Technologies AG	EUR	1.361	56.850	0,02					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
STMicroelectronics NV, ADR	USD	3.389	170.100	0,05	Big Yellow Group plc, REIT	GBP	1.441	22.399	0,01
Synaptics, Inc.	USD	324	37.899	0,01	Equinix, Inc., REIT	USD	55	44.745	0,01
Synopsys, Inc.	USD	122	63.084	0,02				<b>128.996</b>	<b>0,04</b>
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., ADR	USD	7.996	836.842	0,23	<b>Versorger</b>				
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	49.000	945.699	0,26	Corp. ACCIONA				
Teradyne, Inc.	USD	1.131	124.804	0,03	Energias Renovables SA	EUR	2.753	85.790	0,02
Texas Instruments, Inc.	USD	7.374	1.265.337	0,35	EDP Renovaveis SA	EUR	5.844	119.762	0,03
United Microelectronics Corp., ADR	USD	9.013	76.663	0,02	Elia Group SA/NV	EUR	698	87.160	0,02
Wolfspeed, Inc.	USD	778	35.337	0,01	Encavis AG	EUR	3.639	62.692	0,02
Xinyi Solar Holdings Ltd.	HKD	138.000	80.356	0,02	Hydro One Ltd., Reg. S	CAD	3.122	92.577	0,03
			<b>25.933.516</b>	<b>7,12</b>	Neoen SA, Reg. S	EUR	2.353	78.630	0,02
<b>Grundstoffe</b>					NextEra Energy, Inc.	USD	772	47.081	0,01
Anglo American plc	GBP	12.538	314.278	0,09	Redeia Corp. SA	EUR	5.543	91.297	0,03
Antofagasta plc	GBP	7.144	152.619	0,04	Solaria Energia y Medio Ambiente SA	EUR	1.509	31.133	0,01
Corteva, Inc.	USD	4.491	215.947	0,06	SSE plc	GBP	40.923	966.123	0,27
First Quantum Minerals Ltd.	CAD	4.650	38.515	0,01	Terna - Rete Elettrica Nazionale	EUR	3.976	33.172	0,01
Fortescue Ltd.	AUD	20.779	408.368	0,11	Volitalia SA	EUR	2.968	34.307	0,01
Freeport-McMoRan, Inc.	USD	9.542	410.259	0,11				<b>1.729.724</b>	<b>0,48</b>
Gurit Holding AG	CHF	305	29.926	0,01	<b>Summe Aktien</b>			<b>110.008.095</b>	<b>30,22</b>
Johnson Matthey plc	GBP	5.708	123.248	0,03	<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>			<b>244.125.077</b>	<b>67,06</b>
LG Chem Ltd.	KRW	186	71.869	0,02	<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>				
Nano One Materials Corp.	CAD	2.681	5.025	-	<b>Anleihen</b>				
Nippon Steel Corp.	JPY	9.700	221.764	0,06	<b>Kommunikationsdienstleistungen</b>				
Norsk Hydro ASA	NOK	169.981	1.142.044	0,32	Altice Financing SA, 144A 5% 15/01/2028	USD	200.000	181.844	0,05
Nucor Corp.	USD	1.607	281.350	0,08	Cable One, Inc., 144A 4% 15/11/2030	USD	166.000	135.460	0,04
Pilbara Minerals Ltd.	AUD	29.463	78.482	0,02	CCO Holdings LLC, 144A 5.125% 01/05/2027	USD	140.000	136.038	0,04
POSCO Holdings, Inc., ADR	USD	1.402	133.864	0,04	CCO Holdings LLC, 144A 4.5% 15/08/2030	USD	870.000	780.745	0,21
Rio Tinto Ltd.	AUD	6.474	596.058	0,16	Clear Channel Outdoor Holdings, Inc., 144A 5.125% 15/08/2027	USD	150.000	143.046	0,04
Rio Tinto plc	GBP	5.138	381.806	0,10	Clear Channel Outdoor Holdings, Inc., 144A 9% 15/09/2028	USD	285.000	295.512	0,08
Sika AG	CHF	978	318.042	0,09	CSC Holdings LLC, 144A 5.375% 01/02/2028	USD	490.000	434.096	0,12
Southern Copper Corp.	USD	1.646	143.659	0,04	DISH DBS Corp. 7.75% 01/07/2026	USD	440.000	302.914	0,08
Steel Dynamics, Inc.	USD	1.503	178.898	0,05	Frontier Communications Holdings LLC, 144A 5.875% 15/10/2027	USD	334.000	322.625	0,09
Tata Steel Ltd., Reg. S, GDR	USD	19.430	318.652	0,09					
Teck Resources Ltd. 'B'	CAD	3.695	156.613	0,04					
Umicore SA	EUR	4.935	136.063	0,04					
Wacker Chemie AG	EUR	178	22.483	0,01					
			<b>5.879.832</b>	<b>1,62</b>					
<b>Immobilien</b>									
American Tower Corp., REIT	USD	285	61.852	0,02					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens
Frontier Communications Holdings LLC, 144A 5% 01/05/2028	USD	296.000	274.552	0,08	Caesars Resort Collection LLC, 144A 5.75% 01/07/2025	USD	206.000	206.742	0,06
Frontier Communications Holdings LLC, 144A 6.75% 01/05/2029	USD	25.000	22.360	0,01	Carnival Corp., 144A 7.625% 01/03/2026	USD	346.000	352.288	0,10
iHeartCommunications, Inc. 8.375% 01/05/2027	USD	780.003	514.597	0,14	Cedar Fair LP, 144A 5.5% 01/05/2025	USD	123.000	122.419	0,03
Iliad Holding SASU, 144A 7% 15/10/2028	USD	200.000	200.054	0,05	Clarios Global LP, 144A 8.5% 15/05/2027	USD	555.000	559.266	0,15
Radiate Holdco LLC, 144A 4.5% 15/09/2026	USD	136.000	103.806	0,03	Fertitta Entertainment LLC, 144A 6.75% 15/01/2030	USD	134.000	117.989	0,03
Rogers Communications, Inc., 144A 5.25% 15/03/2082	USD	275.000	264.620	0,07	Goodyear Tire & Rubber Co. (The) 5.25% 15/07/2031	USD	40.000	36.341	0,01
Scripps Escrow II, Inc., 144A 5.375% 15/01/2031	USD	100.000	72.814	0,02	Hanesbrands, Inc., 144A 4.875% 15/05/2026	USD	131.000	126.731	0,03
Scripps Escrow, Inc., 144A 5.875% 15/07/2027	USD	382.000	335.499	0,09	Light & Wonder International, Inc., 144A 7% 15/05/2028	USD	95.000	96.038	0,03
Sirius XM Radio, Inc., 144A 4.125% 01/07/2030	USD	133.000	118.506	0,03	Light & Wonder International, Inc., 144A 7.25% 15/11/2029	USD	72.000	74.037	0,02
Townsquare Media, Inc., 144A 6.875% 01/02/2026	USD	185.000	181.923	0,05	Light & Wonder International, Inc., 144A 7.5% 01/09/2031	USD	28.000	29.286	0,01
Univision Communications, Inc., 144A 6.625% 01/06/2027	USD	165.000	164.970	0,05	Macy's Retail Holdings LLC, 144A 5.875% 01/04/2029	USD	317.000	306.281	0,08
Univision Communications, Inc., 144A 8% 15/08/2028	USD	111.000	114.685	0,03	MajorDrive Holdings IV LLC, 144A 6.375% 01/06/2029	USD	511.000	441.215	0,12
Univision Communications, Inc., 144A 4.5% 01/05/2029	USD	216.000	193.901	0,05	Michaels Cos., Inc. (The), 144A 5.25% 01/05/2028	USD	402.000	320.917	0,09
Urban One, Inc., 144A 7.375% 01/02/2028	USD	410.000	346.620	0,10	Michaels Cos., Inc. (The), 144A 7.875% 01/05/2029	USD	111.000	70.160	0,02
Ziff Davis, Inc., 144A 4.625% 15/10/2030	USD	125.000	114.696	0,03	Millennium Escrow Corp., 144A 6.625% 01/08/2026	USD	197.000	139.298	0,04
			<b>5.755.883</b>	<b>1,58</b>	NCL Corp. Ltd., 144A 5.875% 15/03/2026	USD	95.000	92.814	0,03
<b>Zyklische Konsumgüter</b>					NCL Corp. Ltd., 144A 5.875% 15/02/2027	USD	288.000	286.122	0,08
Academy Ltd., 144A 6% 15/11/2027	USD	450.000	443.981	0,12	Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A 5.375% 15/07/2027	USD	336.000	330.606	0,09
BCPE Empire Holdings, Inc., 144A 7.625% 01/05/2027	USD	240.000	231.608	0,06	Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A 11.625% 15/08/2027	USD	144.000	156.277	0,04
Caesars Entertainment, Inc., 144A 8.125% 01/07/2027	USD	55.000	56.386	0,02	Six Flags Entertainment Corp., 144A 7.25% 15/05/2031	USD	230.000	230.639	0,06
Caesars Entertainment, Inc., 144A 7% 15/02/2030	USD	162.000	166.958	0,05	Sotheby's, 144A 7.375% 15/10/2027	USD	200.000	192.965	0,05

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens
Viking Cruises Ltd., 144A 9.125% 15/07/2031	USD	373.000	397.647	0,11	DT Midstream, Inc., 144A 4.125% 15/06/2029	USD	162.000	149.535	0,04
VOC Escrow Ltd., 144A 5% 15/02/2028	USD	120.000	114.990	0,03	DT Midstream, Inc., 144A 4.375% 15/06/2031	USD	95.000	85.635	0,02
Wynn Las Vegas LLC, 144A 5.5% 01/03/2025	USD	32.000	31.860	0,01	Enbridge, Inc. 8.25% 15/01/2084	USD	225.000	232.710	0,06
Wynn Las Vegas LLC, 144A 5.25% 15/05/2027	USD	104.000	101.176	0,03	EnLink Midstream LLC, 144A 5.625% 15/01/2028	USD	32.000	31.682	0,01
Wynn Resorts Finance LLC, 144A 7.125% 15/02/2031	USD	127.000	132.338	0,04	EnLink Midstream Partners LP 9.756% Perpetual	USD	169.000	155.068	0,04
			<b>5.965.375</b>	<b>1,64</b>	EQM Midstream Partners LP, 144A 6% 01/07/2025	USD	5.000	4.996	-
<b>Basiskonsumgüter</b>					EQM Midstream Partners LP, 144A 6.5% 01/07/2027	USD	186.000	190.329	0,05
Albertsons Cos., Inc., 144A 4.875% 15/02/2030	USD	103.000	98.777	0,03	Harvest Midstream I LP, 144A 7.5% 01/09/2028	USD	232.000	231.229	0,06
Performance Food Group, Inc., 144A 4.25% 01/08/2029	USD	207.000	188.006	0,05	Hess Midstream Operations LP, 144A 4.25% 15/02/2030	USD	111.000	101.965	0,03
Post Holdings, Inc., 144A 5.5% 15/12/2029	USD	255.000	246.508	0,06	ITT Holdings LLC, 144A 6.5% 01/08/2029	USD	122.000	106.939	0,03
US Foods, Inc., 144A 6.875% 15/09/2028	USD	212.000	218.456	0,06	Northern Oil and Gas, Inc., 144A 8.125% 01/03/2028	USD	245.000	248.264	0,07
US Foods, Inc., 144A 7.25% 15/01/2032	USD	59.000	61.583	0,02	Parkland Corp., 144A 4.5% 01/10/2029	USD	301.000	275.871	0,08
			<b>813.330</b>	<b>0,22</b>	Venture Global Calcasieu Pass LLC, 144A 3.875% 15/08/2029	USD	171.000	153.049	0,04
<b>Energie</b>					Venture Global Calcasieu Pass LLC, 144A 4.125% 15/08/2031	USD	21.000	18.522	0,01
Aethon United BR LP, 144A 8.25% 15/02/2026	USD	185.000	185.633	0,05	Venture Global LNG, Inc., 144A 8.125% 01/06/2028	USD	268.000	269.611	0,07
Antero Resources Corp., 144A 7.625% 01/02/2029	USD	54.000	55.375	0,02	Venture Global LNG, Inc., 144A 9.5% 01/02/2029	USD	42.000	44.684	0,01
Archrock Partners LP, 144A 6.25% 01/04/2028	USD	403.000	397.272	0,12	Venture Global LNG, Inc., 144A 9.875% 01/02/2032	USD	348.000	364.100	0,10
Civitas Resources, Inc., 144A 8.375% 01/07/2028	USD	196.000	204.759	0,06	Weatherford International Ltd., 144A 8.625% 30/04/2030	USD	178.000	185.239	0,05
Civitas Resources, Inc., 144A 8.625% 01/11/2030	USD	54.000	57.290	0,02				<b>4.456.443</b>	<b>1,22</b>
Civitas Resources, Inc., 144A 8.75% 01/07/2031	USD	141.000	149.808	0,04	<b>Finanzen</b>				
Comstock Resources, Inc., 144A 6.75% 01/03/2029	USD	97.000	88.956	0,02	Bank of America Corp. 4.375% Perpetual	USD	225.000	201.321	0,06
Comstock Resources, Inc., 144A 5.875% 15/01/2030	USD	126.000	110.117	0,03	Bank of New York Mellon Corp. (The) 4.625% Perpetual	USD	10.000	9.538	-
Crescent Energy Finance LLC, 144A 9.25% 15/02/2028	USD	188.000	196.902	0,05					
CrownRock LP, 144A 5.625% 15/10/2025	USD	161.000	160.903	0,04					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens
Charles Schwab Corp. (The) 5.375% Perpetual	USD	153.000	150.479	0,04	LifePoint Health, Inc., 144A 9.875% 15/08/2030	USD	95.000	96.015	0,03
Citigroup, Inc. 4.15% Perpetual	USD	137.000	117.739	0,03	LifePoint Health, Inc., 144A 11% 15/10/2030	USD	133.000	140.776	0,04
Corebridge Financial, Inc. 6.875% 15/12/2052	USD	120.000	119.613	0,03	Medline Borrower LP, 144A 3.875% 01/04/2029	USD	299.000	270.814	0,07
General Motors Financial Co., Inc. 6.1% 07/01/2034	USD	305.000	314.478	0,10	RegionalCare Hospital Partners Holdings, Inc., 144A 9.75% 01/12/2026	USD	119.000	118.731	0,03
General Motors Financial Co., Inc. 5.75% Perpetual	USD	240.000	213.480	0,06	Team Health Holdings, Inc., 144A 6.375% 01/02/2025	USD	308.000	258.233	0,07
Intesa Sanpaolo SpA, 144A 5.017% 26/06/2024	USD	400.000	395.953	0,12	Tenet Healthcare Corp. 5.125% 01/11/2027	USD	425.000	417.091	0,11
JPMorgan Chase & Co. 3.65% Perpetual	USD	210.000	193.072	0,05				<b>2.629.849</b>	<b>0,72</b>
Liberty Mutual Group, Inc., 144A 4.3% 01/02/2061	USD	455.000	299.760	0,08	<b>Industrie</b>				
NCR Atleos Corp., 144A 9.5% 01/04/2029	USD	113.000	120.442	0,03	Aircastle Ltd., 144A 5.25% Perpetual	USD	121.000	104.422	0,03
PNC Financial Services Group, Inc. (The) 6.2% Perpetual	USD	166.000	161.570	0,04	Allied Universal Holdco LLC, 144A 4.625% 01/06/2028	USD	465.000	427.382	0,12
PNC Financial Services Group, Inc. (The) 6.25% Perpetual	USD	55.000	51.471	0,01	American Airlines, Inc., 144A 5.75% 20/04/2029	USD	104.000	101.491	0,03
Prudential Financial, Inc. 3.7% 01/10/2050	USD	195.000	168.725	0,05	Bombardier, Inc., 144A 7.875% 15/04/2027	USD	201.000	201.488	0,06
Rocket Mortgage LLC, 144A 3.625% 01/03/2029	USD	213.000	192.736	0,05	Builders FirstSource, Inc., 144A 4.25% 01/02/2032	USD	260.000	237.122	0,07
UniCredit SpA, 144A 5.459% 30/06/2035	USD	200.000	188.004	0,05	Husky III Holding Ltd., 144A 13% 15/02/2025	USD	121.000	120.772	0,03
Voya Financial, Inc. 4.7% 23/01/2048	USD	238.000	196.258	0,05	Imola Merger Corp., 144A 4.75% 15/05/2029	USD	209.000	197.071	0,05
Wells Fargo & Co. 3.9% Perpetual	USD	267.000	247.070	0,07	NESCO Holdings II, Inc., 144A 5.5% 15/04/2029	USD	510.000	475.355	0,12
			<b>3.341.709</b>	<b>0,92</b>	Prime Security Services Borrower LLC, 144A 3.375% 31/08/2027	USD	231.000	213.578	0,06
<b>Gesundheitswesen</b>					Titan Acquisition Ltd., 144A 7.75% 15/04/2026	USD	296.000	298.134	0,08
Acadia Healthcare Co., Inc., 144A 5% 15/04/2029	USD	205.000	196.485	0,05	TransDigm, Inc., 144A 6.25% 15/03/2026	USD	460.000	457.319	0,13
Bausch Health Cos., Inc., 144A 5.5% 01/11/2025	USD	240.000	219.891	0,06	TransDigm, Inc., 144A 7.125% 01/12/2031	USD	71.000	74.621	0,02
Bausch Health Cos., Inc., 144A 4.875% 01/06/2028	USD	40.000	24.191	0,01	United Airlines, Inc., 144A 4.625% 15/04/2029	USD	100.000	93.402	0,03
Charles River Laboratories International, Inc., 144A 3.75% 15/03/2029	USD	212.000	194.941	0,05	Watco Cos. LLC, 144A 6.5% 15/06/2027	USD	185.000	184.261	0,05
Community Health Systems, Inc., 144A 8% 15/03/2026	USD	695.000	692.681	0,20				<b>3.186.418</b>	<b>0,88</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens
<b>Informationstechnologie</b>					LABL, Inc., 144A 9.5% 01/11/2028 USD 35.000 35.385 0,01				
Ahead DB Holdings LLC, 144A 6.625% 01/05/2028	USD	35.000	30.678	0,01	Olympus Water US Holding Corp., 144A 9.75% 15/11/2028	USD	200.000	213.631	0,06
Cloud Software Group, Inc., 144A 6.5% 31/03/2029	USD	335.000	318.380	0,10	Pactiv LLC 8.375% 15/04/2027	USD	121.000	124.631	0,03
Cloud Software Group, Inc., 144A 9% 30/09/2029	USD	129.000	122.819	0,03	SK Invictus Intermediate II SARL, 144A 5% 30/10/2029	USD	235.000	201.557	0,06
Coherent Corp., 144A 5% 15/12/2029	USD	166.000	157.353	0,04	Trident TPI Holdings, Inc., 144A 12.75% 31/12/2028	USD	147.000	157.742	0,04
CommScope, Inc., 144A 6% 01/03/2026	USD	218.000	192.184	0,05				<b>2.387.492</b>	<b>0,66</b>
NCR Voyix Corp., 144A 5.125% 15/04/2029	USD	257.000	244.909	0,07	<b>Immobilien</b>				
Northwest Fiber LLC, 144A 4.75% 30/04/2027	USD	155.000	148.531	0,04	Iron Mountain, Inc., REIT, 144A 5.25% 15/07/2030	USD	335.000	320.377	0,09
Northwest Fiber LLC, 144A 6% 15/02/2028	USD	80.000	74.026	0,02	Sabra Health Care LP, REIT 3.9% 15/10/2029	USD	125.000	112.363	0,03
Seagate HDD Cayman 5.75% 01/12/2034	USD	10.000	9.593	-	SBA Communications Corp., REIT 3.125% 01/02/2029	USD	214.000	193.058	0,05
Sensata Technologies, Inc., 144A 3.75% 15/02/2031	USD	349.000	306.955	0,08				<b>625.798</b>	<b>0,17</b>
Viasat, Inc., 144A 6.5% 15/07/2028	USD	120.000	98.264	0,03	<b>Versorger</b>				
Viasat, Inc., 144A 7.5% 30/05/2031	USD	370.000	291.375	0,08	Alexander Funding Trust II, 144A 7.467% 31/07/2028	USD	105.000	110.227	0,03
			<b>1.995.067</b>	<b>0,55</b>	Clearway Energy Operating LLC, 144A 3.75% 15/02/2031	USD	146.000	128.452	0,04
<b>Grundstoffe</b>					NRG Energy, Inc., 144A 7% 15/03/2033	USD	183.000	193.699	0,05
Element Solutions, Inc., 144A 3.875% 01/09/2028	USD	210.000	193.414	0,05	Pattern Energy Operations LP, 144A 4.5% 15/08/2028	USD	227.000	212.216	0,05
Graham Packaging Co., Inc., 144A 7.125% 15/08/2028	USD	188.000	169.402	0,05	Talen Energy Supply LLC, 144A 8.625% 01/06/2030	USD	89.000	94.965	0,03
Hudbay Minerals, Inc., 144A 4.5% 01/04/2026	USD	9.000	8.751	-				<b>739.559</b>	<b>0,20</b>
Hudbay Minerals, Inc., 144A 6.125% 01/04/2029	USD	76.000	74.960	0,02	<b>Summe Anleihen 31.896.923 8,76</b>				
Illuminate Buyer LLC, 144A 9% 01/07/2028	USD	141.000	134.976	0,04	<b>Wandelanleihen</b>				
Ingevity Corp., 144A 3.875% 01/11/2028	USD	312.000	280.269	0,09	<b>Kommunikationsdienstleistungen</b>				
Intelligent Packaging Holdco Issuer LP, 144A 9% 15/01/2026	USD	220.000	189.094	0,05	Sea Ltd. 1% 01/12/2024	USD	2.830.000	2.991.310	0,82
Intelligent Packaging Ltd. Finco, Inc., 144A 6% 15/09/2028	USD	229.000	215.982	0,06				<b>2.991.310</b>	<b>0,82</b>
LABL, Inc., 144A 6.75% 15/07/2026	USD	202.000	196.645	0,05	<b>Zyklische Konsumgüter</b>				
LABL, Inc., 144A 10.5% 15/07/2027	USD	199.000	191.053	0,05	H World Group Ltd. 3% 01/05/2026	USD	3.885.000	4.164.719	1,15
					Li Auto, Inc. 0.25% 01/05/2028	USD	1.967.000	2.839.365	0,78
					NCL Corp. Ltd. 5.375% 01/08/2025	USD	3.158.000	4.118.032	1,13
					PDD Holdings, Inc. 0% 01/12/2025	USD	3.689.000	3.802.068	1,04

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Royal Caribbean Cruises Ltd. 6% 15/08/2025	USD	1.329.000	3.555.740	0,98	Schroder ISF Securitised Credit - Class I Dist	USD	157.284	15.815.509	4,35
			<b>18.479.924</b>	<b>5,08</b>				<b>21.504.099</b>	<b>5,91</b>
<b>Gesundheitswesen</b>					<b>Summe Organismen für gemeinsame Anlagen - OGAW</b>				
BioMarin Pharmaceutical, Inc. 1.25% 15/05/2027	USD	2.750.000	2.844.600	0,78				<b>21.504.099</b>	<b>5,91</b>
Dexcom, Inc., 144A 0.375% 15/05/2028	USD	4.100.000	4.215.089	1,16	<b>Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen</b>			<b>21.504.099</b>	<b>5,91</b>
			<b>7.059.689</b>	<b>1,94</b>	<b>Summe Kapitalanlagen</b>			<b>360.774.105</b>	<b>99,11</b>
<b>Industrie</b>					<b>Barmittel</b>			<b>8.520.890</b>	<b>2,34</b>
ZTO Express Cayman, Inc., 144A 1.5% 01/09/2027	USD	3.790.000	3.606.754	0,99	<b>Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)</b>			<b>(5.272.866)</b>	<b>(1,45)</b>
			<b>3.606.754</b>	<b>0,99</b>	<b>Summe Nettovermögen</b>			<b>364.022.129</b>	<b>100,00</b>
<b>Informationstechnologie</b>									
BILL Holdings, Inc. 0% 01/12/2025	USD	3.753.000	3.529.697	0,97					
Datadog, Inc. 0.125% 15/06/2025	USD	3.158.000	4.479.623	1,23					
Microchip Technology, Inc. 0.125% 15/11/2024	USD	3.257.000	3.570.486	0,98					
ON Semiconductor Corp., 144A 0.5% 01/03/2029	USD	650.000	693.875	0,19					
ON Semiconductor Corp. 0% 01/05/2027	USD	2.231.000	3.712.384	1,02					
Zscaler, Inc. 0.125% 01/07/2025	USD	3.049.000	4.684.788	1,29					
			<b>20.670.853</b>	<b>5,68</b>					
<b>Grundstoffe</b>									
Aica Kogyo Co. Ltd., Reg. S 0% 22/04/2027	JPY	260.000.000	2.021.224	0,56					
			<b>2.021.224</b>	<b>0,56</b>					
<b>Immobilien</b>									
Ventas Realty LP, REIT, 144A 3.75% 01/06/2026	USD	3.530.000	3.761.215	1,03					
Zillow Group, Inc. 1.375% 01/09/2026	USD	3.350.000	4.657.037	1,28					
			<b>8.418.252</b>	<b>2,31</b>					
<b>Summe Wandelanleihen</b>			<b>63.248.006</b>	<b>17,38</b>					
<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>			<b>95.144.929</b>	<b>26,14</b>					
<b>Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen</b>									
<b>Organismen für gemeinsame Anlagen - OGAW</b>									
<b>Investmentfonds</b>									
Schroder GAIA Cat Bond - Class I Acc USD	USD	2.543	4.929.201	1,35					
Schroder ISF China A - Class I Acc	USD	6.117	759.389	0,21					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income

### Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
CLP	1.534.913.000	USD	1.696.224	22.01.2024	Goldman Sachs	52.914	0,01
KRW	2.192.149.000	USD	1.683.277	22.01.2024	J.P. Morgan	8.259	-
NOK	89.414.000	USD	8.401.813	25.01.2024	BNP Paribas	391.338	0,11
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>452.511</b>	<b>0,12</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
AUD	27.370.312	USD	18.447.304	31.01.2024	HSBC	137.935	0,04
CNH	178.328	USD	25.017	31.01.2024	HSBC	56	-
EUR	11.920.926	USD	13.064.788	31.01.2024	HSBC	124.302	0,04
SGD	33.450	USD	25.159	31.01.2024	HSBC	194	-
USD	64.592	AUD	94.426	31.01.2024	HSBC	474	-
USD	50.182	EUR	45.257	31.01.2024	HSBC	111	-
USD	336.833	ZAR	6.193.858	31.01.2024	HSBC	892	-
ZAR	331.990.650	USD	17.886.616	31.01.2024	HSBC	119.827	0,03
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte</b>						<b>383.791</b>	<b>0,11</b>
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>836.302</b>	<b>0,23</b>
USD	58.723.164	EUR	53.483.396	25.01.2024	Bank of America	(434.048)	(0,12)
USD	1.228.595	GBP	978.890	25.01.2024	Barclays	(16.716)	(0,01)
USD	4.535.257	GBP	3.617.869	25.01.2024	Lloyds Bank	(67.274)	(0,02)
USD	2.492.305	GBP	1.987.445	25.01.2024	Morgan Stanley	(36.055)	(0,01)
USD	3.557.713	GBP	2.837.868	25.01.2024	UBS	(52.527)	(0,01)
USD	5.128.263	SGD	6.833.000	25.01.2024	UBS	(49.054)	(0,01)
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(655.674)</b>	<b>(0,18)</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
AUD	77.241	USD	52.810	31.01.2024	HSBC	(361)	-
CNH	1.118	USD	157	31.01.2024	HSBC	-	-
EUR	120.025	USD	133.323	31.01.2024	HSBC	(530)	-
USD	208.877	AUD	308.161	31.01.2024	HSBC	(373)	-
USD	19.732	ZAR	366.597	31.01.2024	HSBC	(151)	-
ZAR	17.649.674	USD	959.751	31.01.2024	HSBC	(2.471)	-
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten</b>						<b>(3.886)</b>	<b>-</b>
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(659.560)</b>	<b>(0,18)</b>
<b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>176.742</b>	<b>0,05</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income

### Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Fälligkeitsdatum	Anzahl Kontrakte	Währung	Gesamtrisiko USD	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
DAX Index	15.03.2024	4	EUR	1.868.971	9.697	-
E-mini S&P 500 Real Estate Sector Index	15.03.2024	207	USD	10.360.351	506.527	0,14
iBovespa Index	14.02.2024	65	BRL	1.817.019	38.033	0,01
NYSE FANG+ Index	15.03.2024	178	USD	7.912.278	436.812	0,12
Russell 2000 Emini Index	15.03.2024	76	USD	7.890.320	601.526	0,16
US 5 Year Note	28.03.2024	21	USD	2.278.828	40.969	0,01
US 10 Year Note	19.03.2024	13	USD	1.463.516	41.359	0,01
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten - Vermögenswerte</b>					<b>1.674.923</b>	<b>0,45</b>
FTSE 100 Index	15.03.2024	(63)	GBP	6.215.749	(159.176)	(0,04)
Japan 10 Year Bond	13.03.2024	(5)	JPY	5.172.402	(43.394)	(0,01)
S&P 500 Emini Index	15.03.2024	(27)	USD	6.518.813	(227.720)	(0,06)
SPI 200 Index	21.03.2024	(42)	AUD	5.402.549	(124.647)	(0,03)
US 10 Year Ultra Bond	19.03.2024	(2)	USD	235.344	(10.000)	-
US Ultra Bond	19.03.2024	(6)	USD	798.563	(69.375)	(0,02)
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten - Verbindlichkeiten</b>					<b>(634.312)</b>	<b>(0,16)</b>
<b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanzterminkontrakten - Vermögenswerte</b>					<b>1.040.611</b>	<b>0,29</b>

### Gekaufte Optionskontrakte

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Kontrahent	Marktwert USD	% des Nettovermögens
25	S&P 500 Index, Put, 4,500.000, 16/02/2024	USD	Morgan Stanley	40.125	0,01
25	S&P 500 Index, Put, 4,600.000, 15/03/2024	USD	Morgan Stanley	108.000	0,03
<b>Gesamtmarktwert gekaufter Optionskontrakte - Vermögenswerte</b>				<b>148.125</b>	<b>0,04</b>

### Verkaufte Optionskontrakte

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Kontrahent	Marktwert USD	% des Nettovermögens
(25)	S&P 500 Index, Put, 4,250.000, 16/02/2024	USD	Morgan Stanley	(15.250)	(0,01)
(25)	S&P 500 Index, Put, 4,350.000, 15/03/2024	USD	Morgan Stanley	(47.375)	(0,01)
<b>Gesamtmarktwert verkaufter Optionskontrakte - Verbindlichkeiten</b>				<b>(62.625)</b>	<b>(0,02)</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Multi-Asset Total Return

### Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>					<b>Basiskonsumgüter</b>				
<b>Anleihen</b>					Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc. 4.95% 15/01/2042				
<b>Kommunikationsdienstleistungen</b>					USD 215.000 215.591 0,16				
Deutsche Telekom AG, Reg. S 1.75% 25/03/2031	EUR	170.000	176.880	0,13	Coca-Cola Co. (The) 1.65% 01/06/2030	USD	304.000	260.380	0,20
Deutsche Telekom AG, Reg. S 1.375% 05/07/2034	EUR	60.000	57.519	0,04	Diageo Investment Corp. 4.25% 11/05/2042	USD	102.000	93.228	0,07
Orange SA, Reg. S 1.25% 07/07/2027	EUR	100.000	104.809	0,08	Essity AB, Reg. S 1.625% 30/03/2027	EUR	100.000	106.025	0,08
Orange SA, Reg. S 2% 15/01/2029	EUR	200.000	212.666	0,16	Heineken NV, Reg. S 1.25% 17/03/2027	EUR	190.000	198.764	0,15
Telecom Italia SpA, 144A 5.303% 30/05/2024	USD	200.000	199.158	0,15	Kimberly-Clark Corp. 2.875% 07/02/2050	USD	80.000	57.667	0,04
Telefonica Emisiones SA 4.103% 08/03/2027	USD	150.000	146.790	0,11	Kroger Co. (The) 4.5% 15/01/2029	USD	140.000	138.936	0,10
Telefonica Emisiones SA 4.665% 06/03/2038	USD	245.000	223.739	0,17	Kroger Co. (The) 5.4% 15/01/2049	USD	86.000	86.658	0,06
Verizon Communications, Inc. 3.875% 08/02/2029	USD	65.000	62.914	0,05	Mondelez International, Inc. 1.625% 08/03/2027	EUR	100.000	105.641	0,08
Verizon Communications, Inc. 4% 22/03/2050	USD	90.000	74.938	0,06	Pernod Ricard SA, Reg. S 1.75% 08/04/2030	EUR	100.000	102.826	0,08
Vmed O2 UK Financing 1 plc, 144A 4.25% 31/01/2031	USD	200.000	175.522	0,13	Procter & Gamble Co. (The) 2.85% 11/08/2027	USD	163.000	155.901	0,12
Walt Disney Co. (The) 2% 01/09/2029	USD	280.000	247.960	0,18	Target Corp. 3.375% 15/04/2029	USD	220.000	211.552	0,16
					Target Corp. 2.95% 15/01/2052	USD	101.000	72.233	0,05
			<b>1.682.895</b>	<b>1,26</b>				<b>1.805.402</b>	<b>1,35</b>
<b>Zyklische Konsumgüter</b>					<b>Energie</b>				
Aptiv plc 4.35% 15/03/2029	USD	130.000	126.754	0,09	BP Capital Markets America, Inc. 3.41% 11/02/2026	USD	229.000	223.523	0,17
Aptiv plc 3.25% 01/03/2032	USD	95.000	83.827	0,06	BP Capital Markets America, Inc. 3.06% 17/06/2041	USD	100.000	77.529	0,06
Bath & Body Works, Inc. 6.75% 01/07/2036	USD	138.000	137.810	0,10	EnLink Midstream LLC 5.375% 01/06/2029	USD	15.000	14.690	0,01
Cie Generale des Etablissements Michelin SCA, Reg. S 1.75% 03/09/2030	EUR	200.000	206.745	0,15	Equinor ASA 3.7% 06/04/2050	USD	180.000	149.078	0,11
Magna International, Inc. 3.625% 15/06/2024	USD	170.000	168.435	0,13	ONEOK, Inc. 2.75% 01/09/2024	USD	239.000	234.743	0,17
McDonald's Corp. 4.2% 01/04/2050	USD	94.000	82.980	0,06	Southern Gas Networks plc, Reg. S 3.1% 15/09/2036	GBP	100.000	102.212	0,08
McDonald's Corp., Reg. S 1.875% 26/05/2027	EUR	200.000	212.834	0,17	Southwestern Energy Co. 5.375% 15/03/2030	USD	19.000	18.599	0,01
Next Group plc, Reg. S 3% 26/08/2025	GBP	100.000	123.131	0,09	Southwestern Energy Co. 4.75% 01/02/2032	USD	67.000	62.078	0,05
			<b>1.142.516</b>	<b>0,85</b>	TotalEnergies Capital International SA 3.461% 12/07/2049	USD	138.000	109.218	0,08

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Multi-Asset Total Return

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens
TotalEnergies Capital International SA, Reg. S 1.618% 18/05/2040	EUR	100.000	87.085	0,07	Lloyds Banking Group plc 7.953% 15/11/2033	USD	200.000	228.509	0,17
			<b>1.078.755</b>	<b>0,81</b>	Lloyds Banking Group plc, Reg. S 1.875% 15/01/2026	GBP	100.000	122.246	0,09
<b>Finanzen</b>					Macquarie Bank Ltd., Reg. S 2.3% 22/01/2025	USD	240.000	233.026	0,17
ABN AMRO Bank NV, Reg. S 1.25% 20/01/2034	EUR	100.000	89.791	0,07	Mastercard, Inc. 1.9% 15/03/2031	USD	150.000	128.063	0,10
American Express Co. 3.125% 20/05/2026	USD	199.000	191.837	0,14	MetLife, Inc. 4.55% 23/03/2030	USD	128.000	128.679	0,10
AXA SA, Reg. S 3.25% 28/05/2049	EUR	145.000	154.158	0,12	Morgan Stanley 3.95% 23/04/2027	USD	100.000	97.048	0,07
Banco Santander SA 2.958% 25/03/2031	USD	200.000	171.915	0,13	Nationwide Building Society, 144A 4% 14/09/2026	USD	350.000	335.877	0,25
Banco Santander SA, Reg. S 4.25% 12/06/2030	EUR	100.000	115.749	0,09	NatWest Group plc, Reg. S 1.75% 02/03/2026	EUR	280.000	301.379	0,22
Barclays plc 2.645% 24/06/2031	USD	400.000	337.808	0,25	OneMain Finance Corp. 3.875% 15/09/2028	USD	83.000	73.590	0,05
BNP Paribas SA, 144A 4.625% Perpetual	USD	200.000	175.244	0,13	OneMain Finance Corp. 5.375% 15/11/2029	USD	66.000	61.920	0,05
BUPA Finance plc, Reg. S 1.75% 14/06/2027	GBP	100.000	114.641	0,09	OneMain Finance Corp. 4% 15/09/2030	USD	28.000	23.977	0,02
Chubb INA Holdings, Inc. 2.5% 15/03/2038	EUR	100.000	97.259	0,07	Prudential Financial, Inc. 3.935% 07/12/2049	USD	70.000	57.905	0,04
Citigroup, Inc. 4.45% 29/09/2027	USD	156.000	152.193	0,11	Prudential Funding Asia plc 3.125% 14/04/2030	USD	105.000	95.362	0,07
Citigroup, Inc. 4.125% 25/07/2028	USD	80.000	76.771	0,06	Royal Bank of Canada 5% 01/02/2033	USD	130.000	132.036	0,10
Fidelity National Information Services, Inc. 4.5% 15/07/2025	USD	154.000	152.388	0,11	Shell International Finance BV 3.875% 13/11/2028	USD	257.000	252.593	0,19
Fidelity National Information Services, Inc. 2% 21/05/2030	EUR	140.000	143.871	0,11	Shell International Finance BV 3.75% 12/09/2046	USD	75.000	62.575	0,05
Fiserv, Inc. 3.2% 01/07/2026	USD	165.000	158.741	0,12	Siemens Finan- cieringsmaat- schappij NV, Reg. S 0.125% 05/09/2029	EUR	60.000	59.171	0,04
Fiserv, Inc. 4.4% 01/07/2049	USD	60.000	52.999	0,04	Societe Generale SA, Reg. S 0.125% 24/02/2026	EUR	100.000	103.543	0,08
General Motors Financial Co., Inc., Reg. S 1% 24/02/2025	EUR	322.000	345.201	0,26	Societe Generale SA, Reg. S 0.5% 12/06/2029	EUR	100.000	95.962	0,07
Hartford Financial Services Group, Inc. (The) 2.8% 19/08/2029	USD	180.000	163.496	0,12	Svenska Handelsbanken AB, Reg. S 0.05% 03/09/2026	EUR	241.000	245.107	0,18
HSBC Holdings plc 3.973% 22/05/2030	USD	320.000	298.622	0,22	Synchrony Financial 7.25% 02/02/2033	USD	45.000	44.605	0,03
ING Groep NV, Reg. S 1.125% 14/02/2025	EUR	200.000	215.305	0,16	Toronto-Dominion Bank (The), Reg. S 1.952% 08/04/2030	EUR	125.000	127.073	0,09
ING Groep NV, Reg. S 1.625% 26/09/2029	EUR	100.000	107.820	0,08					
John Deere Capital Corp. 4.75% 08/06/2026	USD	100.000	100.610	0,08					
John Deere Capital Corp. 4.35% 15/09/2032	USD	190.000	189.697	0,14					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Multi-Asset Total Return

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens
US Treasury 2.5% 30/04/2024	USD	7.418.100	7.350.122	5,49	Pfizer, Inc. 4% 15/03/2049	USD	115.000	100.848	0,08
US Treasury 2.125% 30/09/2024	USD	6.400.000	6.266.977	4,68	Thermo Fisher Scientific Finance I BV 1.125% 18/10/2033	EUR	100.000	91.997	0,07
US Treasury 2.125% 30/11/2024	USD	3.000.000	2.925.833	2,18	Thermo Fisher Scientific Finance I BV 1.625% 18/10/2041	EUR	100.000	83.599	0,06
US Treasury 1% 15/12/2024	USD	4.875.000	4.700.594	3,51	UnitedHealth Group, Inc. 4.2% 15/05/2032	USD	150.000	146.819	0,11
US Treasury 0.5% 31/03/2025	USD	3.500.000	3.326.367	2,48	UnitedHealth Group, Inc. 5.35% 15/02/2033	USD	90.000	94.985	0,07
US Treasury 0.25% 30/09/2025	USD	3.500.000	3.257.188	2,43				<b>1.842.081</b>	<b>1,38</b>
US Treasury 2.875% 15/08/2028	USD	5.000.000	4.779.883	3,57					
US Treasury 3.875% 30/09/2029	USD	3.800.000	3.788.719	2,83					
US Treasury Bill 0% 25/01/2024	USD	9.500.000	9.462.557	7,06	<b>Industrie</b>				
US Treasury Bill 0% 22/02/2024	USD	9.500.000	9.424.164	7,04	AerCap Holdings NV 5.875% 10/10/2079	USD	150.000	147.653	0,11
US Treasury Bill 0% 31/10/2024	USD	2.000.000	1.921.009	1,43	Air Lease Corp. 4.25% 01/02/2024	USD	150.000	149.769	0,11
			<b>63.819.775</b>	<b>47,63</b>	Caterpillar, Inc. 2.6% 09/04/2030	USD	277.000	251.915	0,19
					Cie de Saint-Gobain SA, Reg. S 1.125% 23/03/2026	EUR	300.000	317.813	0,23
<b>Gesundheitswesen</b>					Experian Finance plc, Reg. S 3.25% 07/04/2032	GBP	200.000	236.432	0,18
Abbott Laboratories 4.75% 30/11/2036	USD	130.000	133.092	0,10	FedEx Corp. 3.25% 15/05/2041	USD	70.000	54.199	0,04
AbbVie, Inc. 2.95% 21/11/2026	USD	54.000	51.729	0,04	Heathrow Funding Ltd., Reg. S 6.45% 10/12/2033	GBP	100.000	141.095	0,11
AbbVie, Inc. 4.5% 14/05/2035	USD	100.000	97.787	0,07	Rentokil Initial plc, Reg. S 0.95% 22/11/2024	EUR	100.000	107.598	0,08
AbbVie, Inc. 4.25% 21/11/2049	USD	90.000	80.363	0,06	Smiths Group plc, Reg. S 2% 23/02/2027	EUR	100.000	107.063	0,08
Aetna, Inc. 3.875% 15/08/2047	USD	160.000	125.284	0,09	United Parcel Service, Inc. 2.5% 01/09/2029	USD	310.000	281.457	0,21
Cheplapharm Arzneimittel GmbH, 144A 5.5% 15/01/2028	USD	200.000	190.051	0,14	United Rentals North America, Inc. 3.875% 15/02/2031	USD	16.000	14.617	0,01
Cigna Group (The) 4.9% 15/12/2048	USD	70.000	66.554	0,05	Waste Management, Inc. 2.95% 01/06/2041	USD	83.000	64.862	0,05
CVS Health Corp. 4.1% 25/03/2025	USD	119.000	117.706	0,09	Waste Management, Inc. 4.1% 01/03/2045	USD	176.000	158.757	0,12
DH Europe Finance II SARL 0.75% 18/09/2031	EUR	100.000	93.339	0,07				<b>2.033.230</b>	<b>1,52</b>
Eli Lilly & Co. 2.25% 15/05/2050	USD	85.000	55.007	0,04					
Encompass Health Corp. 4.5% 01/02/2028	USD	50.000	47.950	0,04	<b>Informationstechnologie</b>				
Encompass Health Corp. 4.75% 01/02/2030	USD	83.000	78.129	0,06	ASML Holding NV, Reg. S 1.625% 28/05/2027	EUR	210.000	223.215	0,17
GlaxoSmith- Kline Capital plc 3.375% 01/06/2029	USD	84.000	80.790	0,06	ASML Holding NV, Reg. S 0.625% 07/05/2029	EUR	100.000	99.013	0,07
Lonza Finance International NV, Reg. S 1.625% 21/04/2027	EUR	100.000	106.052	0,08	Oracle Corp. 2.5% 01/04/2025	USD	150.000	144.989	0,11

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Multi-Asset Total Return

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens
Oracle Corp. 2.875% 25/03/2031	USD	70.000	61.969	0,05	E.ON SE, Reg. S 1% 07/10/2025	EUR	65.000	69.363	0,05
Seagate HDD Cayman 9.625% 01/12/2032	USD	71.051	80.999	0,06	E.ON SE, Reg. S 1.625% 22/05/2029	EUR	80.000	83.343	0,06
			<b>610.185</b>	<b>0,46</b>	Enel Finance International NV, Reg. S 0.875% 17/06/2036	EUR	100.000	79.289	0,06
<b>Grundstoffe</b>					Engie SA, Reg. S 1.375% 28/02/2029	EUR	100.000	101.892	0,08
BASF SE, Reg. S 1.5% 22/05/2030	EUR	140.000	142.688	0,11	Florida Power & Light Co. 4.125% 01/06/2048	USD	169.000	147.320	0,11
DS Smith plc, Reg. S 1.375% 26/07/2024	EUR	118.000	128.514	0,10	Iberdrola Finanzas SA, Reg. S 3.125% 22/11/2028	EUR	100.000	112.070	0,08
Ecolab, Inc. 2.125% 01/02/2032	USD	148.000	125.831	0,09	National Grid Electricity Distribution East Midlands plc, Reg. S 1.75% 09/09/2031	GBP	200.000	207.047	0,15
Trivium Packaging Finance BV, 144A 5.5% 15/08/2026	USD	200.000	196.627	0,14	Snam SpA, Reg. S 0.75% 17/06/2030	EUR	250.000	235.246	0,18
			<b>593.660</b>	<b>0,44</b>	SSE plc, Reg. S 1.75% 16/04/2030	EUR	100.000	101.598	0,08
<b>Immobilien</b>					Terna - Rete Elettrica Nazionale, Reg. S 0.375% 25/09/2030	EUR	100.000	91.658	0,07
Alexandria Real Estate Equities, Inc., REIT 3.8% 15/04/2026	USD	50.000	48.644	0,04	Veolia Environnement SA, Reg. S 1.59% 10/01/2028	EUR	100.000	104.364	0,08
Alexandria Real Estate Equities, Inc., REIT 2.95% 15/03/2034	USD	110.000	91.643	0,07				<b>1.817.456</b>	<b>1,36</b>
Clarion Funding plc, Reg. S 1.875% 22/01/2035	GBP	128.000	121.476	0,09	<b>Summe Anleihen</b>			<b>77.812.388</b>	<b>58,09</b>
Crown Castle, Inc., REIT 3.1% 15/11/2029	USD	173.000	154.697	0,12	<b>Aktien</b>				
Crown Castle, Inc., REIT 3.3% 01/07/2030	USD	60.000	53.808	0,04	<b>Kommunikationsdienstleistungen</b>				
Crown Castle, Inc., REIT 2.5% 15/07/2031	USD	100.000	83.381	0,06	Alphabet, Inc. 'A'	USD	5.797	812.117	0,61
Digital Realty Trust LP, REIT 3.6% 01/07/2029	USD	248.000	232.326	0,16	Comcast Corp. 'A'	USD	1.670	73.629	0,05
GELF Bond Issuer I SA, REIT, Reg. S 1.625% 20/10/2026	EUR	200.000	210.268	0,15	Electronic Arts, Inc.	USD	376	51.405	0,04
Inmobiliaria Colonial Socimi SA, REIT, Reg. S 2.5% 28/11/2029	EUR	100.000	104.380	0,08	KDDI Corp.	JPY	2.900	91.905	0,07
MPT Operating Partnership LP, REIT 4.625% 01/08/2029	USD	178.000	128.714	0,10	Liberty Media Corp-Liberty Formula One 'C'	USD	842	53.220	0,04
MPT Operating Partnership LP, REIT 3.5% 15/03/2031	USD	40.000	25.250	0,02	Meta Platforms, Inc. 'A'	USD	767	274.536	0,20
Welltower OP LLC, REIT 3.1% 15/01/2030	USD	146.000	131.846	0,10	Netflix, Inc.	USD	561	274.932	0,21
			<b>1.386.433</b>	<b>1,03</b>	Spotify Technology SA	USD	363	68.480	0,05
<b>Versorger</b>					Take-Two Interactive Software, Inc.	USD	317	51.149	0,04
American Water Capital Corp. 2.8% 01/05/2030	USD	100.000	89.558	0,07	Tencent Holdings Ltd.	HKD	1.600	60.022	0,04
Consolidated Edison Co. of New York, Inc. 2.4% 15/06/2031	USD	189.000	163.062	0,12	T-Mobile US, Inc.	USD	398	63.235	0,05
Duke Energy Ohio, Inc. 3.7% 15/06/2046	USD	295.000	231.646	0,17				<b>1.874.630</b>	<b>1,40</b>
					<b>Zyklische Konsumgüter</b>				
					Alibaba Group Holding Ltd.	HKD	4.500	43.446	0,03
					Amazon.com, Inc.	USD	3.022	463.047	0,36

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Multi-Asset Total Return

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Bayerische Motoren Werke AG	EUR	757	84.305	0,06	Shell plc	EUR	9.955	329.802	0,25
Booking Holdings, Inc.	USD	77	273.254	0,20				<b>927.483</b>	<b>0,69</b>
Bridgestone Corp.	JPY	2.600	107.453	0,08	<b>Finanzen</b>				
BYD Co. Ltd. 'H'	HKD	4.000	109.551	0,08	AIA Group Ltd.	HKD	10.800	93.906	0,07
Churchill Downs, Inc.	USD	330	44.727	0,03	American Express Co.	USD	741	139.099	0,10
Cie Financiere Richemont SA	CHF	538	73.897	0,06	B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	BRL	18.400	55.150	0,04
Ferrari NV	EUR	312	105.743	0,08	Bank Central Asia Tbk. PT	IDR	242.000	147.680	0,11
Hyundai Motor Co.	KRW	829	130.690	0,10	BlackRock, Inc.	USD	223	181.497	0,14
Industria de Diseno Textil SA	EUR	2.350	102.810	0,08	CaixaBank SA	EUR	12.052	49.610	0,04
Las Vegas Sands Corp.	USD	1.099	53.940	0,04	Charles Schwab Corp. (The)	USD	1.899	132.003	0,10
Lowe's Cos., Inc.	USD	602	134.070	0,10	Chubb Ltd.	USD	579	129.923	0,10
Lululemon Athletica, Inc.	USD	224	113.999	0,09	DBS Group Holdings Ltd.	SGD	4.700	118.828	0,09
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	67	54.522	0,04	DNB Bank ASA	NOK	3.154	66.895	0,05
McDonald's Corp.	USD	215	63.582	0,05	Erste Group Bank AG	EUR	1.561	63.359	0,05
MercadoLibre, Inc.	USD	79	124.883	0,09	Grupo Financiero Banorte SAB de CV 'O'	MXN	8.408	85.250	0,06
Next plc	GBP	430	44.402	0,03	HDFC Bank Ltd., ADR	USD	2.400	161.252	0,12
NIKE, Inc. 'B'	USD	515	56.012	0,04	HSBC Holdings plc	HKD	14.800	119.187	0,09
NVR, Inc.	USD	20	139.516	0,10	Intesa Sanpaolo SpA	EUR	71.027	207.760	0,16
O'Reilly Automotive, Inc.	USD	119	112.003	0,08	JPMorgan Chase & Co.	USD	2.649	450.886	0,33
Shimano, Inc.	JPY	300	46.317	0,03	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	JPY	20.200	172.954	0,13
Sony Group Corp.	JPY	1.100	104.316	0,08	Moody's Corp.	USD	245	95.636	0,07
Tesla, Inc.	USD	393	99.353	0,07	Morgan Stanley	USD	1.845	172.685	0,13
TJX Cos., Inc. (The)	USD	1.381	128.725	0,10	MSCI, Inc.	USD	161	91.792	0,07
Whitbread plc	GBP	1.454	67.617	0,05	Toronto-Dominion Bank (The)	CAD	1.390	89.227	0,07
			<b>2.882.180</b>	<b>2,15</b>	US Bancorp	USD	1.707	74.417	0,06
<b>Basiskonsumgüter</b>					Visa, Inc. 'A'	USD	1.409	366.785	0,26
Coca-Cola Co. (The)	USD	852	50.039	0,04				<b>3.265.781</b>	<b>2,44</b>
Costco Wholesale Corp.	USD	236	156.398	0,12	<b>Gesundheitswesen</b>				
Diageo plc	GBP	2.173	78.941	0,06	Alcon, Inc.	CHF	691	53.615	0,04
Haleon plc	GBP	14.909	60.999	0,05	AstraZeneca plc	GBP	417	56.225	0,04
Nestle SA	CHF	1.504	173.753	0,12	Boston Scientific Corp.	USD	2.233	125.610	0,09
PepsiCo, Inc.	USD	1.295	219.275	0,15	CSL Ltd.	AUD	313	60.984	0,05
Procter & Gamble Co. (The)	USD	791	115.237	0,09	Danaher Corp.	USD	336	78.300	0,06
Raia Drogasil SA	BRL	6.404	38.759	0,03	Elevance Health, Inc.	USD	308	144.294	0,11
Reckitt Benckiser Group plc	GBP	691	47.639	0,04	Eli Lilly & Co.	USD	595	345.378	0,26
Unilever plc	GBP	2.780	134.374	0,10	EssilorLuxottica SA	EUR	324	65.105	0,05
			<b>1.075.414</b>	<b>0,80</b>	GSK plc	GBP	7.200	132.815	0,10
<b>Energie</b>					HCA Healthcare, Inc.	USD	162	43.789	0,03
ConocoPhillips	USD	2.057	239.616	0,18	Merck & Co., Inc.	USD	2.301	250.182	0,19
Coterra Energy, Inc.	USD	4.954	127.052	0,09	Novartis AG	CHF	1.376	138.206	0,10
Devon Energy Corp.	USD	2.339	107.032	0,08	Novo Nordisk A/S 'B'	DKK	3.654	377.479	0,28
Equinor ASA	NOK	3.888	123.981	0,09	Roche Holding AG	CHF	299	86.606	0,06
					Terumo Corp.	JPY	1.200	39.218	0,03

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Multi-Asset Total Return

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens
Thermo Fisher Scientific, Inc.	USD	235	125.161	0,09	Infineon Technologies AG	EUR	1.052	43.943	0,03
UnitedHealth Group, Inc.	USD	431	226.191	0,17	Intel Corp.	USD	4.633	233.278	0,17
Zoetis, Inc.	USD	311	61.280	0,05	Intuit, Inc.	USD	207	129.890	0,10
			<b>2.410.438</b>	<b>1,80</b>	Keyence Corp.	JPY	200	87.775	0,07
<b>Industrie</b>					Microsoft Corp.	USD	2.857	1.071.400	0,81
Airbus SE	EUR	1.206	186.603	0,14	Motorola Solutions, Inc.	USD	270	83.951	0,06
AMETEK, Inc.	USD	402	66.348	0,05	Murata Manufacturing Co. Ltd.	JPY	2.400	50.760	0,04
Bunzl plc	GBP	2.308	93.651	0,07	NVIDIA Corp.	USD	786	388.782	0,30
Canadian Pacific Kansas City Ltd.	CAD	1.439	113.811	0,08	Oracle Corp.	USD	407	43.226	0,03
Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	4.700	108.147	0,08	Salesforce, Inc.	USD	557	147.810	0,11
Daikin Industries Ltd.	JPY	700	113.860	0,08	Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	3.621	220.415	0,16
Deere & Co.	USD	243	96.993	0,07	Samsung SDI Co. Ltd.	KRW	158	57.714	0,04
Emerson Electric Co.	USD	578	56.082	0,04	SAP SE	EUR	1.155	178.023	0,13
Hitachi Ltd.	JPY	1.000	71.974	0,05	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	18.000	347.400	0,26
Kingspan Group plc	EUR	720	62.378	0,05	Texas Instruments, Inc.	USD	461	79.105	0,06
Legrand SA	EUR	1.210	126.009	0,09				<b>5.055.706</b>	<b>3,78</b>
Mitsubishi Heavy Industries Ltd.	JPY	1.200	70.104	0,05	<b>Grundstoffe</b>				
Otis Worldwide Corp.	USD	609	54.584	0,04	BHP Group Ltd.	AUD	3.644	124.722	0,09
Parker-Hannifin Corp.	USD	421	194.414	0,16	Corteva, Inc.	USD	766	36.833	0,03
Recruit Holdings Co. Ltd.	JPY	3.600	151.385	0,11	Ecolab, Inc.	USD	641	127.396	0,10
RELX plc	GBP	3.703	146.488	0,11	Linde plc	EUR	296	120.567	0,09
Sandvik AB	SEK	3.401	73.961	0,06	Sherwin-Williams Co. (The)	USD	479	149.715	0,10
Schneider Electric SE	EUR	1.550	312.489	0,24	Sika AG	CHF	231	75.120	0,06
Siemens AG	EUR	850	159.605	0,12	Vulcan Materials Co.	USD	236	53.175	0,04
SMC Corp.	JPY	300	160.775	0,12				<b>687.528</b>	<b>0,51</b>
Techtronic Industries Co. Ltd.	HKD	6.000	71.329	0,05	<b>Immobilien</b>				
Vestas Wind Systems A/S	DKK	3.808	121.286	0,09	Digital Realty Trust, Inc., REIT Preference	USD	1.265	31.151	0,02
			<b>2.612.276</b>	<b>1,95</b>	Equinix, Inc., REIT	USD	63	51.253	0,04
<b>Informationstechnologie</b>								<b>82.404</b>	<b>0,06</b>
Accenture plc 'A'	USD	374	131.428	0,10	<b>Versorger</b>				
Adobe, Inc.	USD	436	259.436	0,19	Iberdrola SA	EUR	12.096	159.131	0,13
Advanced Micro Devices, Inc.	USD	647	96.153	0,07	NextEra Energy, Inc.	USD	1.195	72.878	0,05
Apple, Inc.	USD	2.847	550.643	0,42	SSE plc	GBP	4.675	110.369	0,08
Arista Networks, Inc.	USD	463	109.694	0,08				<b>342.378</b>	<b>0,26</b>
ARM Holdings plc, ADR	USD	929	71.815	0,05	<b>Summe Aktien</b>			<b>21.216.218</b>	<b>15,84</b>
ASML Holding NV	EUR	329	248.967	0,19	<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>			<b>99.028.606</b>	<b>73,93</b>
Cadence Design Systems, Inc.	USD	263	71.826	0,05	<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>				
CrowdStrike Holdings, Inc. 'A'	USD	261	66.779	0,05	<b>Anleihen</b>				
Fair Isaac Corp.	USD	70	81.817	0,06	<b>Kommunikationsdienstleistungen</b>				
First Solar, Inc.	USD	610	105.575	0,08	AT&T, Inc. 2.55% 01/12/2033	USD	243.000	198.488	0,14
Gartner, Inc.	USD	217	98.101	0,07					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Multi-Asset Total Return

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens
AT&T, Inc. 4.65% 01/06/2044	USD	95.000	84.989	0,06	Sirius XM Radio, Inc., 144A 4.125% 01/07/2030	USD	41.000	36.532	0,03
Cable One, Inc., 144A 4% 15/11/2030	USD	59.000	48.145	0,04	Sirius XM Radio, Inc., 144A 3.875% 01/09/2031	USD	6.000	5.150	-
CCO Holdings LLC, 144A 5.125% 01/05/2027	USD	95.000	92.311	0,07	Townsquare Media, Inc., 144A 6.875% 01/02/2026	USD	61.000	59.986	0,04
CCO Holdings LLC, 144A 4.5% 15/08/2030	USD	160.000	143.585	0,11	Univision Communications, Inc., 144A 6.625% 01/06/2027	USD	82.000	81.985	0,06
CCO Holdings LLC, 144A 4.25% 01/02/2031	USD	80.000	70.207	0,05	Univision Communications, Inc., 144A 8% 15/08/2028	USD	36.000	37.195	0,03
CCO Holdings LLC, 144A 4.25% 15/01/2034	USD	14.000	11.371	0,01	Univision Communications, Inc., 144A 4.5% 01/05/2029	USD	40.000	35.908	0,03
Clear Channel Outdoor Holdings, Inc., 144A 5.125% 15/08/2027	USD	50.000	47.682	0,04	Urban One, Inc., 144A 7.375% 01/02/2028	USD	141.000	119.204	0,09
Clear Channel Outdoor Holdings, Inc., 144A 9% 15/09/2028	USD	100.000	103.688	0,08	Walt Disney Co. (The) 4.75% 15/11/2046	USD	98.000	94.081	0,07
Comcast Corp. 4.15% 15/10/2028	USD	95.000	93.568	0,07	Warnermedia Holdings, Inc. 3.755% 15/03/2027	USD	100.000	95.694	0,07
Comcast Corp. 4% 01/03/2048	USD	235.000	197.461	0,14	Warnermedia Holdings, Inc. 5.05% 15/03/2042	USD	70.000	61.772	0,05
CSC Holdings LLC, 144A 5.375% 01/02/2028	USD	220.000	194.900	0,14	Ziff Davis, Inc., 144A 4.625% 15/10/2030	USD	53.000	48.631	0,04
DISH DBS Corp. 7.75% 01/07/2026	USD	54.000	37.176	0,03				<b>2.666.874</b>	<b>1,99</b>
Frontier Communications Holdings LLC, 144A 5.875% 15/10/2027	USD	103.000	99.492	0,07					
Frontier Communications Holdings LLC, 144A 5% 01/05/2028	USD	119.000	110.377	0,08	<b>Zyklische Konsumgüter</b>				
Frontier Communications Holdings LLC, 144A 6.75% 01/05/2029	USD	9.000	8.050	0,01	Academy Ltd., 144A 6% 15/11/2027	USD	155.000	152.927	0,11
iHeartCommu- nications, Inc. 8.375% 01/05/2027	USD	288.002	190.005	0,14	BCPE Empire Holdings, Inc., 144A 7.625% 01/05/2027	USD	79.000	76.238	0,06
Radiate Holdco LLC, 144A 4.5% 15/09/2026	USD	52.000	39.691	0,03	BMW US Capital LLC, 144A 3.15% 18/04/2024	USD	104.000	103.263	0,08
Rogers Communications, Inc., 144A 5.25% 15/03/2082	USD	83.000	79.867	0,06	Caesars Entertainment, Inc., 144A 6.25% 01/07/2025	USD	95.000	95.081	0,07
Scripps Escrow II, Inc., 144A 5.375% 15/01/2031	USD	29.000	21.116	0,02	Caesars Entertainment, Inc., 144A 8.125% 01/07/2027	USD	44.000	45.109	0,03
Scripps Escrow, Inc., 144A 5.875% 15/07/2027	USD	135.000	118.567	0,09	Caesars Entertainment, Inc., 144A 7% 15/02/2030	USD	20.000	20.612	0,02
					Carnival Corp., 144A 7.625% 01/03/2026	USD	121.000	123.199	0,09
					Cedar Fair LP, 144A 5.5% 01/05/2025	USD	66.000	65.688	0,05
					Clarios Global LP, 144A 8.5% 15/05/2027	USD	194.000	195.490	0,14

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Multi-Asset Total Return

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Fertitta Entertainment LLC, 144A 6.75% 15/01/2030	USD	46.000	40.504	0,03	Wynn Resorts Finance LLC, 144A 7.125% 15/02/2031	USD	39.000	40.639	0,03
Goodyear Tire & Rubber Co. (The) 4.875% 15/03/2027	USD	22.000	21.310	0,02				<b>2.527.646</b>	<b>1,89</b>
Hanesbrands, Inc., 144A 4.875% 15/05/2026	USD	49.000	47.403	0,04	<b>Basiskonsumgüter</b>				
International Game Technology plc, 144A 4.125% 15/04/2026	USD	200.000	194.526	0,14	Albertsons Cos., Inc., 144A 4.875% 15/02/2030	USD	122.000	116.997	0,09
Light & Wonder International, Inc., 144A 7% 15/05/2028	USD	31.000	31.339	0,02	Mondelez International, Inc. 2.75% 13/04/2030	USD	180.000	162.538	0,12
Light & Wonder International, Inc., 144A 7.25% 15/11/2029	USD	63.000	64.782	0,05	PepsiCo, Inc. 2.75% 19/03/2030	USD	221.000	203.187	0,14
Macy's Retail Holdings LLC, 144A 5.875% 01/04/2029	USD	111.000	107.247	0,08	PepsiCo, Inc. 2.75% 21/10/2051	USD	71.000	50.587	0,04
MajorDrive Holdings IV LLC, 144A 6.375% 01/06/2029	USD	151.000	130.379	0,10	Performance Food Group, Inc., 144A 4.25% 01/08/2029	USD	52.000	47.228	0,04
Michaels Cos., Inc. (The), 144A 5.25% 01/05/2028	USD	94.000	75.040	0,06	Post Holdings, Inc., 144A 5.5% 15/12/2029	USD	95.000	91.837	0,07
Michaels Cos., Inc. (The), 144A 7.875% 01/05/2029	USD	82.000	51.830	0,04	US Foods, Inc., 144A 6.875% 15/09/2028	USD	36.000	37.096	0,03
Millennium Escrow Corp., 144A 6.625% 01/08/2026	USD	69.000	48.790	0,04	US Foods, Inc., 144A 7.25% 15/01/2032	USD	22.000	22.963	0,02
NCL Corp. Ltd., 144A 5.875% 15/03/2026	USD	45.000	43.964	0,03				<b>732.433</b>	<b>0,55</b>
NCL Corp. Ltd., 144A 5.875% 15/02/2027	USD	63.000	62.589	0,05	<b>Energie</b>				
Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A 5.375% 15/07/2027	USD	150.000	147.592	0,11	Aethon United BR LP, 144A 8.25% 15/02/2026	USD	68.000	68.233	0,05
Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A 11.625% 15/08/2027	USD	28.000	30.387	0,02	Antero Resources Corp., 144A 7.625% 01/02/2029	USD	8.000	8.204	0,01
Six Flags Entertainment Corp., 144A 7.25% 15/05/2031	USD	83.000	83.231	0,06	Archrock Partners LP, 144A 6.25% 01/04/2028	USD	142.000	139.981	0,10
Sotheby's, 144A 7.375% 15/10/2027	USD	200.000	192.965	0,14	Baytex Energy Corp., 144A 8.75% 01/04/2027	USD	17.000	17.599	0,01
Viking Cruises Ltd., 144A 9.125% 15/07/2031	USD	136.000	144.987	0,11	Baytex Energy Corp., 144A 8.5% 30/04/2030	USD	16.000	16.564	0,01
VOC Escrow Ltd., 144A 5% 15/02/2028	USD	38.000	36.413	0,03	Civitas Resources, Inc., 144A 8.375% 01/07/2028	USD	59.000	61.637	0,05
Wynn Las Vegas LLC, 144A 5.5% 01/03/2025	USD	27.000	26.882	0,02	Civitas Resources, Inc., 144A 8.625% 01/11/2030	USD	19.000	20.157	0,02
Wynn Las Vegas LLC, 144A 5.25% 15/05/2027	USD	28.000	27.240	0,02	Civitas Resources, Inc., 144A 8.75% 01/07/2031	USD	59.000	62.686	0,05
					Comstock Resources, Inc., 144A 6.75% 01/03/2029	USD	40.000	36.683	0,03
					Comstock Resources, Inc., 144A 5.875% 15/01/2030	USD	40.000	34.958	0,03
					Continental Resources, Inc., 144A 5.75% 15/01/2031	USD	31.000	30.781	0,02

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Multi-Asset Total Return

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens
Crescent Energy Finance LLC, 144A 9.25% 15/02/2028	USD	64.000	67.030	0,05	<b>Finanzen</b>				
CrownRock LP, 144A 5.625% 15/10/2025	USD	40.000	39.976	0,03	ABN AMRO Bank NV, 144A 2.47% 13/12/2029	USD	200.000	175.780	0,13
DT Midstream, Inc., 144A 4.125% 15/06/2029	USD	29.000	26.769	0,02	Bank of America Corp. 3.194% 23/07/2030	USD	225.000	203.892	0,15
DT Midstream, Inc., 144A 4.375% 15/06/2031	USD	52.000	46.874	0,03	Bank of America Corp. 4.083% 20/03/2051	USD	90.000	75.897	0,06
Enbridge, Inc. 8.25% 15/01/2084	USD	81.000	83.776	0,06	Bank of America Corp. 4.375% Perpetual	USD	80.000	71.581	0,05
Eni SpA, 144A 4.75% 12/09/2028	USD	200.000	199.801	0,14	Bank of Montreal 2.5% 28/06/2024	USD	238.000	234.694	0,18
EnLink Midstream LLC, 144A 5.625% 15/01/2028	USD	16.000	15.841	0,01	Bank of New York Mellon Corp. (The) 5.802% 25/10/2028	USD	60.000	62.153	0,05
EnLink Midstream Partners LP 9.756% Perpetual	USD	95.000	87.168	0,07	Bank of New York Mellon Corp. (The) 4.289% 13/06/2033	USD	95.000	90.565	0,07
Enterprise Products Operating LLC 5.25% 16/08/2077	USD	68.000	65.172	0,05	Bank of New York Mellon Corp. (The) 4.625% Perpetual	USD	9.000	8.584	0,01
EQM Midstream Partners LP, 144A 6.5% 01/07/2027	USD	58.000	59.350	0,04	Bank of Nova Scotia (The) 2.7% 03/08/2026	USD	300.000	284.086	0,20
Harvest Midstream I LP, 144A 7.5% 01/09/2028	USD	79.000	78.737	0,06	BNP Paribas SA, 144A 5.198% 10/01/2030	USD	300.000	300.144	0,21
Hess Midstream Operations LP, 144A 4.25% 15/02/2030	USD	39.000	35.826	0,03	BPCE SA, Reg. S 4.625% 12/09/2028	USD	421.000	412.315	0,30
ITT Holdings LLC, 144A 6.5% 01/08/2029	USD	31.000	27.173	0,02	Charles Schwab Corp. (The) 4% Perpetual	USD	50.000	39.334	0,03
Northern Oil and Gas, Inc., 144A 8.125% 01/03/2028	USD	55.000	55.733	0,04	Charles Schwab Corp. (The) 5.375% Perpetual	USD	79.000	77.698	0,06
Parkland Corp., 144A 4.5% 01/10/2029	USD	99.000	90.735	0,07	Citigroup, Inc. 3.98% 20/03/2030	USD	140.000	132.794	0,10
Venture Global Calcasieu Pass LLC, 144A 3.875% 15/08/2029	USD	39.000	34.906	0,03	Citigroup, Inc. 4.15% Perpetual	USD	23.000	19.766	0,01
Venture Global Calcasieu Pass LLC, 144A 4.125% 15/08/2031	USD	19.000	16.758	0,01	Corebridge Financial, Inc. 6.875% 15/12/2052	USD	38.000	37.878	0,03
Venture Global LNG, Inc., 144A 8.125% 01/06/2028	USD	96.000	96.577	0,07	Credit Agricole SA, 144A 3.25% 04/10/2024	USD	290.000	285.200	0,20
Venture Global LNG, Inc., 144A 9.5% 01/02/2029	USD	14.000	14.895	0,01	General Motors Financial Co., Inc. 6.1% 07/01/2034	USD	105.000	108.263	0,08
Venture Global LNG, Inc., 144A 9.875% 01/02/2032	USD	126.000	131.829	0,10	General Motors Financial Co., Inc. 5.75% Perpetual	USD	85.000	75.608	0,06
Weatherford International Ltd., 144A 8.625% 30/04/2030	USD	46.000	47.871	0,04	Goldman Sachs Group, Inc. (The) 4.411% 23/04/2039	USD	190.000	172.034	0,13
					Goldman Sachs Group, Inc. (The) 3.21% 22/04/2042	USD	203.000	156.066	0,12
					Intesa Sanpaolo SpA, 144A 5.017% 26/06/2024	USD	200.000	197.977	0,15
			<b>1.820.280</b>	<b>1,36</b>					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Multi-Asset Total Return

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens
JPMorgan Chase & Co. 2.956% 13/05/2031	USD	150.000	131.676	0,10	<b>Gesundheitswesen</b>				
JPMorgan Chase & Co. 5.717% 14/09/2033	USD	60.000	62.026	0,05	Acadia Healthcare Co., Inc., 144A 5% 15/04/2029	USD	62.000	59.425	0,04
JPMorgan Chase & Co. 3.157% 22/04/2042	USD	100.000	77.563	0,06	Amgen, Inc. 3.15% 21/02/2040	USD	170.000	132.521	0,10
JPMorgan Chase & Co. 3.65% Perpetual	USD	38.000	34.937	0,03	Bausch Health Cos., Inc., 144A 5.5% 01/11/2025	USD	55.000	50.392	0,04
Liberty Mutual Group, Inc., 144A 4.569% 01/02/2029	USD	95.000	92.833	0,07	Bausch Health Cos., Inc., 144A 4.875% 01/06/2028	USD	63.000	38.101	0,03
Liberty Mutual Group, Inc., 144A 3.951% 15/10/2050	USD	90.000	68.222	0,05	Bristol-Myers Squibb Co. 3.2% 15/06/2026	USD	158.000	153.269	0,11
Liberty Mutual Group, Inc., 144A 4.3% 01/02/2061	USD	136.000	89.599	0,07	Bristol-Myers Squibb Co. 4.25% 26/10/2049	USD	90.000	78.209	0,06
Moody's Corp. 4.25% 01/02/2029	USD	210.000	207.764	0,16	Charles River Laboratories International, Inc., 144A 3.75% 15/03/2029	USD	65.000	59.770	0,04
Morgan Stanley 2.72% 22/07/2025	USD	101.000	99.322	0,07	Charles River Laboratories International, Inc., 144A 4% 15/03/2031	USD	12.000	10.880	0,01
Morgan Stanley 2.484% 16/09/2036	USD	75.000	59.518	0,04	Community Health Systems, Inc., 144A 8% 15/03/2026	USD	222.000	221.259	0,16
Morgan Stanley 4.457% 22/04/2039	USD	140.000	129.486	0,10	Community Health Systems, Inc., 144A 6.875% 15/04/2029	USD	36.000	23.224	0,02
NCR Atleos Corp., 144A 9.5% 01/04/2029	USD	41.000	43.700	0,03	Gilead Sciences, Inc. 2.95% 01/03/2027	USD	310.000	295.107	0,21
PNC Financial Services Group, Inc. (The) 6.2% Perpetual	USD	55.000	53.532	0,04	LifePoint Health, Inc., 144A 9.875% 15/08/2030	USD	35.000	35.374	0,03
PNC Financial Services Group, Inc. (The) 6.25% Perpetual	USD	22.000	20.588	0,02	LifePoint Health, Inc., 144A 11% 15/10/2030	USD	45.000	47.631	0,04
Prudential Financial, Inc. 3.7% 01/10/2050	USD	68.000	58.838	0,04	Medline Borrower LP, 144A 3.875% 01/04/2029	USD	104.000	94.196	0,07
Rocket Mortgage LLC, 144A 3.625% 01/03/2029	USD	73.000	66.055	0,05	RegionalCare Hospital Partners Holdings, Inc., 144A 9.75% 01/12/2026	USD	49.000	48.889	0,04
Siemens Financieringsmaatschappij NV, 144A 4.2% 16/03/2047	USD	250.000	227.179	0,17	Select Medical Corp., 144A 6.25% 15/08/2026	USD	88.000	88.418	0,07
Toronto-Dominion Bank (The) 2.65% 12/06/2024	USD	240.000	237.011	0,18	Team Health Holdings, Inc., 144A 6.375% 01/02/2025	USD	109.000	91.388	0,07
UniCredit SpA, 144A 5.459% 30/06/2035	USD	200.000	188.004	0,14	Tenet Healthcare Corp. 5.125% 01/11/2027	USD	35.000	34.349	0,03
Voya Financial, Inc. 4.7% 23/01/2048	USD	84.000	69.267	0,05	Tenet Healthcare Corp. 4.375% 15/01/2030	USD	115.000	107.144	0,08
Wells Fargo & Co. 4.478% 04/04/2031	USD	225.000	217.449	0,16				<b>1.669.546</b>	<b>1,25</b>
Wells Fargo & Co. 4.897% 25/07/2033	USD	100.000	97.445	0,07	<b>Industrie</b>				
Wells Fargo & Co. 3.9% Perpetual	USD	95.000	87.909	0,07	Aircastle Ltd., 144A 5.25% Perpetual	USD	34.000	29.342	0,02
			<b>5.642.232</b>	<b>4,20</b>					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Multi-Asset Total Return

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens
Allied Universal Holdco LLC, 144A 4.625% 01/06/2028	USD	200.000	183.821	0,13	Cloud Software Group, Inc., 144A 6.5% 31/03/2029	USD	105.000	99.791	0,07
American Airlines, Inc., 144A 5.75% 20/04/2029	USD	36.923	36.032	0,03	Cloud Software Group, Inc., 144A 9% 30/09/2029	USD	58.000	55.221	0,04
Bombardier, Inc., 144A 7.875% 15/04/2027	USD	68.000	68.165	0,05	Coherent Corp., 144A 5% 15/12/2029	USD	40.000	37.916	0,03
Builders FirstSource, Inc., 144A 4.25% 01/02/2032	USD	101.000	92.113	0,07	CommScope, Inc., 144A 6% 01/03/2026	USD	76.000	67.000	0,05
CSX Corp. 4.25% 15/03/2029	USD	211.000	210.579	0,15	Microsoft Corp. 4.1% 06/02/2037	USD	188.000	184.724	0,14
Husky III Holding Ltd., 144A 13% 15/02/2025	USD	50.000	49.906	0,04	Microsoft Corp. 2.921% 17/03/2052	USD	160.000	118.793	0,09
Imola Merger Corp., 144A 4.75% 15/05/2029	USD	75.000	70.719	0,05	NCR Voyix Corp., 144A 5.125% 15/04/2029	USD	89.000	84.813	0,06
NESCO Holdings II, Inc., 144A 5.5% 15/04/2029	USD	177.000	164.976	0,12	Northwest Fiber LLC, 144A 4.75% 30/04/2027	USD	53.000	50.788	0,04
Parker-Hanfin Corp. 3.25% 01/03/2027	USD	138.000	132.365	0,10	Northwest Fiber LLC, 144A 6% 15/02/2028	USD	31.000	28.685	0,02
Prime Security Services Borrower LLC, 144A 3.375% 31/08/2027	USD	80.000	73.966	0,06	Seagate HDD Cayman 5.75% 01/12/2034	USD	15.000	14.389	0,01
Sensata Technologies BV 4% 15/04/2029	USD	35.000	32.442	0,02	Sensata Technologies, Inc., 144A 3.75% 15/02/2031	USD	85.000	74.760	0,06
Titan Acquisition Ltd., 144A 7.75% 15/04/2026	USD	88.000	88.634	0,07	Texas Instruments, Inc. 1.75% 04/05/2030	USD	236.000	203.600	0,15
TransDigm, Inc., 144A 6.25% 15/03/2026	USD	132.000	131.231	0,10	Viasat, Inc., 144A 6.5% 15/07/2028	USD	54.000	44.219	0,03
TransDigm, Inc., 144A 7.125% 01/12/2031	USD	23.000	24.173	0,02	Viasat, Inc., 144A 7.5% 30/05/2031	USD	117.000	92.138	0,07
Union Pacific Corp. 2.891% 06/04/2036	USD	201.000	169.655	0,12				<b>1.519.751</b>	<b>1,13</b>
United Airlines, Inc., 144A 4.625% 15/04/2029	USD	38.000	35.493	0,03	<b>Grundstoffe</b>				
United Rentals North America, Inc., 144A 6% 15/12/2029	USD	34.000	34.498	0,03	Air Liquide Finance SA, 144A 3.5% 27/09/2046	USD	200.000	162.721	0,13
Watco Cos. LLC, 144A 6.5% 15/06/2027	USD	48.000	47.808	0,04	Dow Chemical Co. (The) 4.8% 15/05/2049	USD	70.000	64.363	0,05
			<b>1.675.918</b>	<b>1,25</b>	Element Solutions, Inc., 144A 3.875% 01/09/2028	USD	55.000	50.656	0,04
<b>Informationstechnologie</b>					Graham Packaging Co., Inc., 144A 7.125% 15/08/2028	USD	58.000	52.262	0,04
Apple, Inc. 2.2% 11/09/2029	USD	240.000	217.092	0,17	Hudbay Minerals, Inc., 144A 6.125% 01/04/2029	USD	28.000	27.617	0,02
Apple, Inc. 4.65% 23/02/2046	USD	60.000	59.601	0,04	Ingevity Corp., 144A 3.875% 01/11/2028	USD	111.000	99.711	0,08
Apple, Inc. 2.65% 11/05/2050	USD	125.000	86.221	0,06	Intelligent Packaging Holdco Issuer LP, 144A 9% 15/01/2026	USD	83.000	71.340	0,05
					Intelligent Packaging Ltd. Finco, Inc., 144A 6% 15/09/2028	USD	77.000	72.623	0,05

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Multi-Asset Total Return

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
LABL, Inc., 144A 6.75% 15/07/2026	USD	24.000	23.364	0,02	<b>Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen</b>				
LABL, Inc., 144A 10.5% 15/07/2027	USD	89.000	85.446	0,06	<b>Organismen für gemeinsame Anlagen - OGAW</b>				
LABL, Inc., 144A 9.5% 01/11/2028	USD	16.000	16.176	0,01	<b>Investmentfonds</b>				
Pactiv LLC 8.375% 15/04/2027	USD	55.000	56.650	0,04	Schroder GAIA Cat Bond - Class I Acc USD	USD	2.186	4.237.040	3,16
SK Invictus Intermediate II SARL, 144A 5% 30/10/2029	USD	77.000	66.042	0,05	Schroder ISF Emerging Markets Local Currency Bond - Class I Accumulation USD	USD	13.033	1.394.698	1,04
Trident TPI Holdings, Inc., 144A 12.75% 31/12/2028	USD	29.000	31.119	0,02	Schroder ISF Global Disruption - Class I Acc	USD	8.465	1.810.833	1,35
			<b>880.090</b>	<b>0,66</b>	Schroder ISF QEP Global Active Value - Class I Acc	USD	7.639	2.835.108	2,12
<b>Immobilien</b>								<b>10.277.679</b>	<b>7,67</b>
Iron Mountain, Inc., REIT, 144A 5.25% 15/07/2030	USD	131.000	125.282	0,10	<b>Summe Organismen für gemeinsame Anlagen - OGAW</b>				
Sabra Health Care LP, REIT 3.9% 15/10/2029	USD	95.000	85.396	0,06				<b>10.277.679</b>	<b>7,67</b>
SBA Communications Corp., REIT 3.125% 01/02/2029	USD	72.000	64.954	0,05	<b>Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen</b>				
			<b>275.632</b>	<b>0,21</b>				<b>10.277.679</b>	<b>7,67</b>
<b>Versorger</b>					<b>Summe Kapitalanlagen</b>				
Baltimore Gas and Electric Co. 4.25% 15/09/2048	USD	80.000	69.397	0,05				<b>129.439.331</b>	<b>96,63</b>
Clearway Energy Operating LLC, 144A 3.75% 15/02/2031	USD	48.000	42.231	0,03	<b>Barmittel</b>				
Commonwealth Edison Co. 4% 01/03/2049	USD	65.000	54.819	0,04				<b>3.277.476</b>	<b>2,45</b>
Electricite de France SA, 144A 4.5% 21/09/2028	USD	203.000	199.691	0,14	<b>Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)</b>				
Enel Finance International NV, 144A 5% 15/06/2032	USD	200.000	195.128	0,15				<b>1.239.621</b>	<b>0,92</b>
NRG Energy, Inc., 144A 3.875% 15/02/2032	USD	3.000	2.572	-	<b>Summe Nettovermögen</b>				
NRG Energy, Inc., 144A 7% 15/03/2033	USD	48.000	50.806	0,04				<b>133.956.428</b>	<b>100,00</b>
Pattern Energy Operations LP, 144A 4.5% 15/08/2028	USD	79.000	73.855	0,06					
Talen Energy Supply LLC, 144A 8.625% 01/06/2030	USD	32.000	34.145	0,03					
			<b>722.644</b>	<b>0,54</b>					
<b>Summe Anleihen</b>			<b>20.133.046</b>	<b>15,03</b>					
<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>			<b>20.133.046</b>	<b>15,03</b>					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Multi-Asset Total Return

### Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
EUR	13.000	USD	14.162	04.01.2024	Standard Chartered	204	-
GBP	18.000	USD	22.834	04.01.2024	Morgan Stanley	62	-
CLP	2.379.500.000	USD	2.568.268	22.01.2024	Bank of America	143.334	0,11
CLP	16.310.000	USD	18.508	22.01.2024	Canadian Imperial Bank of Commerce	78	-
COP	4.238.500.000	USD	1.046.362	22.01.2024	Morgan Stanley	43.208	0,03
IDR	682.000.000	USD	44.157	22.01.2024	Deutsche Bank	57	-
IDR	238.600.000	USD	15.285	22.01.2024	HSBC	183	-
IDR	29.615.000.000	USD	1.891.279	22.01.2024	Morgan Stanley	28.662	0,02
KRW	17.220.000	USD	13.262	22.01.2024	Citibank	25	-
KRW	121.080.000	USD	92.993	22.01.2024	Morgan Stanley	437	-
KRW	1.825.150.000	USD	1.378.970	22.01.2024	UBS	29.377	0,02
MYR	2.325.000	USD	497.286	22.01.2024	Morgan Stanley	10.157	0,01
PHP	81.848.000	USD	1.460.554	22.01.2024	BNP Paribas	15.925	0,01
PHP	48.913.000	USD	877.993	22.01.2024	Standard Chartered	4.362	-
TWD	26.213.000	USD	814.827	22.01.2024	Goldman Sachs	47.906	0,04
TWD	441.000	USD	14.151	22.01.2024	Morgan Stanley	363	-
USD	16.692	INR	1.389.000	22.01.2024	Morgan Stanley	10	-
USD	10.493	KRW	13.510.000	22.01.2024	Canadian Imperial Bank of Commerce	68	-
USD	28.507	KRW	36.700.000	22.01.2024	Morgan Stanley	188	-
USD	23.457	PHP	1.299.000	22.01.2024	UBS	24	-
AUD	79.000	USD	52.635	25.01.2024	BNP Paribas	996	-
AUD	73.000	USD	48.261	25.01.2024	Nomura	1.297	-
CAD	131.000	USD	97.708	25.01.2024	BNP Paribas	1.133	-
CAD	43.000	USD	31.659	25.01.2024	Nomura	785	-
CAD	1.844.000	USD	1.348.400	25.01.2024	State Street	42.920	0,03
CHF	733.000	USD	847.863	25.01.2024	State Street	27.082	0,02
CZK	27.469.000	USD	1.225.513	25.01.2024	Goldman Sachs	1.805	-
CZK	657.000	USD	29.248	25.01.2024	State Street	107	-
EUR	44.000	USD	48.117	25.01.2024	BNP Paribas	551	-
EUR	64.000	USD	70.268	25.01.2024	Nomura	522	-
EUR	1.652.000	USD	1.807.175	25.01.2024	State Street	20.078	0,02
GBP	34.000	USD	42.772	25.01.2024	BNP Paribas	482	-
GBP	50.000	USD	63.219	25.01.2024	Nomura	390	-
HUF	656.029.000	USD	1.877.018	25.01.2024	Morgan Stanley	9.833	0,01
HUF	19.720.000	USD	55.940	25.01.2024	State Street	778	-
ILS	332.000	USD	89.823	25.01.2024	BNP Paribas	2.020	-
ILS	198.000	USD	54.422	25.01.2024	Deutsche Bank	352	-
ILS	219.000	USD	59.507	25.01.2024	Nomura	1.076	-
JPY	41.950.000	USD	293.578	25.01.2024	BNP Paribas	3.271	-
JPY	1.489.000	USD	10.201	25.01.2024	Morgan Stanley	335	-
MXN	176.000	USD	10.155	25.01.2024	BNP Paribas	200	-
MXN	34.396.000	USD	1.991.998	25.01.2024	Deutsche Bank	31.747	0,02
MXN	561.000	USD	32.342	25.01.2024	Nomura	666	-
MXN	1.275.000	USD	73.366	25.01.2024	State Street	1.651	-
NOK	14.000.000	SEK	13.593.222	25.01.2024	J.P. Morgan	23.216	0,02
NOK	14.000.000	SEK	13.566.658	25.01.2024	Morgan Stanley	25.861	0,02
NOK	15.433.000	USD	1.450.720	25.01.2024	BNP Paribas	66.992	0,05
NOK	570.000	USD	53.307	25.01.2024	Nomura	2.747	-
NOK	109.000	USD	10.483	25.01.2024	State Street	236	-
NZD	96.000	USD	59.090	25.01.2024	BNP Paribas	1.463	-
NZD	30.000	USD	18.463	25.01.2024	Deutsche Bank	459	-

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Multi-Asset Total Return

### Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
NZD	84.000	USD	51.388	25.01.2024	Nomura	1.595	-
NZD	1.386.000	USD	842.472	25.01.2024	UBS	31.756	0,02
PLN	159.000	USD	39.756	25.01.2024	BNP Paribas	654	-
PLN	185.000	USD	46.520	25.01.2024	Nomura	497	-
PLN	5.127.000	USD	1.282.971	25.01.2024	State Street	20.041	0,02
PLN	178.000	USD	44.686	25.01.2024	UBS	552	-
SEK	15.555.000	USD	1.499.596	25.01.2024	BNP Paribas	49.325	0,04
SEK	597.000	USD	57.520	25.01.2024	Nomura	1.928	-
SEK	9.091.000	USD	875.432	25.01.2024	State Street	29.822	0,02
SGD	1.630.000	USD	1.224.861	25.01.2024	State Street	10.178	0,01
THB	31.544.000	USD	904.120	25.01.2024	State Street	21.971	0,02
THB	49.246.000	USD	1.405.964	25.01.2024	UBS	39.835	0,03
USD	513.294	HKD	4.000.000	25.01.2024	UBS	1.034	-
ZAR	34.404.000	USD	1.863.879	25.01.2024	Bank of America	3.184	-
ZAR	237.000	USD	12.785	25.01.2024	BNP Paribas	76	-
ZAR	25.634.000	USD	1.371.471	25.01.2024	State Street	19.655	0,02
BRL	5.330.000	USD	1.080.281	02.02.2024	BNP Paribas	15.063	0,01
BRL	2.475.000	USD	498.688	02.02.2024	Goldman Sachs	9.938	0,01
BRL	52.000	USD	10.532	02.02.2024	Morgan Stanley	155	-
BRL	231.000	USD	46.601	02.02.2024	Standard Chartered	871	-
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>853.811</b>	<b>0,63</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
EUR	2.269.183	USD	2.486.888	31.01.2024	HSBC	23.694	0,02
GBP	45.850.706	USD	58.235.578	31.01.2024	HSBC	96.304	0,07
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte</b>						<b>119.998</b>	<b>0,09</b>
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>973.809</b>	<b>0,72</b>
USD	6.487.112	EUR	5.921.796	04.01.2024	BNP Paribas	(57.020)	(0,04)
USD	77.603	EUR	71.807	04.01.2024	Morgan Stanley	(1.750)	-
USD	1.109.979	GBP	877.279	04.01.2024	Standard Chartered	(5.926)	-
USD	69.663	GBP	55.015	04.01.2024	State Street	(316)	-
CLP	462.280.000	USD	529.075	22.01.2024	Deutsche Bank	(2.275)	-
CLP	53.590.000	USD	61.423	22.01.2024	Morgan Stanley	(354)	-
IDR	185.300.000	USD	12.014	22.01.2024	HSBC	(1)	-
KRW	16.860.000	USD	13.089	22.01.2024	Deutsche Bank	(79)	-
KRW	82.300.000	USD	63.726	22.01.2024	HSBC	(220)	-
KRW	1.082.120.000	USD	840.555	22.01.2024	Morgan Stanley	(5.555)	-
USD	73.977	CLP	68.540.000	22.01.2024	Bank of America	(4.129)	-
USD	104.908	CLP	92.460.000	22.01.2024	Goldman Sachs	(456)	-
USD	11.804	COP	48.800.000	22.01.2024	Citibank	(741)	-
USD	9.047	IDR	139.600.000	22.01.2024	HSBC	(3)	-
USD	1.010.549	IDR	15.882.300.000	22.01.2024	Morgan Stanley	(19.100)	(0,01)
USD	1.407.207	IDR	21.830.000.000	22.01.2024	Standard Chartered	(8.032)	(0,01)
USD	20.642	INR	1.722.000	22.01.2024	BNP Paribas	(40)	-
USD	629.280	INR	52.458.000	22.01.2024	Morgan Stanley	(760)	-
USD	15.260	KRW	20.070.000	22.01.2024	Canadian Imperial Bank of Commerce	(227)	-
USD	22.894	KRW	29.810.000	22.01.2024	Morgan Stanley	(109)	-
USD	1.083.071	KRW	1.433.510.000	22.01.2024	UBS	(23.074)	(0,02)
USD	369.368	MYR	1.734.000	22.01.2024	Morgan Stanley	(9.085)	(0,01)
USD	834.276	PHP	46.747.000	22.01.2024	BNP Paribas	(9.007)	(0,01)
USD	10.017	PHP	560.000	22.01.2024	HSBC	(85)	-
USD	14.999	PHP	837.000	22.01.2024	UBS	(100)	-
USD	382.295	TWD	11.846.000	22.01.2024	Morgan Stanley	(7.586)	(0,01)

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Multi-Asset Total Return

### Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
AUD	69.000	USD	47.153	25.01.2024	Canadian Imperial Bank of Commerce	(310)	-
CAD	126.000	USD	95.454	25.01.2024	HSBC	(386)	-
EUR	37.000	USD	41.082	25.01.2024	Morgan Stanley	(157)	-
GBP	11.000	USD	14.033	25.01.2024	BNP Paribas	(39)	-
JPY	4.920.000	USD	35.006	25.01.2024	Standard Chartered	(191)	-
MXN	332.000	USD	19.542	25.01.2024	Morgan Stanley	(8)	-
NOK	346.000	USD	34.109	25.01.2024	Morgan Stanley	(82)	-
NZD	78.000	USD	49.410	25.01.2024	HSBC	(211)	-
PLN	95.000	USD	24.301	25.01.2024	Nomura	(157)	-
SEK	383.000	USD	38.518	25.01.2024	BNP Paribas	(380)	-
USD	2.857.984	AUD	4.348.000	25.01.2024	Morgan Stanley	(93.784)	(0,07)
USD	6.049.840	CAD	8.295.000	25.01.2024	BNP Paribas	(208.836)	(0,16)
USD	1.445.433	CAD	1.936.000	25.01.2024	State Street	(15.302)	(0,01)
USD	1.810.769	CHF	1.590.000	25.01.2024	BNP Paribas	(87.134)	(0,07)
USD	26.398	CHF	23.000	25.01.2024	State Street	(1.055)	-
USD	2.071.000	CZK	46.420.000	25.01.2024	Goldman Sachs	(3.050)	-
USD	1.289.166	CZK	28.971.000	25.01.2024	State Street	(5.261)	-
USD	294.641	DKK	2.000.000	25.01.2024	BNP Paribas	(2.273)	-
USD	3.909.871	EUR	3.561.000	25.01.2024	Bank of America	(28.900)	(0,02)
USD	18.465	EUR	17.000	25.01.2024	BNP Paribas	(339)	-
USD	15.128	EUR	14.000	25.01.2024	Canadian Imperial Bank of Commerce	(357)	-
USD	1.002.868	EUR	917.000	25.01.2024	Morgan Stanley	(11.412)	(0,01)
USD	24.051	EUR	22.000	25.01.2024	State Street	(283)	-
USD	665.181	GBP	529.987	25.01.2024	Barclays	(9.050)	(0,01)
USD	7.631	GBP	6.000	25.01.2024	BNP Paribas	(2)	-
USD	2.740	GBP	2.182	25.01.2024	HSBC	(36)	-
USD	2.465.572	GBP	1.966.838	25.01.2024	Lloyds Bank	(36.573)	(0,03)
USD	1.354.928	GBP	1.080.463	25.01.2024	Morgan Stanley	(19.601)	(0,01)
USD	849.368	GBP	677.000	25.01.2024	State Street	(11.889)	(0,01)
USD	1.934.135	GBP	1.542.794	25.01.2024	UBS	(28.556)	(0,02)
USD	1.405.298	HUF	491.160.000	25.01.2024	Morgan Stanley	(7.362)	(0,01)
USD	53.212	HUF	18.790.000	25.01.2024	State Street	(831)	-
USD	153.609	ILS	568.000	25.01.2024	UBS	(3.520)	-
USD	2.184.473	JPY	319.056.000	25.01.2024	BNP Paribas	(73.254)	(0,06)
USD	36.392	JPY	5.330.000	25.01.2024	Nomura	(1.325)	-
USD	856.934	JPY	121.900.000	25.01.2024	State Street	(5.664)	-
USD	1.440.776	MXN	24.878.000	25.01.2024	Deutsche Bank	(22.962)	(0,02)
USD	921.752	MXN	16.034.000	25.01.2024	State Street	(21.634)	(0,02)
USD	1.159.586	NOK	12.343.000	25.01.2024	BNP Paribas	(54.250)	(0,04)
USD	2.840.455	NZD	4.673.000	25.01.2024	UBS	(107.067)	(0,08)
USD	51.340	PLN	204.000	25.01.2024	State Street	(506)	-
USD	2.093.227	PLN	8.338.000	25.01.2024	UBS	(25.851)	(0,02)
USD	888.945	SEK	9.222.000	25.01.2024	BNP Paribas	(29.354)	(0,02)
USD	1.272.912	SEK	12.979.000	25.01.2024	State Street	(19.498)	(0,01)
USD	40.578	SGD	54.000	25.01.2024	State Street	(337)	-
USD	5.432.221	SGD	7.238.000	25.01.2024	UBS	(51.961)	(0,04)
USD	21.210	THB	741.000	25.01.2024	State Street	(544)	-
USD	1.233.209	THB	43.195.000	25.01.2024	UBS	(34.940)	(0,03)
USD	2.195.295	ZAR	40.890.000	25.01.2024	State Street	(23.756)	(0,02)
USD	853.339	BRL	4.230.000	02.02.2024	Standard Chartered	(15.950)	(0,01)
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(1.222.210)</b>	<b>(0,91)</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Multi-Asset Total Return

### Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
Absicherung von Anteilsklassen							
GBP	180.326	USD	229.763	31.01.2024	HSBC	(350)	-
USD	1.235	EUR	1.125	31.01.2024	HSBC	(10)	-
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten</b>						<b>(360)</b>	<b>-</b>
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(1.222.570)</b>	<b>(0,91)</b>
<b>Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(248.761)</b>	<b>(0,19)</b>

### Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Fälligkeitsdatum	Anzahl Kontrakte	Währung	Gesamtrisiko USD	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
Australia 10 Year Bond	15.03.2024	57	AUD	4.510.991	107.908	0,08
CAC 40 10 Euro Index	19.01.2024	2	EUR	167.415	62	-
IFSC Nifty 50 Index	25.01.2024	10	USD	436.970	5.791	-
Japan 10 Year Bond	13.03.2024	(4)	JPY	4.137.921	1.060	-
MSCI Emerging Markets Index	15.03.2024	29	USD	1.495.820	62.340	0,05
MSCI World Value Index	15.03.2024	23	USD	2.878.220	137.336	0,10
NASDAQ 100 Emini Index	15.03.2024	1	USD	341.685	16.715	0,01
Nikkei 225 Index	07.03.2024	7	JPY	165.104	2.385	-
OMXS30 Index	19.01.2024	7	SEK	167.739	2.367	-
Russell 1000 Growth Emini Index	15.03.2024	4	USD	619.440	20.120	0,02
Russell 2000 Emini Index	15.03.2024	1	USD	119.195	10.360	0,01
SPI 200 Index	21.03.2024	1	AUD	128.632	970	-
TOPIX Mini Index	07.03.2024	12	JPY	200.197	1.104	-
US 5 Year Note	28.03.2024	19	USD	2.061.797	38.586	0,03
US 10 Year Note	19.03.2024	159	USD	17.899.922	567.321	0,42
US 10 Year Ultra Bond	19.03.2024	110	USD	12.943.906	593.503	0,45
XAE Energy Index	15.03.2024	7	USD	623.245	19.005	0,01
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten – Vermögenswerte</b>					<b>1.586.933</b>	<b>1,18</b>
Amsterdam Index	19.01.2024	1	EUR	174.963	(619)	-
Canada 10 Year Bond	19.03.2024	(33)	CAD	3.076.233	(129.182)	(0,10)
Euro-Bund	07.03.2024	(3)	EUR	454.739	(12.167)	(0,01)
Euro-Buxl 30 Year Bond	07.03.2024	1	EUR	156.121	(4.192)	-
EURO STOXX 50 Index	15.03.2024	(61)	EUR	3.075.829	(32.745)	(0,02)
FTSE China A50 Index	30.01.2024	(16)	USD	183.920	(5.370)	-
FTSE/MIB Index	15.03.2024	(5)	EUR	846.054	(9.255)	(0,01)
Hang Seng Mini Index	30.01.2024	(6)	HKD	131.571	(2.572)	-
MSCI World Growth Index	15.03.2024	(31)	USD	2.968.250	(135.104)	(0,10)
Russell 1000 Value Emini Index	15.03.2024	(7)	USD	576.520	(27.475)	(0,02)
Russell 2000 Emini Index	15.03.2024	-	USD	38235	(5.904)	-
S&P 500 Emini Index	15.03.2024	(10)	USD	2.414.375	(76.443)	(0,06)
S&P/TSX 60 Index	14.03.2024	1	CAD	191.296	(549)	-
US Long Bond	19.03.2024	(10)	USD	1.244.063	(88.750)	(0,07)
US Ultra Bond	19.03.2024	(26)	USD	3.460.438	(317.713)	(0,24)
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>					<b>(848.040)</b>	<b>(0,63)</b>
<b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanzterminkontrakten – Vermögenswerte</b>					<b>738.893</b>	<b>0,55</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Multi-Asset Total Return

### Total Return Swaps

Beschreibung	Kontrahent	Nennbetrag	Währung	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust)
Erhält BCOM Index Excess Return Zahlt Spread von 0,035 % auf Nennwert	J.P. Morgan	15.260	USD	07.03.2024	272
Erhält Bloomberg Commodity Index 3 Month Forward Total Return Zahlt Spread von 0,045 % auf Nennwert	J.P. Morgan	3.066.625	USD	04.01.2024	(12.459)
Erhält Spread von (0,035) % auf Nennwert Zahlt Bloomberg Commodity Index 3 Month Forward Total Return	J.P. Morgan	16.372	USD	07.03.2024	(278)
Erhält JMABS00D Index Zahlt Spread von 0,000 % auf Nennwert	J.P. Morgan	3.414.015	USD	21.03.2024	(7.690)
				<b>USD</b>	<b>(20.155)</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

Schroder ISF Sustainable Conservative

## Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>					<b>Industrie</b>				
<b>Anleihen</b>					Deutsche Bahn Finance GMBH, Reg. S 1.6% Perpetual				
<b>Finanzen</b>					EUR 300.000 253.875 1,84				
AXA SA, Reg. S 3.941% Perpetual	EUR	242.000	239.708	1,74	<b>Versorger</b>				
Banco Santander SA, Reg. S 4.375% Perpetual	EUR	200.000	184.663	1,34	Veolia Environnement SA, Reg. S 1.625% Perpetual				
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0% 15/08/2050	EUR	1.494.922	831.724	6,04	EUR 300.000 277.476 2,02				
Canada Government Bond 0.5% 01/09/2025	CAD	1.998.000	1.288.460	9,35	<b>277.476 2,02</b>				
Canada Government Bond 0.25% 01/03/2026	CAD	1.548.000	982.206	7,14	<b>Summe Anleihen 10.208.444 74,16</b>				
Canada Government Bond 1.25% 01/06/2030	CAD	819.000	498.787	3,62	<b>Aktien</b>				
Czech Republic Government Bond, Reg. S 5.7% 25/05/2024	CZK	6.460.000	262.350	1,91	<b>Kommunikationsdienstleistungen</b>				
Germany Treasury Bill, Reg. S 0% 19/06/2024	EUR	600.000	590.067	4,29	Alphabet, Inc. 'A' USD 220 27.890 0,21				
Hungary Government Bond 2.5% 24/10/2024	HUF	139.000.000	349.938	2,54	Alphabet, Inc. 'C' USD 186 23.756 0,17				
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 0.95% 01/03/2037	EUR	579.000	407.008	2,96	AT&T, Inc. USD 521 7.890 0,06				
Spain Letras del Tesoro 0% 09/02/2024	EUR	686.000	683.510	4,97	Comcast Corp. 'A' USD 200 7.980 0,06				
UK Treasury, Reg. S 0.125% 30/01/2026	GBP	552.850	591.923	4,30	Liberty Media Corp-Liberty Formula One 'C' USD 72 4.118 0,03				
UK Treasury, Reg. S 0.875% 31/07/2033	GBP	441.424	397.880	2,89	Liberty Media Corp-Liberty SiriusXM USD 142 3.692 0,03				
UK Treasury, Reg. S 3.75% 22/10/2053	GBP	134.036	143.785	1,04	Netflix, Inc. USD 14 6.209 0,05				
UniCredit SpA, Reg. S 5.375% Perpetual	EUR	261.000	256.434	1,86	Nintendo Co. Ltd. JPY 100 4.706 0,03				
US Treasury 2% 15/08/2051	USD	1.025.300	606.842	4,41	Nippon Telegraph & Telephone Corp. JPY 2.500 2.754 0,02				
US Treasury Bill 0% 25/01/2024	USD	630.000	567.863	4,13	Roku, Inc. USD 82 6.973 0,05				
US Treasury Bill 0% 22/02/2024	USD	633.000	568.252	4,13	Sea Ltd., ADR USD 53 1.934 0,01				
			<b>9.451.400</b>	<b>68,66</b>	SoftBank Corp. JPY 300 3.372 0,02				
					SoftBank Group Corp. JPY 100 4.021 0,03				
<b>Gesundheitswesen</b>					<b>Zyklische Konsumgüter</b>				
Fresenius Finance Ireland plc, Reg. S 0.875% 01/10/2031	EUR	278.000	225.693	1,64	T-Mobile US, Inc. USD 55 7.908 0,06				
			<b>225.693</b>	<b>1,64</b>	Verizon Communications, Inc. USD 136 4.612 0,03				
					Walt Disney Co. (The) USD 54 4.416 0,03				
					Warner Bros Discovery, Inc. USD 295 3.117 0,02				
					<b>125.348 0,91</b>				
					Accor SA EUR 224 7.766 0,06				
					Airbnb, Inc. 'A' USD 55 6.814 0,05				
					Amazon.com, Inc. USD 346 47.976 0,34				
					AutoZone, Inc. USD 1 2.323 0,02				
					Barratt Developments plc GBP 794 5.142 0,04				
					Best Buy Co., Inc. USD 109 7.735 0,06				
					Booking Holdings, Inc. USD 3 9.634 0,07				
					BorgWarner, Inc. USD 176 5.731 0,04				
					Cie Financiere Richemont SA CHF 35 4.350 0,03				
					Denso Corp. JPY 400 5.457 0,04				
					General Motors Co. USD 171 5.598 0,04				

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Sustainable Conservative

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
Hermes					Halliburton Co.	USD	94	3.080	0,02
International SCA	EUR	2	3.841	0,03	HF Sinclair Corp.	USD	40	2.012	0,01
Hilton Worldwide Holdings, Inc.	USD	17	2.795	0,02	Keyera Corp.	CAD	352	7.677	0,06
Home Depot, Inc. (The)	USD	46	14.449	0,10	Kinder Morgan, Inc.	USD	191	3.057	0,02
Lowe's Cos., Inc.	USD	14	2.822	0,02	Marathon Petroleum Corp.	USD	23	3.057	0,02
Marriott International, Inc. 'A'	USD	19	3.852	0,03	Neste OYJ	EUR	142	4.604	0,03
McDonald's Corp.	USD	24	6.423	0,05	ONEOK, Inc.	USD	43	2.743	0,02
MercadoLibre, Inc.	USD	3	4.292	0,03	Pembina Pipeline Corp.	CAD	140	4.348	0,03
NIKE, Inc. 'B'	USD	32	3.150	0,02	Targa Resources Corp.	USD	34	2.656	0,02
Panasonic Holdings Corp.	JPY	400	3.576	0,03	TC Energy Corp.	CAD	83	2.931	0,02
Sekisui House Ltd.	JPY	300	6.012	0,04	Tenaris SA	EUR	497	7.932	0,07
Starbucks Corp.	USD	29	2.516	0,02	Williams Cos., Inc. (The)	USD	139	4.392	0,03
Sumitomo Electric Industries Ltd.	JPY	500	5.755	0,04				<b>61.830</b>	<b>0,45</b>
Taylor Wimpey plc	GBP	3.113	5.269	0,04	<b>Finanzen</b>				
Tesla, Inc.	USD	86	19.674	0,14	Aflac, Inc.	USD	65	4.829	0,04
TJX Cos., Inc. (The)	USD	38	3.205	0,02	AIA Group Ltd.	HKD	800	6.295	0,05
Toyota Motor Corp.	JPY	500	8.307	0,06	AIB Group plc	EUR	1.202	4.664	0,03
Whitbread plc	GBP	85	3.577	0,03	Allianz SE	EUR	30	7.259	0,05
			<b>208.041</b>	<b>1,51</b>	Allstate Corp. (The)	USD	61	7.716	0,06
<b>Basiskonsumgüter</b>					American Express Co.	USD	43	7.305	0,05
Archer-Daniels-Midland Co.	USD	40	2.615	0,02	American Financial Group, Inc.	USD	68	7.343	0,05
Coca-Cola Co. (The)	USD	184	9.779	0,07	American International Group, Inc.	USD	66	4.053	0,03
Costco Wholesale Corp.	USD	16	9.595	0,07	Ares Management Corp.	USD	26	2.819	0,02
Danone SA	EUR	113	6.630	0,05	AXA SA	EUR	94	2.774	0,02
Darling Ingredients, Inc.	USD	80	3.633	0,03	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	EUR	1.052	8.679	0,06
Estee Lauder Cos., Inc. (The) 'A'	USD	31	4.136	0,03	Banco Santander SA	EUR	1.887	7.143	0,05
Haleon plc	GBP	578	2.140	0,02	Bank of America Corp.	USD	95	2.911	0,02
Lamb Weston Holdings, Inc.	USD	79	7.729	0,06	Bank of Ireland Group plc	EUR	555	4.561	0,03
L'Oreal SA	EUR	13	5.877	0,04	Bank of New York Mellon Corp. (The)	USD	37	1.748	0,01
MatsukiyoCocokara & Co.	JPY	300	4.792	0,03	Berkshire Hathaway, Inc. 'B'	USD	54	17.469	0,14
Mondelez International, Inc. 'A'	USD	118	7.713	0,06	BlackRock, Inc.	USD	10	7.365	0,05
Nestle SA	CHF	169	17.667	0,12	Blackstone, Inc.	USD	63	7.581	0,06
PepsiCo, Inc.	USD	82	12.565	0,09	Block, Inc. 'A'	USD	81	5.822	0,04
Procter & Gamble Co. (The)	USD	113	14.897	0,10	BNP Paribas SA	EUR	66	4.146	0,03
Shiseido Co. Ltd.	JPY	100	2.718	0,02	Brookfield Asset Management Ltd. 'A'	CAD	60	2.181	0,02
Target Corp.	USD	17	2.192	0,02	Brookfield Corp.	CAD	132	4.789	0,03
Unilever plc	GBP	181	7.917	0,06	Capital One Financial Corp.	USD	72	8.597	0,06
Walmart, Inc.	USD	62	8.838	0,06	Charles Schwab Corp. (The)	USD	90	5.661	0,04
			<b>131.433</b>	<b>0,95</b>	Citigroup, Inc.	USD	187	8.715	0,06
<b>Energie</b>									
Baker Hughes Co.	USD	117	3.621	0,03					
Cheniere Energy, Inc.	USD	17	2.630	0,02					
Enbridge, Inc.	CAD	218	7.090	0,05					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Sustainable Conservative

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettöver- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettöver- mögens
Commonwealth Bank of Australia	AUD	39	2.680	0,02	Baxter International, Inc.	USD	174	6.104	0,04
DBS Group Holdings Ltd.	SGD	300	6.864	0,05	Becton Dickinson & Co.	USD	12	2.638	0,02
Equitable Holdings, Inc.	USD	285	8.685	0,06	Bio-Rad Laboratories, Inc. 'A'	USD	18	5.284	0,04
Fiserv, Inc.	USD	22	2.654	0,02	Bristol-Myers Squibb Co.	USD	27	1.251	0,01
Globe Life, Inc.	USD	73	8.038	0,06	Cencora, Inc.	USD	7	1.289	0,01
Goldman Sachs Group, Inc. (The)	USD	21	7.339	0,05	Cigna Group (The)	USD	11	2.980	0,02
Groupe Bruxelles Lambert NV	EUR	113	8.050	0,06	CSL Ltd.	AUD	45	7.934	0,06
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	HKD	100	3.099	0,02	CVS Health Corp.	USD	95	6.786	0,05
HSBC Holdings plc	GBP	437	3.197	0,02	Daiichi Sankyo Co. Ltd.	JPY	200	4.960	0,04
iA Financial Corp., Inc.	CAD	127	7.798	0,06	Danaher Corp.	USD	16	3.374	0,02
ING Groep NV	EUR	521	7.076	0,05	Edwards Lifesciences Corp.	USD	103	7.144	0,05
JPMorgan Chase & Co.	USD	85	13.092	0,11	Elevance Health, Inc.	USD	16	6.783	0,05
Mastercard, Inc. 'A'	USD	40	15.426	0,12	Eli Lilly & Co.	USD	24	12.607	0,09
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	JPY	900	6.973	0,05	EssilorLuxottica SA	EUR	26	4.728	0,03
Morgan Stanley	USD	81	6.861	0,05	Gilead Sciences, Inc.	USD	86	6.312	0,05
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG	EUR	13	4.876	0,04	GSK plc	GBP	278	4.641	0,03
NatWest Group plc	GBP	2.700	6.819	0,05	Humana, Inc.	USD	17	7.007	0,05
ORIX Corp.	JPY	300	5.100	0,04	Intuitive Surgical, Inc.	USD	6	1.836	0,01
PayPal Holdings, Inc.	USD	99	5.646	0,04	Johnson & Johnson	USD	45	6.373	0,05
Resona Holdings, Inc.	JPY	600	2.748	0,02	Medtronic plc	USD	97	7.257	0,05
Royal Bank of Canada	CAD	33	3.017	0,02	Merck & Co., Inc.	USD	99	9.741	0,07
S&P Global, Inc.	USD	6	2.397	0,02	Novartis AG	CHF	167	15.179	0,11
SinoPac Financial Holdings Co. Ltd.	TWD	200	116	-	Novo Nordisk A/S 'B'	DKK	188	17.574	0,14
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	JPY	100	4.400	0,03	Pfizer, Inc.	USD	175	4.558	0,03
Swiss Re AG	CHF	30	3.058	0,02	Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	USD	8	6.380	0,05
Toronto-Dominion Bank (The)	CAD	70	4.066	0,03	Roche Holding AG	CHF	26	6.815	0,05
Travelers Cos., Inc. (The)	USD	17	2.912	0,02	Sandoz Group AG	CHF	33	959	0,01
UBS Group AG	CHF	168	4.712	0,03	Sanofi SA	EUR	27	2.421	0,02
Visa, Inc. 'A'	USD	43	10.129	0,07	Stryker Corp.	USD	6	1.623	0,01
W R Berkley Corp.	USD	29	1.848	0,01	Thermo Fisher Scientific, Inc.	USD	9	4.338	0,03
Wells Fargo & Co.	USD	81	3.625	0,03	United Therapeutics Corp.	USD	23	4.562	0,03
Yuanta Financial Holding Co. Ltd.	TWD	120	98	-	UnitedHealth Group, Inc.	USD	33	15.672	0,12
			<b>325.824</b>	<b>2,37</b>	Vertex Pharmaceuticals, Inc.	USD	8	2.962	0,02
								<b>230.847</b>	<b>1,68</b>
<b>Gesundheitswesen</b>					<b>Industrie</b>				
Abbott Laboratories	USD	57	5.692	0,04	3M Co.	USD	19	1.885	0,01
AbbVie, Inc.	USD	65	9.099	0,07	AECOM	USD	7	588	-
Amgen, Inc.	USD	29	7.565	0,05	AMETEK, Inc.	USD	27	4.033	0,03
AstraZeneca plc	GBP	69	8.419	0,06	AP Moller - Maersk A/S 'A'	DKK	3	4.843	0,04
					Atlas Copco AB 'B'	SEK	280	3.776	0,03
					Automatic Data Processing, Inc.	USD	29	6.099	0,04
					Carlisle Cos., Inc.	USD	24	6.814	0,05

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Sustainable Conservative

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettöver- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettöver- mögens
Caterpillar, Inc.	USD	16	4.296	0,03	Cisco Systems, Inc.	USD	157	7.169	0,05
Cintas Corp.	USD	9	4.893	0,04	Descartes Systems Group, Inc. (The)	CAD	111	8.401	0,06
CSX Corp.	USD	50	1.571	0,01	Fortinet, Inc.	USD	129	6.930	0,05
Deere & Co.	USD	22	7.946	0,06	Infineon Technologies AG	EUR	174	6.577	0,05
Deutsche Post AG	EUR	123	5.517	0,04	Intel Corp.	USD	176	8.019	0,06
Element Fleet Management Corp.	CAD	391	5.692	0,04	International Business Machines Corp.	USD	20	2.963	0,02
Experian plc	GBP	116	4.275	0,03	Intuit, Inc.	USD	11	6.246	0,05
Ferguson plc	USD	24	4.192	0,03	Lam Research Corp.	USD	4	2.857	0,02
Graco, Inc.	USD	35	2.749	0,02	Micron Technology, Inc.	USD	103	8.013	0,06
Hitachi Ltd.	JPY	100	6.513	0,05	Microsoft Corp.	USD	241	81.787	0,58
Hubbell, Inc.	USD	9	2.671	0,02	Murata Manufacturing Co. Ltd.	JPY	300	5.742	0,04
Illinois Tool Works, Inc.	USD	21	4.974	0,04	NVIDIA Corp.	USD	76	34.020	0,25
Kajima Corp.	JPY	400	6.038	0,04	Oracle Corp.	USD	59	5.670	0,04
Keppel Corp. Ltd.	SGD	900	4.354	0,03	Palo Alto Networks, Inc.	USD	31	8.287	0,06
Kubota Corp.	JPY	300	4.077	0,03	QUALCOMM, Inc.	USD	19	2.506	0,02
Metso OYJ	EUR	621	5.742	0,04	Renesas Electronics Corp.	JPY	300	4.889	0,04
Mitsubishi Electric Corp.	JPY	400	5.116	0,04	Salesforce, Inc.	USD	45	10.806	0,08
Quanta Services, Inc.	USD	16	3.133	0,02	SAP SE	EUR	109	15.203	0,11
RELX plc	GBP	273	9.774	0,07	ServiceNow, Inc.	USD	15	9.529	0,07
Sandvik AB	SEK	98	1.929	0,01	Shopify, Inc. 'A'	CAD	34	2.431	0,02
Schneider Electric SE	EUR	32	5.838	0,04	Texas Instruments, Inc.	USD	53	8.230	0,06
Seatrium Ltd.	SGD	39.700	3.202	0,02	VeriSign, Inc.	USD	14	2.612	0,02
Secom Co. Ltd.	JPY	100	6.494	0,05				<b>441.680</b>	<b>3,20</b>
Smiths Group plc	GBP	133	2.700	0,02					
Toro Co. (The)	USD	12	1.051	0,01					
Toyota Tsusho Corp.	JPY	100	5.330	0,04					
Transurban Group	AUD	611	5.145	0,04					
Uber Technologies, Inc.	USD	37	2.113	0,02					
U-Haul Holding Co.	USD	116	7.392	0,05					
Union Pacific Corp.	USD	17	3.783	0,03					
United Parcel Service, Inc. 'B'	USD	8	1.138	0,01					
Veralto Corp.	USD	5	376	-					
Vinci SA	EUR	68	7.741	0,06					
			<b>175.793</b>	<b>1,28</b>					
<b>Informationstechnologie</b>					<b>Grundstoffe</b>				
Accenture plc 'A'	USD	33	10.494	0,08	Air Products and Chemicals, Inc.	USD	10	2.481	0,02
Adobe, Inc.	USD	23	12.385	0,09	Akzo Nobel NV	EUR	25	1.877	0,01
Advanced Micro Devices, Inc.	USD	97	13.045	0,09	Albemarle Corp.	USD	23	3.107	0,02
Amphenol Corp. 'A'	USD	58	5.217	0,04	Arkema SA	EUR	72	7.423	0,05
Analog Devices, Inc.	USD	37	6.701	0,05	Asahi Kasei Corp.	JPY	1.200	7.974	0,06
Apple, Inc.	USD	511	89.439	0,64	Ball Corp.	USD	16	839	0,01
Applied Materials, Inc.	USD	74	10.917	0,08	BASF SE	EUR	162	7.902	0,06
Arista Networks, Inc.	USD	10	2.144	0,02	BlueScope Steel Ltd.	AUD	460	6.603	0,05
ASML Holding NV	EUR	21	14.381	0,10	Freeport-McMoRan, Inc.	USD	227	8.832	0,07
Atlassian Corp. 'A'	USD	21	4.579	0,03	IGO Ltd.	AUD	823	4.558	0,03
Autodesk, Inc.	USD	19	4.207	0,03	Linde plc	USD	22	8.156	0,06
Broadcom, Inc.	USD	19	19.284	0,14	Nippon Paint Holdings Co. Ltd.	JPY	400	2.913	0,02
					Norsk Hydro ASA	NOK	1.168	7.101	0,05
					Reliance Steel & Aluminum Co.	USD	10	2.544	0,02
					Rio Tinto Ltd.	AUD	94	7.832	0,06
					Sherwin-Williams Co. (The)	USD	7	1.980	0,01

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Sustainable Conservative

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
Sumitomo Chemical Co. Ltd.	JPY	1.300	2.864	0,02	Hydro One Ltd., Reg. S	CAD	187	5.018	0,04
Sumitomo Metal Mining Co. Ltd.	JPY	100	2.715	0,02	Snam SpA	EUR	1.002	4.669	0,03
			<b>87.701</b>	<b>0,64</b>				<b>25.672</b>	<b>0,19</b>
<b>Immobilien</b>					<b>Summe Aktien</b>			<b>1.842.984</b>	<b>13,39</b>
GPT Group (The), REIT	AUD	1.139	3.241	0,02	<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>			<b>12.051.428</b>	<b>87,55</b>
Link REIT	HKD	300	1.521	0,01	<b>Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen</b>				
Mitsubishi Estate Co. Ltd.	JPY	100	1.243	0,01	<b>Organismen für gemeinsame Anlagen - OGAW</b>				
Prologis, Inc., REIT	USD	89	10.877	0,08	<b>Investmentfonds</b>				
Simon Property Group, Inc., REIT	USD	54	7.047	0,05	Schroder ISF Sustainable EURO Credit - Class I Acc	EUR	6.656	686.533	4,98
Sun Hung Kai Properties Ltd.	HKD	500	4.886	0,04	Schroder ISF Sustainable US Dollar Short Duration Bond - Class I USD Accumulation	USD	6.131	556.977	4,05
			<b>28.815</b>	<b>0,21</b>				<b>1.243.510</b>	<b>9,03</b>
<b>Versorger</b>					<b>Summe Organismen für gemeinsame Anlagen - OGAW</b>			<b>1.243.510</b>	<b>9,03</b>
American Water Works Co., Inc.	USD	45	5.412	0,04	<b>Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen</b>			<b>1.243.510</b>	<b>9,03</b>
Atmos Energy Corp.	USD	49	5.145	0,04	<b>Summe Kapitalanlagen</b>			<b>13.294.938</b>	<b>96,58</b>
Enagas SA	EUR	174	2.660	0,02	<b>Barmittel</b>			<b>478.124</b>	<b>3,47</b>
Hong Kong & China Gas Co. Ltd.	HKD	4.000	2.768	0,02	<b>Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)</b>			<b>(7.692)</b>	<b>(0,05)</b>
					<b>Summe Nettovermögen</b>			<b>13.765.370</b>	<b>100,00</b>

### Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
EUR	3.302.878	USD	3.626.000	25.01.2024	BNP Paribas	24.650	0,18
JPY	45.250.000	USD	309.819	25.01.2024	BNP Paribas	9.387	0,07
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte</b>						<b>34.037</b>	<b>0,25</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
CHF	420.427	EUR	444.944	31.01.2024	HSBC	8.953	0,06
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Vermögenswerte</b>						<b>8.953</b>	<b>0,06</b>
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte</b>						<b>42.990</b>	<b>0,31</b>
EUR	2.286.495	CAD	3.445.000	25.01.2024	Morgan Stanley	(63.498)	(0,46)
EUR	564.275	GBP	494.000	25.01.2024	HSBC	(3.900)	(0,03)
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten</b>						<b>(67.398)</b>	<b>(0,49)</b>
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten</b>						<b>(67.398)</b>	<b>(0,49)</b>
<b>Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten</b>						<b>(24.408)</b>	<b>(0,18)</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

Schroder ISF Sustainable Conservative

## Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Fälligkeitsdatum	Anzahl Kontrakte	Währung	Gesamtrisiko EUR	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
US 5 Year Note	28.03.2024	10	USD	981.998	21.473	0,16
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten - Vermögenswerte</b>					<b>21.473</b>	<b>0,16</b>
US Ultra Bond	19.03.2024	(2)	USD	240.883	(22.215)	(0,17)
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten - Verbindlichkeiten</b>					<b>(22.215)</b>	<b>(0,17)</b>
<b>Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanzterminkontrakten - Verbindlichkeiten</b>					<b>(742)</b>	<b>(0,01)</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

Schroder ISF Sustainable Future Trends

## Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>									
<b>Anleihen</b>									
<b>Kommunikationsdienstleistungen</b>									
AT&T, Inc. 5.4% 15/02/2034	USD	175.000	163.282	0,84	Westinghouse Air Brake Technologies Corp. 4.7% 15/09/2028	USD	175.000	156.459	0,80
British Telecommu- nications plc, Reg. S 1.874% 18/08/2080	EUR	109.000	104.231	0,53				<b>581.804</b>	<b>2,97</b>
			<b>267.513</b>	<b>1,37</b>	<b>Immobilien</b>				
<b>Finanzen</b>									
Aon Global Ltd. 3.875% 15/12/2025	USD	80.000	70.867	0,36	Alexandria Real Estate Equities, Inc., REIT 3.8% 15/04/2026	USD	50.000	44.020	0,22
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, Reg. S 1% 21/06/2026	EUR	100.000	95.032	0,49	American Tower Corp., REIT 3.8% 15/08/2029	USD	190.000	162.900	0,84
France Treasury Bill BTF, Reg. S 0% 06/03/2024	EUR	662.000	657.686	3,36				<b>206.920</b>	<b>1,06</b>
ING Groep NV, Reg. S 2.5% 15/11/2030	EUR	200.000	191.911	0,98	<b>Versorger</b>				
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 28/03/2024	EUR	940.000	931.938	4,76	E.ON SE, Reg. S 1% 07/10/2025	EUR	52.000	50.215	0,26
Spain Letras del Tesoro 0% 09/02/2024	EUR	1.000.000	996.370	5,09	Edison International 5.75% 15/06/2027	USD	70.000	64.665	0,33
Thames Water Utilities Finance plc, Reg. S 1.25% 31/01/2032	EUR	175.000	132.246	0,68	Essential Utilities, Inc. 3.566% 01/05/2029	USD	180.000	151.955	0,78
UK Treasury, Reg. S 0.25% 31/07/2031	GBP	375.242	341.011	1,74	Iberdrola Finanzas SA, Reg. S 3.125% 22/11/2028	EUR	200.000	202.834	1,04
US Treasury 0.125% 15/01/2024	USD	700.000	632.287	3,23	National Grid Electricity Transmission plc, Reg. S 0.19% 20/01/2025	EUR	100.000	96.518	0,49
US Treasury Inflation Indexed 1.125% 15/01/2033	USD	1.200.000	1.065.076	5,44	Veolia Environnement SA, Reg. S 1.625% Perpetual	EUR	100.000	92.492	0,47
			<b>5.114.424</b>	<b>26,13</b>				<b>658.679</b>	<b>3,37</b>
<b>Gesundheitswesen</b>					<b>Summe Anleihen</b>				
Abbott Laboratories 3.75% 30/11/2026	USD	132.000	117.701	0,60				<b>7.317.914</b>	<b>37,40</b>
Bayer AG, Reg. S 4% 26/08/2026	EUR	175.000	177.561	0,91	<b>Aktien</b>				
Lonza Finance International NV, Reg. S 1.625% 21/04/2027	EUR	100.000	95.970	0,49	<b>Kommunikationsdienstleistungen</b>				
Merck & Co., Inc. 2.75% 10/02/2025	USD	110.000	97.342	0,50	Alphabet, Inc. 'A'	USD	3.421	433.697	2,22
			<b>488.574</b>	<b>2,50</b>				<b>433.697</b>	<b>2,22</b>
<b>Industrie</b>					<b>Zyklische Konsumgüter</b>				
Intrum AB, Reg. S 3.5% 15/07/2026	EUR	100.000	85.158	0,44	Booking Holdings, Inc.	USD	86	276.180	1,42
Republic Services, Inc. 5% 01/04/2034	USD	175.000	162.132	0,83	Greggs plc	GBP	4.186	125.375	0,64
Vestas Wind Systems A/S, Reg. S 4.125% 15/06/2026	EUR	175.000	178.055	0,90	Industria de Diseno Textil SA	EUR	5.448	215.686	1,10
					Kingfisher plc	GBP	24.693	69.155	0,35
					Lowe's Cos., Inc.	USD	1.095	220.683	1,13
					Lululemon Athletica, Inc.	USD	329	151.519	0,77
								<b>1.058.598</b>	<b>5,41</b>
					<b>Basiskonsumgüter</b>				
					Raia Drogasil SA	BRL	29.131	159.550	0,82
					Reckitt Benckiser Group plc	GBP	2.390	149.108	0,76
					Unilever plc	GBP	5.442	238.039	1,21
								<b>546.697</b>	<b>2,79</b>
					<b>Finanzen</b>				
					AIA Group Ltd.	HKD	28.000	220.316	1,13

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Sustainable Future Trends

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	BRL	45.903	124.506	0,64	<b>Grundstoffe</b>				
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	EUR	31.889	263.084	1,34	Norsk Hydro ASA	NOK	29.147	177.213	0,91
DBS Group Holdings Ltd.	SGD	8.100	185.320	0,95				<b>177.213</b>	<b>0,91</b>
FincoBank Banca Finco SpA	EUR	15.302	208.872	1,07	<b>Summe Aktien</b>			<b>9.938.568</b>	<b>50,79</b>
HDFC Bank Ltd., ADR	USD	3.956	240.530	1,23	<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>			<b>17.256.482</b>	<b>88,19</b>
Mastercard, Inc. 'A'	USD	584	225.225	1,15	<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>				
Schroder Bsc Social Impact Trust plc	GBP	300.000	302.159	1,53	<b>Anleihen</b>				
Visa, Inc. 'A'	USD	913	215.074	1,10	<b>Gesundheitswesen</b>				
			<b>1.985.086</b>	<b>10,14</b>	Amgen, Inc. 3.2% 02/11/2027	USD	51.000	44.068	0,23
<b>Gesundheitswesen</b>					Biogen, Inc. 2.25% 01/05/2030	USD	189.000	145.890	0,74
AstraZeneca plc	GBP	1.846	225.239	1,15	Bristol-Myers Squibb Co. 3.4% 26/07/2029	USD	116.000	99.409	0,51
Elevance Health, Inc.	USD	745	315.843	1,62	Gilead Sciences, Inc. 3.5% 01/02/2025	USD	80.000	71.260	0,36
Lonza Group AG	CHF	369	140.718	0,72				<b>360.627</b>	<b>1,84</b>
Roche Holding AG	CHF	731	191.607	0,98	<b>Informationstechnologie</b>				
Terumo Corp.	JPY	7.100	209.984	1,07	Flex Ltd. 4.75% 15/06/2025	USD	80.000	71.504	0,37
Thermo Fisher Scientific, Inc.	USD	467	225.079	1,15				<b>71.504</b>	<b>0,37</b>
			<b>1.308.470</b>	<b>6,69</b>	<b>Versorger</b>				
<b>Industrie</b>					Atlantica Sustainable Infrastructure plc, 144A 4.125% 15/06/2028	USD	100.000	84.885	0,43
Bunzl plc	GBP	7.482	274.735	1,40				<b>84.885</b>	<b>0,43</b>
Hitachi Ltd.	JPY	4.300	280.066	1,43	<b>Summe Anleihen</b>			<b>517.016</b>	<b>2,64</b>
Recruit Holdings Co. Ltd.	JPY	6.400	243.544	1,24	<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>			<b>517.016</b>	<b>2,64</b>
RELX plc	GBP	7.212	258.179	1,32	<b>Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen</b>				
Schneider Electric SE	EUR	1.663	303.397	1,55	<b>Organismen für gemeinsame Anlagen - OGAW</b>				
Spirax-Sarco Engineering plc	GBP	1.143	138.213	0,71	<b>Investmentfonds</b>				
Vestas Wind Systems A/S	DKK	7.251	208.992	1,07	Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Impact Bond - Class I Accumulation USD	USD	5.144	532.513	2,72
			<b>1.707.126</b>	<b>8,72</b>	Schroder ISF Global Energy Transition - Class I Acc	USD	926	156.265	0,80
<b>Informationstechnologie</b>								<b>688.778</b>	<b>3,52</b>
Adobe, Inc.	USD	488	262.773	1,34	<b>Summe Organismen für gemeinsame Anlagen - OGAW</b>			<b>688.778</b>	<b>3,52</b>
ARM Holdings plc, ADR	USD	1.705	119.273	0,61	<b>Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen</b>			<b>688.778</b>	<b>3,52</b>
ASML Holding NV	EUR	369	252.691	1,29	<b>Summe Kapitalanlagen</b>			<b>18.462.276</b>	<b>94,35</b>
Intel Corp.	USD	3.348	152.551	0,78	<b>Barmittel</b>			<b>889.819</b>	<b>4,55</b>
Intuit, Inc.	USD	414	235.084	1,20	<b>Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)</b>			<b>215.143</b>	<b>1,10</b>
Keyence Corp.	JPY	400	158.862	0,81	<b>Summe Nettovermögen</b>			<b>19.567.238</b>	<b>100,00</b>
Microsoft Corp.	USD	2.068	701.794	3,59					
Salesforce, Inc.	USD	1.008	242.062	1,24					
SAP SE	EUR	1.210	168.771	0,86					
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	15.000	261.979	1,34					
Texas Instruments, Inc.	USD	1.068	165.841	0,85					
			<b>2.721.681</b>	<b>13,91</b>					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Sustainable Future Trends

### Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
CHF	180.000	EUR	189.021	25.01.2024	Morgan Stanley	5.229	0,03
EUR	218.917	HKD	1.874.000	25.01.2024	Goldman Sachs	1.942	0,01
EUR	7.956.519	USD	8.734.907	25.01.2024	BNP Paribas	59.381	0,30
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>66.552</b>	<b>0,34</b>
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>66.552</b>	<b>0,34</b>
USD	310.849	TWD	10.000.000	22.01.2024	Goldman Sachs	(16.525)	(0,09)
EUR	474.693	CHF	457.670	25.01.2024	Morgan Stanley	(19.209)	(0,10)
EUR	1.963.541	GBP	1.719.000	25.01.2024	HSBC	(13.571)	(0,07)
EUR	243.032	JPY	39.000.000	25.01.2024	BNP Paribas	(6.473)	(0,03)
EUR	273.342	SGD	400.000	25.01.2024	Nomura	(667)	-
USD	100.000	EUR	91.401	25.01.2024	Deutsche Bank	(992)	(0,01)
USD	5.846	GBP	4.656	25.01.2024	HSBC	(69)	-
USD	11.854	GBP	9.453	25.01.2024	Morgan Stanley	(155)	-
USD	16.922	GBP	13.498	25.01.2024	UBS	(226)	-
USD	19.279	SEK	200.000	25.01.2024	BNP Paribas	(576)	-
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(58.463)</b>	<b>(0,30)</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
GBP	24.693	EUR	28.631	31.01.2024	HSBC	(236)	-
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten</b>						<b>(236)</b>	<b>-</b>
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(58.699)</b>	<b>(0,30)</b>
<b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>7.853</b>	<b>0,04</b>

### Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Fälligkeitsdatum	Anzahl Kontrakte	Währung	Gesamtrisiko EUR	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
Australia 10 Year Bond	15.03.2024	5	AUD	358.084	9.478	0,05
E-mini S&P 500 ESG Index	15.03.2024	12	USD	2.340.167	100.449	0,51
Euro-BTP	07.03.2024	5	EUR	596.950	20.641	0,11
Euro-Bund	07.03.2024	5	EUR	685.850	18.500	0,09
Japan 10 Year Bond Mini	12.03.2024	3	JPY	280.497	2.431	0,01
TOPIX Index	07.03.2024	(2)	JPY	301.943	1.468	0,01
US 10 Year Ultra Bond	19.03.2024	13	USD	1.384.312	63.559	0,32
US Ultra Bond	19.03.2024	1	USD	120.441	11.059	0,06
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten – Vermögenswerte</b>					<b>227.585</b>	<b>1,16</b>
EURO STOXX 50 Index	15.03.2024	(8)	EUR	365.040	(3.876)	(0,02)
FTSE 100 Index	15.03.2024	(15)	GBP	1.339.252	(36.179)	(0,18)
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>					<b>(40.055)</b>	<b>(0,20)</b>
<b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanzterminkontrakten – Vermögenswerte</b>					<b>187.530</b>	<b>0,96</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Sustainable Multi-Asset Income

### Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettöver- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettöver- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>					<b>Finanzen</b>				
<b>Anleihen</b>									
<b>Kommunikationsdienstleistungen</b>									
Altice Financing SA, Reg. S 2.25% 15/01/2025	EUR	397.000	386.603	0,31	ABN AMRO Bank NV, Reg. S 0.875% 22/04/2025	EUR	102.000	98.678	0,08
Altice France SA, Reg. S 2.125% 15/02/2025	EUR	316.000	305.561	0,24	Allianz Finance II BV, Reg. S 0.5% 22/11/2033	EUR	900.000	726.525	0,58
Telecom Italia Finance SA 7.75% 24/01/2033	EUR	207.000	242.051	0,19	Alpha Bank SA, Reg. S 7.5% 16/06/2027	EUR	319.000	338.990	0,27
Telecom Italia SpA, Reg. S 2.75% 15/04/2025	EUR	786.000	767.533	0,62	AXA SA, Reg. S 5.5% 11/07/2043	EUR	288.000	309.354	0,25
Telefonica Europe BV, Reg. S 2.502% Perpetual	EUR	800.000	739.842	0,59	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, Reg. S 0.75% 04/06/2025	EUR	300.000	289.266	0,23
Telenor ASA, Reg. S 0.25% 14/02/2028	EUR	265.000	237.783	0,19	Banco de Credito Social Cooperativo SA, Reg. S 5.25% 27/11/2031	EUR	300.000	279.757	0,22
Verizon Communications, Inc. 0.875% 02/04/2025	EUR	118.000	114.359	0,09	Banco de Sabadell SA, Reg. S 5.375% 08/09/2026	EUR	100.000	102.024	0,08
Verizon Communications, Inc. 0.875% 08/04/2027	EUR	610.000	570.700	0,45	Banco de Sabadell SA, Reg. S 2% 17/01/2030	EUR	800.000	772.624	0,61
Vodafone Group plc, Reg. S 4.2% 03/10/2078	EUR	598.000	584.739	0,46	Banco de Sabadell SA, Reg. S 6% 16/08/2033	EUR	200.000	203.299	0,16
Vodafone Group plc, Reg. S 3% 27/08/2080	EUR	275.000	246.666	0,20	Banco Santander SA, Reg. S 5.75% 23/08/2033	EUR	400.000	419.915	0,33
Ziggo Bond Co. BV, Reg. S 3.375% 28/02/2030	EUR	734.000	622.087	0,49	Belgium Treasury Bill 0% 11/01/2024	EUR	6.194.051	6.188.558	4,93
			<b>4.817.924</b>	<b>3,83</b>	BNP Paribas SA, Reg. S 2.75% 25/07/2028	EUR	1.300.000	1.266.427	1,01
<b>Zyklische Konsumgüter</b>									
Forvia SE, Reg. S 3.75% 15/06/2028	EUR	1.041.000	1.022.656	0,80	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos 2.5% 01/03/2025	CLP	25.000.000	24.747	0,02
IHO Verwaltungs GmbH, Reg. S 3.875% 15/05/2027	EUR	284.470	279.381	0,22	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos 5% 01/03/2035	CLP	30.000.000	30.971	0,02
Kering SA, Reg. S 1.25% 10/05/2026	EUR	900.000	865.445	0,69	BPCE SA, Reg. S 0.25% 14/01/2031	EUR	1.500.000	1.209.890	0,96
RCI Banque SA, Reg. S 4.875% 14/06/2028	EUR	140.000	147.372	0,12	BPER Banca, Reg. S 3.875% 25/07/2032	EUR	426.000	400.599	0,32
Renault SA, Reg. S 1% 28/11/2025	EUR	405.000	386.732	0,31	Brazil Letras do Tesouro Nacional 0% 01/07/2024	BRL	25.200	44.629	0,04
Stellantis NV, Reg. S 4.25% 16/06/2031	EUR	567.000	589.255	0,47	Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2027	BRL	63.600	125.135	0,10
ZF Finance GmbH, Reg. S 2.75% 25/05/2027	EUR	800.000	763.328	0,61	Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2033	BRL	19.900	38.304	0,03
			<b>4.054.169</b>	<b>3,22</b>	CNP Assurances SACA, Reg. S 1.25% 27/01/2029	EUR	200.000	176.528	0,14
<b>Basiskonsumgüter</b>									
General Mills, Inc. 3.907% 13/04/2029	EUR	845.000	873.526	0,69	Colombia Titulos De Tesoreria 6% 28/04/2028	COP	350.900.000	72.410	0,06
			<b>873.526</b>	<b>0,69</b>					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Sustainable Multi-Asset Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettöver- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettöver- mögens
Colombia Titulos De Tesoreria 7% 30/06/2032	COP	136.300.000	26.671	0,02	Indonesia Government Bond 7.5% 15/04/2040	IDR	523.000.000	32.835	0,03
Colombia Titulos De Tesoreria 6.25% 09/07/2036	COP	104.100.000	17.769	0,01	Indonesia Government Bond 7.125% 15/06/2042	IDR	363.000.000	22.202	0,02
Colombia Titulos De Tesoreria 7.25% 26/10/2050	COP	123.100.000	20.979	0,02	ING Groep NV, Reg. S 2.5% 15/11/2030	EUR	500.000	479.778	0,38
Commerzbank AG, Reg. S 4% 05/12/2030	EUR	300.000	295.150	0,23	Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 3.928% 15/09/2026	EUR	599.000	601.696	0,48
Credit Agricole SA, Reg. S 4% 12/10/2026	EUR	1.400.000	1.412.140	1,13	JPMorgan Chase & Co., Reg. S 1.963% 23/03/2030	EUR	465.000	433.245	0,34
Czech Republic Government Bond 0% 12/12/2024	CZK	1.240.000	47.929	0,04	KBC Group NV, Reg. S 3% 25/08/2030	EUR	900.000	878.921	0,70
Czech Republic Government Bond 1.2% 13/03/2031	CZK	1.320.000	45.032	0,04	La Banque Postale SA, Reg. S 0.75% 02/08/2032	EUR	200.000	176.166	0,14
Czech Republic Government Bond 1.5% 24/04/2040	CZK	720.000	20.976	0,02	Mexican Bonos 5% 06/03/2025	MXN	960.000	48.679	0,04
Czech Republic Government Bond, Reg. S 2.5% 25/08/2028	CZK	900.000	34.580	0,03	Mexican Bonos 5.5% 04/03/2027	MXN	1.298.000	62.265	0,05
DNB Bank ASA, Reg. S 1.625% 31/05/2026	EUR	796.000	775.434	0,62	Mexican Bonos 8.5% 31/05/2029	MXN	649.100	33.992	0,03
Edenred SE, Reg. S 1.875% 06/03/2026	EUR	600.000	584.657	0,46	Mexican Bonos 7.75% 23/11/2034	MXN	300.300	14.689	0,01
Erste Group Bank AG, Reg. S 1.5% 07/04/2026	EUR	900.000	866.596	0,69	Mexican Bonos 7.75% 13/11/2042	MXN	554.100	26.124	0,02
Ford Motor Credit Co. LLC 1.355% 07/02/2025	EUR	770.000	746.769	0,59	Mexican Bonos 8% 07/11/2047	MXN	553.200	26.505	0,02
Garfunkelux Holdco 3 SA, Reg. S 6.75% 01/11/2025	EUR	363.000	290.021	0,23	Nexi SpA, Reg. S 1.625% 30/04/2026	EUR	100.000	95.063	0,08
Harley-Davidson Financial Services, Inc., Reg. S 5.125% 05/04/2026	EUR	785.000	810.197	0,64	Nexi SpA, Reg. S 2.125% 30/04/2029	EUR	680.000	602.397	0,48
Hungary Government Bond 2.5% 24/10/2024	HUF	9.970.000	25.100	0,02	NN Group NV, Reg. S 6% 03/11/2043	EUR	155.000	165.909	0,13
Hungary Government Bond 3.25% 22/10/2031	HUF	19.290.000	42.931	0,03	Peru Bonos De Tesoreria 8.2% 12/08/2026	PEN	203.000	52.812	0,04
Hungary Government Bond 3% 25/04/2041	HUF	11.050.000	19.554	0,02	Peru Bonos De Tesoreria 6.95% 12/08/2031	PEN	64.000	16.308	0,01
Ibercaja Banco SA, Reg. S 2.75% 23/07/2030	EUR	400.000	383.782	0,30	Peru Bonos De Tesoreria 5.4% 12/08/2034	PEN	67.000	14.805	0,01
Indonesia Government Bond 6.5% 15/06/2025	IDR	915.000.000	53.812	0,04	Poland Government Bond 0.75% 25/04/2025	PLN	373.000	81.252	0,06
Indonesia Government Bond 6.5% 15/02/2031	IDR	2.034.000.000	119.068	0,09	Poland Government Bond 0.25% 25/10/2026	PLN	197.000	39.850	0,03
					Poland Government Bond 1.25% 25/10/2030	PLN	292.000	53.232	0,04
					Poland Government Bond 1.75% 25/04/2032	PLN	111.000	19.882	0,02
					Raiffeisen Bank International AG, Reg. S 1.5% 12/03/2030	EUR	600.000	561.180	0,45

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Sustainable Multi-Asset Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
Romania Government Bond 3.65% 28/07/2025	RON	210.000	40.906	0,03	Grifols SA, Reg. S 2.25% 15/11/2027	EUR	526.000	496.736	0,39
Romania Government Bond 3.25% 24/06/2026	RON	240.000	45.291	0,04	Gruenthal GmbH, Reg. S 3.625% 15/11/2026	EUR	556.000	550.140	0,44
Romania Government Bond 6.7% 25/02/2032	RON	115.000	23.841	0,02	Merck KGaA, Reg. S 2.875% 25/06/2079	EUR	800.000	736.164	0,58
Skandinaviska Enskilda Banken AB, Reg. S 0.75% 09/08/2027	EUR	948.000	862.908	0,69	Nidda Healthcare Holding GmbH, Reg. S 7.5% 21/08/2026	EUR	485.000	500.477	0,40
South Africa Government Bond 10.5% 21/12/2026	ZAR	831.471	42.873	0,03	Organon & Co., Reg. S 2.875% 30/04/2028	EUR	549.000	505.408	0,40
South Africa Government Bond 8% 31/01/2030	ZAR	1.019.013	46.224	0,04	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 4.5% 01/03/2025	EUR	100.000	99.941	0,08
South Africa Government Bond 8.5% 31/01/2037	ZAR	773.573	29.827	0,02	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 7.375% 15/09/2029	EUR	546.000	598.955	0,48
South Africa Government Bond 9% 31/01/2040	ZAR	1.129.704	43.589	0,03				<b>6.975.762</b>	<b>5,54</b>
South Africa Government Bond 8.75% 28/02/2048	ZAR	1.044.586	37.919	0,03	<b>Industrie</b>				
Standard Chartered plc, Reg. S 4.874% 10/05/2031	EUR	101.000	106.013	0,08	ABB Finance BV, Reg. S 3.25% 16/01/2027	EUR	192.000	194.362	0,15
UniCredit SpA, Reg. S 2% 23/09/2029	EUR	338.000	330.517	0,26	Abertis Infraest- ructuras Finance BV, Reg. S 3.248% Perpetual	EUR	700.000	673.712	0,54
UnipolSai Assicurazioni SpA, Reg. S 3.875% 01/03/2028	EUR	524.000	519.072	0,41	Abertis Infraest- ructuras SA, Reg. S 1.625% 15/07/2029	EUR	400.000	364.007	0,29
			<b>26.426.544</b>	<b>21,00</b>	Aeroports de Paris SA, Reg. S 1% 05/01/2029	EUR	300.000	272.266	0,22
<b>Gesundheitswesen</b>					Albion Financing 1 SARL, Reg. S 5.25% 15/10/2026	EUR	515.000	516.288	0,41
AstraZeneca plc, Reg. S 3.625% 03/03/2027	EUR	766.000	784.124	0,62	Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 4.75% 24/01/2031	EUR	602.000	622.504	0,49
CAB SELAS, Reg. S 3.375% 01/02/2028	EUR	300.000	268.175	0,21	BCP V Modular Services Finance II plc, Reg. S 4.75% 30/11/2028	EUR	358.000	333.714	0,27
Cheplapharm Arzneimittel GmbH, Reg. S 4.375% 15/01/2028	EUR	300.000	293.217	0,23	Deutsche Bahn Finance GMBH, Reg. S 1.125% 29/05/2051	EUR	664.000	420.883	0,33
Danaher Corp. 1.7% 30/03/2024	EUR	108.000	107.382	0,09	FCC Servicios Medio Ambiente Holding SAU, Reg. S 1.661% 04/12/2026	EUR	817.000	779.657	0,61
DH Europe Finance II SARL 0.2% 18/03/2026	EUR	107.000	100.487	0,08	Ferrovie dello Stato Italiane SpA, Reg. S 3.75% 14/04/2027	EUR	204.000	206.243	0,16
Eurofins Scientific SE, Reg. S 6.75% Perpetual	EUR	673.000	701.697	0,56	Ferrovie dello Stato Italiane SpA, Reg. S 0.375% 25/03/2028	EUR	199.000	177.103	0,14
Fresenius SE & Co. KGaA, Reg. S 1.875% 15/02/2025	EUR	951.000	933.038	0,74	Intrum AB, Reg. S 4.875% 15/08/2025	EUR	100.000	93.875	0,07
GlaxoSmithKline Capital plc, Reg. S 1.375% 02/12/2024	EUR	306.000	299.821	0,24	Intrum AB, Reg. S 3.5% 15/07/2026	EUR	200.000	170.315	0,14

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Sustainable Multi-Asset Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettöver- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettöver- mögens
Intrum AB, Reg. S 3% 15/09/2027	EUR	146.000	111.764	0,09	EDP - Energias de Portugal SA, Reg. S 5.943% 23/04/2083	EUR	100.000	104.018	0,08
Q-Park Holding I BV, Reg. S 1.5% 01/03/2025	EUR	100.000	98.195	0,08	Orsted A/S, Reg. S 1.75% 09/12/3019	EUR	193.000	169.696	0,13
TK Elevator Midco GmbH, Reg. S 4.375% 15/07/2027	EUR	632.000	613.214	0,49	SSE plc, Reg. S 4% Perpetual	EUR	863.000	837.337	0,67
Verisure Holding AB, Reg. S 3.25% 15/02/2027	EUR	675.000	649.895	0,52	TenneT Holding BV, Reg. S 1.875% 13/06/2036	EUR	806.000	727.518	0,58
Verisure Holding AB, Reg. S 9.25% 15/10/2027	EUR	265.000	285.399	0,23	Veolia Environnement SA, Reg. S 2% Perpetual	EUR	200.000	179.475	0,14
Vinci SA, Reg. S 3.375% 17/10/2032	EUR	600.000	612.047	0,49	Veolia Environnement SA, Reg. S 2.5% Perpetual	EUR	500.000	448.725	0,36
			<b>7.195.443</b>	<b>5,72</b>				<b>2.960.440</b>	<b>2,35</b>
<b>Informationstechnologie</b>					<b>Summe Anleihen</b>				
Capgemini SE, Reg. S 2% 15/04/2029	EUR	800.000	766.633	0,61				<b>60.935.691</b>	<b>48,41</b>
Infineon Technologies AG, Reg. S 2% 24/06/2032	EUR	900.000	820.410	0,65	<b>Aktien</b>				
United Group BV, Reg. S 4% 15/11/2027	EUR	745.000	707.525	0,56	<b>Kommunikationsdienstleistungen</b>				
			<b>2.294.568</b>	<b>1,82</b>	Alphabet, Inc. 'A'	USD	8.490	1.076.319	0,85
<b>Grundstoffe</b>					Dentsu Group, Inc.	JPY	2.000	46.315	0,04
Canpack SA, Reg. S 2.375% 01/11/2027	EUR	844.000	775.704	0,62	Electronic Arts, Inc.	USD	1.092	135.102	0,11
Fiber Bidco Spa, Reg. S 11% 25/10/2027	EUR	672.000	735.720	0,58	Hakuhodo DY Holdings, Inc.	JPY	2.400	16.577	0,01
INEOS Finance plc, Reg. S 2.125% 15/11/2025	EUR	194.000	188.169	0,15	KDDI Corp.	JPY	4.800	137.657	0,11
Lune Holdings SARL, Reg. S 5.625% 15/11/2028	EUR	975.000	798.964	0,64	Koei Tecmo Holdings Co. Ltd.	JPY	1.100	11.307	0,01
Norsk Hydro ASA, Reg. S 2% 11/04/2029	EUR	836.000	773.080	0,61	Match Group, Inc.	USD	4.207	139.731	0,11
			<b>3.271.637</b>	<b>2,60</b>	Netflix, Inc.	USD	578	256.334	0,20
<b>Immobilien</b>					Nintendo Co. Ltd.	JPY	1.000	47.061	0,04
Inmobiliaria Colonial Socimi SA, REIT, Reg. S 2% 17/04/2026	EUR	800.000	774.863	0,61	Nippon Telegraph & Telephone Corp.	JPY	113.000	124.486	0,10
MPT Operating Partnership LP, REIT 3.325% 24/03/2025	EUR	372.000	337.105	0,27	Publicis Groupe SA	EUR	1.504	126.667	0,10
Realty Income Corp., REIT 4.875% 06/07/2030	EUR	251.000	266.256	0,21	SoftBank Corp.	JPY	7.400	83.185	0,07
VIA Outlets BV, Reg. S 1.75% 15/11/2028	EUR	772.000	687.454	0,55	Tele2 AB 'B'	SEK	15.096	117.338	0,09
			<b>2.065.678</b>	<b>1,64</b>	Telefonica SA	EUR	39.330	139.071	0,11
<b>Versorger</b>					Vodafone Group plc	GBP	185.222	146.173	0,12
ACEA SpA, Reg. S 2.625% 15/07/2024	EUR	242.000	240.157	0,19				<b>2.603.323</b>	<b>2,07</b>
EDP - Energias de Portugal SA, Reg. S 1.875% 14/03/2082	EUR	300.000	253.514	0,20	<b>Zyklische Konsumgüter</b>				
					Airbnb, Inc. 'A'	USD	1.325	164.155	0,13
					Amazon.com, Inc.	USD	7.028	974.500	0,77
					Ariston Holding NV	EUR	2.823	17.728	0,01
					Barratt Developments plc	GBP	16.888	109.366	0,09
					Bayerische Motoren Werke AG	EUR	1.801	181.505	0,14
					Berkeley Group Holdings plc	GBP	1.727	93.193	0,07
					Booking Holdings, Inc.	USD	67	215.164	0,17
					Bridgestone Corp.	JPY	2.900	108.458	0,09
					Burberry Group plc	GBP	7.033	114.633	0,09
					Chipotle Mexican Grill, Inc.	USD	23	47.405	0,04

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Sustainable Multi-Asset Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettöver- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettöver- mögens
Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	EUR	3.434	111.674	0,09	Darling Ingredients, Inc.	USD	1.780	80.824	0,06
Cie Plastic Omnium SE	EUR	4.823	58.599	0,05	First Resources Ltd.	SGD	38.000	37.191	0,03
Domino's Pizza, Inc.	USD	350	130.172	0,10	Glanbia plc	EUR	2.940	43.835	0,03
eBay, Inc.	USD	3.432	134.939	0,11	Golden Agri-Resources Ltd.	SGD	313.700	55.907	0,04
Etsy, Inc.	USD	1.801	133.422	0,11	Grieg Seafood ASA	NOK	10.003	61.120	0,05
Garmin Ltd.	USD	1.149	133.814	0,11	HelloFresh SE	EUR	5.779	82.697	0,07
H & M Hennes & Mauritz AB 'B'	SEK	8.964	143.046	0,11	Henkel AG & Co. KGaA Preference	EUR	2.104	153.297	0,12
Hilton Worldwide Holdings, Inc.	USD	929	152.760	0,12	Ingredion, Inc.	USD	701	69.027	0,05
Honda Motor Co. Ltd.	JPY	14.700	138.326	0,11	J Sainsbury plc	GBP	19.916	69.371	0,06
Iida Group Holdings Co. Ltd.	JPY	900	12.168	0,01	Jamieson Wellness, Inc., Reg. S	CAD	1.572	33.707	0,03
InterContinental Hotels Group plc	GBP	1.952	159.306	0,13	Jeronimo Martins SGPS SA	EUR	3.408	78.657	0,06
Isuzu Motors Ltd.	JPY	7.100	82.676	0,07	Kao Corp.	JPY	100	3.705	-
Kering SA	EUR	408	163.628	0,13	Kerry Group plc 'A'	EUR	855	67.254	0,05
Lululemon Athletica, Inc.	USD	385	177.309	0,14	Kobayashi Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	900	39.014	0,03
McDonald's Corp.	USD	966	258.520	0,21	Koninklijke Ahold Delhaize NV	EUR	5.954	155.131	0,12
Moncler SpA	EUR	239	13.374	0,01	Leroy Seafood Group ASA	NOK	5.943	22.073	0,02
Next plc	GBP	1.566	146.334	0,12	MEIJI Holdings Co. Ltd.	JPY	2.300	49.206	0,04
NIKE, Inc. 'B'	USD	2.059	202.651	0,16	Monster Beverage Corp.	USD	2.824	146.660	0,12
NVR, Inc.	USD	23	145.191	0,12	Mowi ASA	NOK	8.934	144.219	0,11
Open House Group Co. Ltd.	JPY	1.000	26.772	0,02	Nestle SA	CHF	4.691	490.421	0,40
O'Reilly Automotive, Inc.	USD	170	144.794	0,12	Orkla ASA	NOK	4.450	31.164	0,02
Persimmon plc	GBP	7.027	112.351	0,09	PepsiCo, Inc.	USD	503	77.073	0,06
Saietta Group plc	GBP	4.403	887	-	Procter & Gamble Co. (The)	USD	2.469	325.504	0,26
Sekisui Chemical Co. Ltd.	JPY	2.300	29.938	0,02	Reckitt Benckiser Group plc	GBP	2.950	184.046	0,15
Sekisui House Ltd.	JPY	4.700	94.181	0,07	Salmar ASA	NOK	994	50.180	0,04
Shimano, Inc.	JPY	600	83.828	0,07	Schouw & Co. A/S	DKK	943	70.353	0,06
Sony Group Corp.	JPY	1.000	85.818	0,07	Tyson Foods, Inc. 'A'	USD	1.082	52.518	0,04
Starbucks Corp.	USD	2.094	181.706	0,14	Vital Farms, Inc.	USD	4.471	63.395	0,05
Stellantis NV	EUR	9.668	205.493	0,16	WH Group Ltd., Reg. S	HKD	100.500	58.623	0,05
Subaru Corp.	JPY	1.700	28.241	0,02	Yakult Honsha Co. Ltd.	JPY	3.600	72.799	0,06
Tesla, Inc.	USD	2.429	555.690	0,44				<b>3.556.896</b>	<b>2,83</b>
Toyota Motor Corp.	JPY	12.300	204.350	0,16					
Yamaha Motor Co. Ltd.	JPY	11.100	89.689	0,07					
Yum! Brands, Inc.	USD	1.184	139.807	0,11					
			<b>6.507.561</b>	<b>5,17</b>	<b>Finanzen</b>				
<b>Basiskonsumgüter</b>					3i Group plc	GBP	6.289	175.260	0,14
Bunge Global SA	USD	260	23.901	0,02	Ageas SA/NV	EUR	1.662	65.533	0,05
Carrefour SA	EUR	5.346	88.663	0,07	AIB Group plc	EUR	18.390	71.353	0,06
Coca-Cola Co. (The)	USD	4.912	261.063	0,21	Assicurazioni Generali SpA	EUR	5.521	105.782	0,08
Coca-Cola HBC AG	GBP	2.935	77.873	0,06	Aviva plc	GBP	28.382	142.016	0,11
Conagra Brands, Inc.	USD	853	22.045	0,02	AXA SA	EUR	6.894	203.442	0,16
Danone SA	EUR	3.654	214.380	0,17	Bank of Ireland Group plc	EUR	8.676	71.299	0,06
					BlackRock, Inc.	USD	279	205.489	0,16

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Sustainable Multi-Asset Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettöver- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettöver- mögens
Blackstone, Inc.	USD	1.730	208.169	0,17	Dexcom, Inc.	USD	1.372	154.041	0,12
BNP Paribas SA	EUR	3.619	227.346	0,18	Edwards Lifesciences Corp.	USD	2.304	159.811	0,13
CME Group, Inc.	USD	828	158.099	0,13	Eli Lilly & Co.	USD	772	405.521	0,33
Dai-ichi Life Holdings, Inc.	JPY	5.300	101.548	0,08	Fresenius SE & Co. KGaA	EUR	5.011	140.659	0,11
Deutsche Boerse AG	EUR	74	13.801	0,01	Gilead Sciences, Inc.	USD	2.637	193.548	0,15
Eurazeo SE	EUR	539	38.808	0,03	GSK plc	GBP	13.195	220.263	0,17
Euronext NV, Reg. S	EUR	708	55.967	0,04	Hoya Corp.	JPY	1.200	135.251	0,11
FactSet Research Systems, Inc.	USD	301	129.805	0,10	IDEXX Laboratories, Inc.	USD	320	161.116	0,13
FinecoBank Banca Fineco SpA	EUR	11.159	152.320	0,12	Intuitive Surgical, Inc.	USD	665	203.445	0,16
Hargreaves Lansdown plc	GBP	7.439	62.852	0,05	Johnson & Johnson	USD	2.515	356.187	0,28
HSBC Holdings plc	GBP	44.913	328.543	0,26	Medtronic plc	USD	2.597	194.283	0,15
Japan Post Bank Co. Ltd.	JPY	10.100	92.682	0,07	Merck & Co., Inc.	USD	3.028	297.929	0,24
JPMorgan Chase & Co.	USD	2.834	436.517	0,36	Novartis AG	CHF	4.099	372.568	0,30
MarketAxess Holdings, Inc.	USD	578	154.917	0,12	Novo Nordisk A/S 'B'	DKK	5.621	525.481	0,43
Mastercard, Inc. 'A'	USD	891	343.622	0,27	Ono Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	3.500	56.285	0,04
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	JPY	26.100	202.227	0,16	Pfizer, Inc.	USD	8.315	216.591	0,17
Moody's Corp.	USD	459	162.139	0,13	Recordati Industria Chimica e Farmaceutica SpA	EUR	707	34.622	0,03
MS&AD Insurance Group Holdings, Inc.	JPY	2.900	102.992	0,08	Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	USD	241	192.204	0,15
MSCI, Inc.	USD	295	152.201	0,12	Roche Holding AG	CHF	1.505	394.486	0,31
NatWest Group plc	GBP	60.970	153.978	0,12	Sanofi SA	EUR	3.019	270.653	0,21
NN Group NV	EUR	4.250	152.618	0,12	Shionogi & Co. Ltd.	JPY	2.000	86.928	0,07
ORIX Corp.	JPY	2.100	35.699	0,03	Sonova Holding AG	CHF	548	161.503	0,13
Partners Group Holding AG	CHF	136	177.910	0,14	Stryker Corp.	USD	686	185.580	0,15
S&P Global, Inc.	USD	544	217.353	0,17	UnitedHealth Group, Inc.	USD	204	96.883	0,08
Sompo Holdings, Inc.	JPY	2.200	97.098	0,08	Vertex Pharmaceuticals, Inc.	USD	558	206.579	0,16
St James's Place plc	GBP	10.407	81.890	0,07	Zoetis, Inc.	USD	1.060	189.009	0,15
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	JPY	300	13.199	0,01				<b>6.999.293</b>	<b>5,56</b>
Sumitomo Mitsui Trust Holdings, Inc.	JPY	5.400	93.473	0,07	<b>Industrie</b>				
Swiss Life Holding AG	CHF	251	157.899	0,13	3M Co.	USD	1.674	166.060	0,13
Tokio Marine Holdings, Inc.	JPY	200	4.520	-	Aena SME SA, Reg. S	EUR	673	110.910	0,09
Visa, Inc. 'A'	USD	1.608	378.795	0,31	Ag Growth International, Inc.	CAD	474	16.201	0,01
			<b>5.729.161</b>	<b>4,55</b>	AGC, Inc.	JPY	2.100	70.335	0,06
<b>Gesundheitswesen</b>					AGCO Corp.	USD	789	87.174	0,07
Abbott Laboratories	USD	2.471	246.733	0,20	Alfen N.V., Reg. S	EUR	1.222	73.809	0,06
AbbVie, Inc.	USD	2.136	299.011	0,24	AMETEK, Inc.	USD	83	12.396	0,01
Amgen, Inc.	USD	868	226.437	0,18	AP Moller - Maersk A/S 'B'	DKK	98	160.429	0,13
Astellas Pharma, Inc.	JPY	9.200	99.308	0,08	Array Technologies, Inc.	USD	3.804	58.778	0,05
Bayer AG	EUR	1.184	39.818	0,03	Automatic Data Processing, Inc.	USD	856	180.014	0,14
Biogen, Inc.	USD	653	153.897	0,12	Bouygues SA	EUR	3.836	131.230	0,10
Bristol-Myers Squibb Co.	USD	4.165	192.971	0,15	Brenntag SE	EUR	1.802	149.962	0,12
Danaher Corp.	USD	615	129.692	0,10	Cadeler A/S	NOK	920	3.839	-
					Caterpillar, Inc.	USD	882	236.820	0,20

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Sustainable Multi-Asset Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettöver- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettöver- mögens
Cintas Corp.	USD	23	12.505	0,01	Rational AG	EUR	48	33.576	0,03
CNH Industrial NV	EUR	7.404	81.962	0,07	Sandvik AB	SEK	8.362	164.560	0,13
Copart, Inc.	USD	3.058	135.281	0,11	Schneider Electric SE	EUR	369	67.320	0,05
CSX Corp.	USD	5.583	175.426	0,14	SG Holdings Co. Ltd.	JPY	2.900	37.523	0,03
Dai Nippon Printing Co. Ltd.	JPY	1.500	40.059	0,03	Shoals Technologies Group, Inc. 'A'	USD	1.930	27.608	0,02
DCC plc	GBP	961	63.915	0,05	SIF Holding NV	EUR	1.952	20.184	0,02
Deere & Co.	USD	644	232.616	0,19	Signify NV, Reg. S	EUR	1.636	49.849	0,04
Deme Group NV	EUR	122	13.542	0,01	SKF AB 'B'	SEK	7.620	138.913	0,11
Deutsche Post AG	EUR	969	43.465	0,03	SPIE SA	EUR	1.082	30.794	0,02
Eiffage SA	EUR	1.091	105.892	0,08	Stem, Inc.	USD	8.842	31.781	0,03
Expeditors International of Washington, Inc.	USD	107	12.347	0,01	Sumitomo Corp.	JPY	5.300	104.448	0,08
Fastenal Co.	USD	2.502	146.730	0,12	Taisei Corp.	JPY	1.600	49.402	0,04
Fluence Energy, Inc.	USD	1.475	32.780	0,03	Teleperformance SE	EUR	1.026	136.561	0,11
Forsee Power SACA	EUR	3.187	8.270	0,01	Union Pacific Corp.	USD	1.027	228.514	0,18
Geberit AG	CHF	291	168.387	0,13	VAT Group AG, Reg. S	CHF	250	113.710	0,09
Hikari Tsushin, Inc.	JPY	200	29.903	0,02	Verisk Analytics, Inc.	USD	624	134.110	0,11
Hitachi Construction Machinery Co. Ltd.	JPY	2.200	52.589	0,04	Vestas Wind Systems A/S	DKK	5.658	163.078	0,13
Hitachi Ltd.	JPY	2.600	169.342	0,13	Vinci SA	EUR	1.849	210.490	0,17
Husqvarna AB 'B'	SEK	10.384	77.833	0,06	Volvo AB 'B'	SEK	7.993	188.240	0,15
Ilika plc	GBP	2.119	878	-	Wolters Kluwer NV	EUR	1.201	154.869	0,12
Illinois Tool Works, Inc.	USD	742	175.757	0,14				<b>6.568.139</b>	<b>5,22</b>
Industrie De Nora SpA	EUR	2.188	34.461	0,03	<b>Informationstechnologie</b>				
Invinity Energy Systems plc	GBP	9.077	3.657	-	Adobe, Inc.	USD	523	281.619	0,22
ITOCHU Corp.	JPY	3.700	136.689	0,11	Advantest Corp.	JPY	2.900	88.864	0,07
Johnson Controls International plc	USD	1.075	56.112	0,04	Apple, Inc.	USD	10.711	1.874.698	1,50
Kajima Corp.	JPY	4.100	61.888	0,05	Applied Materials, Inc.	USD	1.453	214.351	0,17
Kawasaki Kisen Kaisha Ltd.	JPY	2.700	104.740	0,08	Arista Networks, Inc.	USD	783	167.874	0,13
Komatsu Ltd.	JPY	4.500	106.370	0,08	ASML Holding NV	EUR	739	506.067	0,40
Kubota Corp.	JPY	2.700	36.695	0,03	Autodesk, Inc.	USD	807	178.686	0,14
MasTec, Inc.	USD	547	37.396	0,03	Azbil Corp.	JPY	500	14.925	0,01
METAWATER Co. Ltd.	JPY	4.800	67.106	0,05	Broadcom, Inc.	USD	427	433.385	0,34
Nexans SA	EUR	1.076	85.811	0,07	Brother Industries Ltd.	JPY	1.700	24.489	0,02
NGK Insulators Ltd.	JPY	2.700	29.133	0,02	Cadence Design Systems, Inc.	USD	649	160.394	0,13
NIPPON EXPRESS HOLDINGS, Inc.	JPY	700	35.878	0,03	Canadian Solar, Inc.	USD	1.204	28.767	0,02
Nordex SE	EUR	3.074	31.970	0,03	Canon, Inc.	JPY	4.700	108.933	0,09
NX Filtration NV	EUR	5.079	31.744	0,03	Cisco Systems, Inc.	USD	5.553	253.575	0,20
Obayashi Corp.	JPY	5.000	39.082	0,03	Enphase Energy, Inc.	USD	522	63.578	0,05
OX2 AB	SEK	10.328	51.370	0,04	Fair Isaac Corp.	USD	135	142.789	0,11
Paychex, Inc.	USD	1.292	139.642	0,11	First Solar, Inc.	USD	799	125.141	0,10
Persol Holdings Co. Ltd.	JPY	20.600	31.879	0,03	Fortinet, Inc.	USD	2.798	150.301	0,12
Pod Point Group Holdings plc	GBP	6.911	1.730	-	Fujitsu Ltd.	JPY	800	108.819	0,09
Prysmian SpA	EUR	454	18.800	0,01	Hexagon AB 'B'	SEK	10.072	110.440	0,09
Randstad NV	EUR	1.808	103.020	0,08	Intuit, Inc.	USD	429	243.601	0,19
					Itron, Inc.	USD	368	25.409	0,02
					Keyence Corp.	JPY	100	39.716	0,03
					KLA Corp.	USD	320	169.675	0,13
					Lam Research Corp.	USD	276	197.120	0,16
					Landis+Gyr Group AG	CHF	333	27.379	0,02

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Sustainable Multi-Asset Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettöver- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettöver- mögens
Microchip Technology, Inc.	USD	1.925	158.127	0,13	Mosaic Co. (The)	USD	1.273	41.579	0,03
Microsoft Corp.	USD	5.391	1.829.486	1,46	Nano One Materials Corp.	CAD	1.810	3.070	-
NVIDIA Corp.	USD	1.937	867.027	0,70	Nissan Chemical Corp.	JPY	1.200	42.252	0,03
Omron Corp.	JPY	1.900	80.009	0,06	Nitto Denko Corp.	JPY	800	54.080	0,04
Palo Alto Networks, Inc.	USD	193	51.593	0,04	Novozymes A/S 'B'	DKK	543	27.002	0,02
QUALCOMM, Inc.	USD	1.791	236.263	0,19	Nutrien Ltd.	USD	1.595	81.598	0,06
Ricoh Co. Ltd.	JPY	4.300	29.842	0,02	Orbia Advance Corp. SAB de CV	MXN	14.937	29.871	0,02
Sage Group plc (The)	GBP	10.780	145.491	0,12	Rio Tinto plc	GBP	3.467	233.141	0,20
Samsung SDI Co. Ltd.	KRW	242	79.993	0,06	Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	JPY	5.100	192.957	0,15
Seiko Epson Corp.	JPY	2.800	37.848	0,03	Smurfit Kappa Group plc	EUR	6.012	215.711	0,17
ServiceNow, Inc.	USD	338	214.729	0,17	Umicore SA	EUR	4.570	114.022	0,09
SMA Solar Technology AG	EUR	266	16.106	0,01	UPM-Kymmene OYJ	EUR	4.632	158.646	0,13
SolarEdge Technologies, Inc.	USD	1.005	87.871	0,07	Wacker Chemie AG	EUR	165	18.860	0,01
Synopsys, Inc.	USD	350	163.775	0,13	Yara International ASA	NOK	5.827	188.127	0,15
Temenos AG	CHF	854	71.889	0,06				<b>3.161.362</b>	<b>2,51</b>
Texas Instruments, Inc.	USD	1.492	231.681	0,18					
TIS, Inc.	JPY	1.500	29.790	0,02	<b>Immobilien</b>				
Tokyo Electron Ltd.	JPY	300	48.494	0,04	American Tower Corp., REIT	USD	978	192.073	0,15
VeriSign, Inc.	USD	655	122.201	0,10	Covivio SA, REIT	EUR	783	38.242	0,03
Xinyi Solar Holdings Ltd.	HKD	128.000	67.448	0,05	Daito Trust Construction Co. Ltd.	JPY	300	31.358	0,02
			<b>10.310.258</b>	<b>8,19</b>	Japan Metropolitan Fund Investment, REIT	JPY	39	25.375	0,02
<b>Grundstoffe</b>					KDX Realty Investment Corp., REIT	JPY	36	36.985	0,03
American Vanguard Corp.	USD	4.871	49.086	0,04	Klepierre SA, REIT	EUR	872	21.678	0,02
Arkema SA	EUR	617	63.613	0,05	Nomura Real Estate Holdings, Inc.	JPY	1.500	35.653	0,03
Bioceres Crop Solutions Corp.	USD	3.324	41.315	0,03	Nomura Real Estate Master Fund, Inc., REIT	JPY	17	17.919	0,01
Boliden AB	SEK	5.244	148.968	0,12	Public Storage, REIT	USD	600	166.978	0,13
CF Industries Holdings, Inc.	USD	2.098	151.197	0,12	Simon Property Group, Inc., REIT	USD	1.318	171.987	0,14
Cinisa Fertilizer AB	SEK	9.667	28.719	0,02	Unibail-Rodamco-Westfield, REIT	EUR	2.247	151.268	0,12
DSM-Firmenich AG	EUR	706	65.319	0,05	VICI Properties, Inc., REIT	USD	5.096	148.321	0,12
Evonik Industries AG	EUR	1.540	28.490	0,02				<b>1.037.837</b>	<b>0,82</b>
FMC Corp.	USD	1.384	79.242	0,06	<b>Versorger</b>				
Graphic Packaging Holding Co.	USD	3.118	69.953	0,06	Corp. ACCIONA				
Gurit Holding AG	CHF	283	25.128	0,02	Energias Renovables SA	EUR	2.550	71.910	0,06
Holcim AG	CHF	1.579	112.093	0,09	EDP Renovaveis SA	EUR	5.413	100.384	0,08
Holmen AB 'B'	SEK	883	33.983	0,03	Elia Group SA/NV	EUR	646	72.998	0,06
Johnson Matthey plc	GBP	5.280	103.169	0,08	Encavis AG	EUR	3.369	52.523	0,04
JSR Corp.	JPY	2.900	74.489	0,06	Enel SpA	EUR	30.465	205.486	0,16
K+S AG	EUR	3.435	49.155	0,04	Hydro One Ltd., Reg. S	CAD	2.891	77.578	0,06
Kemira OYJ	EUR	6.164	103.987	0,08					
LG Chem Ltd.	KRW	173	60.491	0,05					
Linde plc	USD	655	242.813	0,20					
Mitsui Chemicals, Inc.	JPY	1.200	32.153	0,03					
Mondi plc	GBP	11.136	197.083	0,16					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Sustainable Multi-Asset Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
Iberdrola SA	EUR	19.419	231.184	0,19	Greencoat UK Wind plc	GBP	342.051	596.497	0,47
National Grid plc	GBP	10.012	121.930	0,10	HICL Infrastructure plc	GBP	71.500	114.071	0,09
Neoen SA, Reg. S	EUR	2.177	65.832	0,05	International Public Partnerships Ltd.	GBP	71.951	113.796	0,09
Redeia Corp. SA	EUR	5.137	76.567	0,06	JLEN Environmental Assets Group Ltd.	GBP	215.178	251.650	0,20
Snam SpA	EUR	30.451	141.902	0,11	Octopus Renewables Infrastructure Trust plc (The) Fund	GBP	251.416	260.460	0,21
Solaria Energia y Medio Ambiente SA	EUR	1.396	26.063	0,02	Renewables Infrastructure Group Ltd. (The)	GBP	196.916	257.946	0,20
Terna - Rete Elettrica Nazionale	EUR	3.678	27.769	0,02				<b>2.167.521</b>	<b>1,72</b>
Volitalia SA	EUR	2.747	28.734	0,02				<b>2.167.521</b>	<b>1,72</b>
			<b>1.300.860</b>	<b>1,03</b>					
<b>Summe Aktien</b>			<b>47.774.690</b>	<b>37,95</b>	<b>Summe Organismen für gemeinsame Anlagen - AIF</b>				<b>1,72</b>
<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>			<b>108.710.381</b>	<b>86,36</b>	<b>Organismen für gemeinsame Anlagen - OGAW</b>				
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>					<b>Investmentfonds</b>				
<b>Anleihen</b>					Schroder GAIA Cat Bond - Class I Acc USD	USD	1.471	2.579.109	2,05
<b>Finanzen</b>					Schroder ISF Blueorchard Emerging Markets Climate Bond - Class I USD Accumulation	USD	17.637	1.588.686	1,26
Malaysia Government Bond 4.128% 15/08/2025	MYR	343.000	68.449	0,05	Schroder ISF Sustainable Global Growth and Income - Class I Distribution USD	USD	74.826	6.819.116	5,42
Malaysia Government Bond 4.258% 26/07/2027	MYR	364.000	73.146	0,06				<b>10.986.911</b>	<b>8,73</b>
Malaysia Government Bond 3.828% 05/07/2034	MYR	306.000	59.896	0,05	<b>Summe Organismen für gemeinsame Anlagen - OGAW</b>			<b>10.986.911</b>	<b>8,73</b>
Malaysia Government Bond 4.065% 15/06/2050	MYR	134.000	25.931	0,02	<b>Börsengehandelte Fonds</b>				
Romania Government Bond 4.85% 25/07/2029	RON	55.000	10.381	0,01	<b>Investmentfonds</b>				
Thailand Government Bond 3.85% 12/12/2025	THB	3.693.000	100.732	0,08	Amundi Physical Gold ETC	USD	16.490	1.226.174	0,97
Thailand Government Bond 3.775% 25/06/2032	THB	2.147.000	61.574	0,05				<b>1.226.174</b>	<b>0,97</b>
Thailand Government Bond 3.4% 17/06/2036	THB	1.056.000	29.592	0,02	<b>Summe börsengehandelte Fonds</b>			<b>1.226.174</b>	<b>0,97</b>
Thailand Government Bond 2% 17/06/2042	THB	1.221.000	27.641	0,02	<b>Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen</b>			<b>14.380.606</b>	<b>11,42</b>
			<b>457.342</b>	<b>0,36</b>	<b>Summe Kapitalanlagen</b>			<b>123.548.329</b>	<b>98,14</b>
<b>Summe Anleihen</b>			<b>457.342</b>	<b>0,36</b>	<b>Barmittel</b>			<b>1.656.707</b>	<b>1,32</b>
<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>			<b>457.342</b>	<b>0,36</b>	<b>Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)</b>			<b>680.510</b>	<b>0,54</b>
<b>Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen</b>					<b>Summe Nettovermögen</b>			<b>125.885.546</b>	<b>100,00</b>
<b>Organismen für gemeinsame Anlagen - AIF</b>									
<b>Investmentfonds</b>									
3i Infrastructure plc	GBP	87.585	324.128	0,26					
Bluefield Solar Income Fund Ltd.	GBP	182.374	248.973	0,20					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Sustainable Multi-Asset Income

### Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
CLP	595.740.000	USD	658.349	22.01.2024	Goldman Sachs	18.570	0,02
CLP	580.767.000	USD	655.641	22.01.2024	State Street	5.590	-
IDR	10.585.366.000	USD	684.676	22.01.2024	Citibank	1.422	-
IDR	10.139.628.000	USD	650.801	22.01.2024	State Street	5.924	0,01
KRW	855.866.000	USD	657.191	22.01.2024	J.P. Morgan	2.915	-
MYR	6.279.000	USD	1.352.555	22.01.2024	Goldman Sachs	16.155	0,01
MYR	3.041.000	USD	658.225	22.01.2024	Morgan Stanley	4.962	-
EUR	7.839.444	USD	8.606.380	25.01.2024	BNP Paribas	58.508	0,05
BRL	6.383.000	USD	1.293.703	02.02.2024	BNP Paribas	16.303	0,01
BRL	3.351.000	USD	680.530	02.02.2024	Deutsche Bank	7.337	0,01
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>137.686</b>	<b>0,11</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
EUR	41.517	AUD	67.226	31.01.2024	HSBC	258	-
EUR	76.433	SGD	111.565	31.01.2024	HSBC	5	-
EUR	118	USD	130	31.01.2024	HSBC	1	-
GBP	625	EUR	718	31.01.2024	HSBC	-	-
USD	5.250	EUR	4.736	31.01.2024	HSBC	9	-
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte</b>						<b>273</b>	<b>-</b>
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>137.959</b>	<b>0,11</b>
CLP	592.821.000	USD	682.164	22.01.2024	Barclays	(5.972)	(0,01)
IDR	10.272.318.000	USD	668.510	22.01.2024	J.P. Morgan	(2.311)	-
KRW	856.965.000	USD	665.461	22.01.2024	Morgan Stanley	(3.796)	-
EUR	4.988.238	GBP	4.367.000	25.01.2024	HSBC	(34.475)	(0,03)
EUR	935.382	JPY	150.103.000	25.01.2024	BNP Paribas	(24.914)	(0,02)
USD	475.000	EUR	434.155	25.01.2024	Deutsche Bank	(4.712)	-
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(76.180)</b>	<b>(0,06)</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
AUD	4.280.091	EUR	2.633.381	31.01.2024	HSBC	(6.523)	-
EUR	274	SGD	401	31.01.2024	HSBC	(1)	-
EUR	307.489	USD	340.976	31.01.2024	HSBC	(701)	-
GBP	3.484.163	EUR	4.039.740	31.01.2024	HSBC	(33.347)	(0,03)
HKD	2.214.441	EUR	259.125	31.01.2024	HSBC	(2.760)	-
SGD	20.453.288	EUR	14.036.207	31.01.2024	HSBC	(24.654)	(0,02)
USD	20.001.478	EUR	18.251.114	31.01.2024	HSBC	(172.827)	(0,14)
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten</b>						<b>(240.813)</b>	<b>(0,19)</b>
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(316.993)</b>	<b>(0,25)</b>
<b>Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(179.034)</b>	<b>(0,14)</b>

### Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Fälligkeitsdatum	Anzahl Kontrakte	Währung	Gesamtrisiko EUR	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
E-mini S&P 500 Real Estate Sector Index	15.03.2024	44	USD	1.992.851	134.292	0,11
NYSE FANG+ Index	15.03.2024	16	USD	643.605	20.809	0,02
US 10 Year Ultra Bond	19.03.2024	126	USD	13.417.181	603.689	0,47
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten – Vermögenswerte</b>					<b>758.790</b>	<b>0,60</b>
Euro-Schatz	07.03.2024	(89)	EUR	9.479.390	(38.197)	(0,03)
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>					<b>(38.197)</b>	<b>(0,03)</b>
<b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanzterminkontrakten – Vermögenswerte</b>					<b>720.593</b>	<b>0,57</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Sustainable Multi-Asset Income

### Gekaufte Optionskontrakte

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Kontrahent	Marktwert EUR	% des Nettöver- mögens
10	S&P 500 Index, Put, 4,500.000, 16/02/2024	USD	Morgan Stanley	14.524	0,01
10	S&P 500 Index, Put, 4,600.000, 15/03/2024	USD	Morgan Stanley	39.093	0,03
<b>Gesamtmarktwert gekaufter Optionskontrakte - Vermögenswerte</b>				<b>53.617</b>	<b>0,04</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Sustainable Multi-Asset Income

### Verkaufte Optionskontrakte

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Kontrahent	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
(800)	Abbott Laboratories, Call, 109.570, 10/01/2024	USD	RBC	(1.340)	-
(800)	Abbott Laboratories, Call, 113.760, 31/01/2024	USD	J.P. Morgan	(896)	-
(1.000)	AbbVie, Inc., Call, 152.620, 10/01/2024	USD	Morgan Stanley	(2.949)	-
(900)	AbbVie, Inc., Call, 159.270, 31/01/2024	USD	J.P. Morgan	(1.119)	-
(100)	Adobe, Inc., Call, 659.900, 31/01/2024	USD	J.P. Morgan	(199)	-
(100)	Adobe, Inc., Call, 670.150, 10/01/2024	USD	HSBC	(9)	-
(300)	Airbnb, Inc., Call, 161.310, 31/01/2024	USD	J.P. Morgan	(114)	-
(3.200)	Alphabet, Inc., Call, 141.390, 10/01/2024	USD	Goldman Sachs	(4.718)	(0,01)
(3.200)	Alphabet, Inc., Call, 151.250, 31/01/2024	USD	RBC	(3.352)	(0,01)
(2.000)	Amazon.com, Inc., Call, 159.890, 10/01/2024	USD	Goldman Sachs	(926)	-
(2.000)	Amazon.com, Inc., Call, 172.750, 31/01/2024	USD	Goldman Sachs	(1.191)	-
(200)	American Tower Corp., Call, 223.510, 31/01/2024	USD	RBC	(623)	-
(200)	American Tower Corp., Call, 223.640, 10/01/2024	USD	J.P. Morgan	(195)	-
(300)	Amgen, Inc., Call, 284.410, 10/01/2024	USD	J.P. Morgan	(1.793)	-
(300)	Amgen, Inc., Call, 290.090, 31/01/2024	USD	Goldman Sachs	(1.873)	-
(3.900)	Apple, Inc., Call, 203.350, 10/01/2024	USD	RBC	(418)	-
(3.900)	Apple, Inc., Call, 205.000, 31/01/2024	USD	Goldman Sachs	(3.578)	(0,01)
(500)	Applied Materials, Inc., Call, 159.550, 10/01/2024	USD	RBC	(2.435)	-
(500)	Applied Materials, Inc., Call, 174.770, 31/01/2024	USD	RBC	(833)	-
(200)	Arista Networks, Inc., Call, 235.190, 10/01/2024	USD	Morgan Stanley	(1.005)	-
(200)	Arista Networks, Inc., Call, 256.240, 31/01/2024	USD	Goldman Sachs	(393)	-
(200)	Autodesk, Inc., Call, 239.430, 10/01/2024	USD	RBC	(1.377)	-
(200)	Autodesk, Inc., Call, 255.440, 31/01/2024	USD	RBC	(568)	-
(100)	Biogen, Inc., Call, 274.940, 31/01/2024	USD	J.P. Morgan	(354)	-
(500)	Blackstone, Inc., Call, 125.710, 10/01/2024	USD	J.P. Morgan	(3.611)	(0,01)
(500)	Blackstone, Inc., Call, 141.540, 31/01/2024	USD	RBC	(916)	-
(900)	Bristol-Myers Squibb Co., Call, 53.680, 10/01/2024	USD	Goldman Sachs	(103)	-
(900)	Bristol-Myers Squibb Co., Call, 54.430, 31/01/2024	USD	Goldman Sachs	(348)	-
(200)	Cadence Design Systems, Inc., Call, 279.920, 10/01/2024	USD	RBC	(371)	-
(200)	Cadence Design Systems, Inc., Call, 292.160, 31/01/2024	USD	RBC	(407)	-
(1.800)	Cisco Systems, Inc., Call, 50.330, 10/01/2024	USD	Morgan Stanley	(666)	-
(1.800)	Cisco Systems, Inc., Call, 52.290, 31/01/2024	USD	J.P. Morgan	(344)	-
(200)	CME Group, Inc., Call, 229.260, 10/01/2024	USD	Morgan Stanley	(2)	-
(1.400)	Coca-Cola Co. (The), Call, 60.490, 31/01/2024	USD	J.P. Morgan	(399)	-
(2.300)	Coca-Cola Co. (The), Call, 61.590, 10/01/2024	USD	Morgan Stanley	(6)	-
(1.100)	Copart, Inc., Call, 50.790, 31/01/2024	USD	Morgan Stanley	(566)	-
(1.100)	Copart, Inc., Call, 51.440, 10/01/2024	USD	Morgan Stanley	(57)	-
(2.500)	CSX Corp., Call, 35.160, 10/01/2024	USD	HSBC	(547)	-
(2.500)	CSX Corp., Call, 36.510, 31/01/2024	USD	RBC	(558)	-
(200)	Danaher Corp., Call, 234.960, 10/01/2024	USD	RBC	(605)	-
(200)	Danaher Corp., Call, 247.430, 31/01/2024	USD	RBC	(454)	-
(200)	Deere & Co., Call, 386.460, 10/01/2024	USD	Morgan Stanley	(2.720)	-
(200)	Deere & Co., Call, 411.890, 31/01/2024	USD	RBC	(1.002)	-
(500)	Dexcom, Inc., Call, 133.140, 10/01/2024	USD	RBC	(367)	-
(500)	Dexcom, Inc., Call, 136.460, 31/01/2024	USD	HSBC	(842)	-
(500)	Edwards Lifesciences Corp., Call, 74.390, 10/01/2024	USD	HSBC	(1.337)	-
(500)	Edwards Lifesciences Corp., Call, 83.440, 31/01/2024	USD	Morgan Stanley	(261)	-
(300)	Electronic Arts, Inc., Call, 144.290, 10/01/2024	USD	Morgan Stanley	(15)	-
(300)	Electronic Arts, Inc., Call, 146.070, 31/01/2024	USD	RBC	(218)	-
(300)	Eli Lilly & Co., Call, 623.130, 31/01/2024	USD	J.P. Morgan	(1.629)	-
(300)	Eli Lilly & Co., Call, 635.970, 10/01/2024	USD	Morgan Stanley	(194)	-
(900)	Fastenal Co., Call, 63.790, 10/01/2024	USD	J.P. Morgan	(1.479)	-

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Sustainable Multi-Asset Income

### Verkaufte Optionskontrakte (Fortsetzung)

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Kontrahent	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
(900)	Fastenal Co., Call, 68.160, 31/01/2024	USD	Morgan Stanley	(425)	-
(1.000)	Fortinet, Inc., Call, 57.250, 10/01/2024	USD	RBC	(2.353)	-
(1.000)	Fortinet, Inc., Call, 63.940, 31/01/2024	USD	J.P. Morgan	(726)	-
(1.200)	Gilead Sciences, Inc., Call, 83.090, 10/01/2024	USD	Goldman Sachs	(412)	-
(1.200)	Gilead Sciences, Inc., Call, 84.370, 31/01/2024	USD	Goldman Sachs	(871)	-
(300)	Hilton Worldwide Holdings, Inc., Call, 176.360, 10/01/2024	USD	RBC	(1.727)	-
(300)	Hilton Worldwide Holdings, Inc., Call, 187.230, 31/01/2024	USD	J.P. Morgan	(631)	-
(100)	IDEXX Laboratories, Inc., Call, 564.310, 10/01/2024	USD	Morgan Stanley	(563)	-
(100)	IDEXX Laboratories, Inc., Call, 590.700, 31/01/2024	USD	J.P. Morgan	(579)	-
(200)	Illinois Tool Works, Inc., Call, 256.850, 10/01/2024	USD	Goldman Sachs	(1.171)	-
(200)	Illinois Tool Works, Inc., Call, 269.520, 31/01/2024	USD	Goldman Sachs	(441)	-
(100)	Intuit, Inc., Call, 606.600, 10/01/2024	USD	RBC	(2.186)	-
(100)	Intuit, Inc., Call, 660.440, 31/01/2024	USD	RBC	(509)	-
(200)	Intuitive Surgical, Inc., Call, 333.110, 10/01/2024	USD	Goldman Sachs	(1.892)	-
(200)	Intuitive Surgical, Inc., Call, 369.170, 31/01/2024	USD	Morgan Stanley	(834)	-
(800)	Johnson & Johnson, Call, 160.930, 31/01/2024	USD	Goldman Sachs	(1.172)	-
(800)	Johnson & Johnson, Call, 166.480, 10/01/2024	USD	J.P. Morgan	(16)	-
(900)	JPMorgan Chase & Co., Call, 165.870, 10/01/2024	USD	Goldman Sachs	(3.816)	(0,01)
(900)	JPMorgan Chase & Co., Call, 179.200, 31/01/2024	USD	RBC	(692)	-
(100)	KLA Corp., Call, 583.870, 10/01/2024	USD	RBC	(1.139)	-
(100)	KLA Corp., Call, 629.740, 31/01/2024	USD	RBC	(719)	-
(100)	Lam Research Corp., Call, 757.170, 10/01/2024	USD	RBC	(3.405)	(0,01)
(100)	Lam Research Corp., Call, 847.260, 31/01/2024	USD	J.P. Morgan	(1.074)	-
(200)	Linde plc, Call, 424.170, 10/01/2024	USD	J.P. Morgan	(61)	-
(200)	Linde plc, Call, 429.200, 31/01/2024	USD	J.P. Morgan	(267)	-
(100)	Lululemon Athletica, Inc., Call, 519.620, 10/01/2024	USD	J.P. Morgan	(520)	-
(100)	Lululemon Athletica, Inc., Call, 551.990, 31/01/2024	USD	RBC	(317)	-
(400)	Mastercard, Inc., Call, 429.120, 10/01/2024	USD	Goldman Sachs	(1.058)	-
(400)	McDonald's Corp., Call, 300.870, 10/01/2024	USD	Morgan Stanley	(268)	-
(400)	McDonald's Corp., Call, 303.440, 31/01/2024	USD	Goldman Sachs	(877)	-
(1.100)	Merck & Co., Inc., Call, 110.930, 31/01/2024	USD	J.P. Morgan	(1.627)	-
(1.100)	Merck & Co., Inc., Call, 111.610, 10/01/2024	USD	Morgan Stanley	(320)	-
(700)	Microchip Technology, Inc., Call, 91.210, 10/01/2024	USD	RBC	(1.004)	-
(700)	Microchip Technology, Inc., Call, 97.220, 31/01/2024	USD	RBC	(678)	-
(1.900)	Microsoft Corp., Call, 396.960, 10/01/2024	USD	Goldman Sachs	(374)	-
(1.900)	Microsoft Corp., Call, 401.050, 31/01/2024	USD	Goldman Sachs	(5.498)	(0,01)
(1.200)	Monster Beverage Corp., Call, 57.270, 31/01/2024	USD	Morgan Stanley	(1.710)	-
(1.400)	Monster Beverage Corp., Call, 57.300, 10/01/2024	USD	J.P. Morgan	(1.177)	-
(100)	Moody's Corp., Call, 394.440, 10/01/2024	USD	Morgan Stanley	(289)	-
(100)	Moody's Corp., Call, 403.560, 31/01/2024	USD	Morgan Stanley	(381)	-
(100)	MSCI, Inc., Call, 555.200, 10/01/2024	USD	Morgan Stanley	(1.776)	-
(100)	MSCI, Inc., Call, 583.830, 31/01/2024	USD	Goldman Sachs	(1.029)	-
(100)	Netflix, Inc., Call, 491.890, 10/01/2024	USD	RBC	(749)	-
(100)	Netflix, Inc., Call, 565.350, 31/01/2024	USD	Morgan Stanley	(372)	-
(400)	NIKE, Inc., Call, 127.620, 10/01/2024	USD	BNP Paribas	(5)	-
(500)	NIKE, Inc., Call, 134.330, 31/01/2024	USD	J.P. Morgan	(19)	-
(600)	NVIDIA Corp., Call, 526.890, 10/01/2024	USD	Morgan Stanley	(903)	-
(600)	NVIDIA Corp., Call, 551.690, 31/01/2024	USD	J.P. Morgan	(2.065)	-
(400)	Paychex, Inc., Call, 129.780, 10/01/2024	USD	Goldman Sachs	-	-
(400)	Paychex, Inc., Call, 135.400, 31/01/2024	USD	Goldman Sachs	(2)	-
(1.800)	Pfizer, Inc., Call, 30.390, 31/01/2024	USD	Morgan Stanley	(506)	-
(1.800)	Pfizer, Inc., Call, 32.030, 10/01/2024	USD	Goldman Sachs	(32)	-

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Sustainable Multi-Asset Income

### Verkaufte Optionskontrakte (Fortsetzung)

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Kontrahent	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
(900)	Procter & Gamble Co. (The), Call, 152.170, 31/01/2024	USD	Goldman Sachs	(562)	-
(900)	Procter & Gamble Co. (The), Call, 154.100, 10/01/2024	USD	Goldman Sachs	(15)	-
(200)	Public Storage, Call, 282.270, 10/01/2024	USD	RBC	(4.720)	(0,01)
(200)	Public Storage, Call, 311.460, 31/01/2024	USD	RBC	(1.111)	-
(500)	QUALCOMM, Inc., Call, 139.930, 10/01/2024	USD	RBC	(2.981)	(0,01)
(500)	QUALCOMM, Inc., Call, 154.930, 31/01/2024	USD	Goldman Sachs	(848)	-
(100)	Regeneron Pharmaceuticals, Inc., Call, 876.310, 10/01/2024	USD	HSBC	(1.737)	-
(100)	Regeneron Pharmaceuticals, Inc., Call, 899.960, 31/01/2024	USD	J.P. Morgan	(1.821)	-
(10)	S&P 500 Index, Put, 4,250.000, 16/02/2024	USD	Morgan Stanley	(5.520)	(0,01)
(10)	S&P 500 Index, Put, 4,350.000, 15/03/2024	USD	Morgan Stanley	(17.149)	(0,02)
(200)	S&P Global, Inc., Call, 444.310, 10/01/2024	USD	Morgan Stanley	(696)	-
(200)	S&P Global, Inc., Call, 454.480, 31/01/2024	USD	J.P. Morgan	(710)	-
(300)	Simon Property Group, Inc., Call, 137.320, 10/01/2024	USD	RBC	(2.031)	-
(300)	Simon Property Group, Inc., Call, 154.100, 31/01/2024	USD	RBC	(224)	-
(700)	Starbucks Corp., Call, 101.530, 10/01/2024	USD	RBC	(49)	-
(700)	Starbucks Corp., Call, 103.770, 31/01/2024	USD	Goldman Sachs	(320)	-
(100)	Synopsys, Inc., Call, 565.810, 10/01/2024	USD	RBC	(22)	-
(100)	Synopsys, Inc., Call, 593.830, 31/01/2024	USD	RBC	(75)	-
(600)	Tesla, Inc., Call, 288.730, 10/01/2024	USD	Goldman Sachs	(383)	-
(600)	Tesla, Inc., Call, 307.790, 31/01/2024	USD	Goldman Sachs	(1.201)	-
(500)	Texas Instruments, Inc., Call, 167.880, 10/01/2024	USD	J.P. Morgan	(2.300)	-
(500)	Texas Instruments, Inc., Call, 176.760, 31/01/2024	USD	J.P. Morgan	(1.203)	-
(300)	Union Pacific Corp., Call, 243.780, 10/01/2024	USD	RBC	(1.217)	-
(300)	Union Pacific Corp., Call, 252.770, 31/01/2024	USD	RBC	(1.000)	-
(200)	Verisk Analytics, Inc., Call, 245.490, 31/01/2024	USD	Morgan Stanley	(481)	-
(200)	Vertex Pharmaceuticals, Inc., Call, 387.790, 10/01/2024	USD	BNP Paribas	(4.085)	(0,01)
(200)	Vertex Pharmaceuticals, Inc., Call, 429.670, 31/01/2024	USD	J.P. Morgan	(835)	-
(600)	Visa, Inc., Call, 267.340, 10/01/2024	USD	Goldman Sachs	(238)	-
(600)	Visa, Inc., Call, 271.070, 31/01/2024	USD	Goldman Sachs	(996)	-
(500)	Yum! Brands, Inc., Call, 135.490, 31/01/2024	USD	J.P. Morgan	(393)	-
(300)	Zoetis, Inc., Call, 188.900, 10/01/2024	USD	RBC	(2.463)	-
(300)	Zoetis, Inc., Call, 206.140, 31/01/2024	USD	RBC	(589)	-
<b>Gesamtmarktwert verkaufter Optionskontrakte - Verbindlichkeiten</b>				<b>(161.494)</b>	<b>(0,13)</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Emerging Markets Debt Total Return\*

### Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>									
<b>Anleihen</b>									
<b>Zyklische Konsumgüter</b>									
Prosus NV, Reg. S 3.68% 21/01/2030	USD	2.280.000	1.991.156	0,19	Czech Republic Government Bond 2% 13/10/2033	CZK	280.000.000	10.779.439	1,01
			<b>1.991.156</b>	<b>0,19</b>	Egypt Government Bond, Reg. S 7.625% 29/05/2032	USD	6.250.000	4.362.063	0,41
<b>Energie</b>									
Ecopetrol SA 8.875% 13/01/2033	USD	5.000.000	5.435.650	0,51	European Bank for Reconstruction & Development 0% 17/01/2035	MXN	168.240.000	3.224.231	0,30
Greenko Solar Mauritius Ltd., Reg. S 5.95% 29/07/2026	USD	1.360.000	1.318.520	0,12	Gabon Government Bond, Reg. S 6.95% 16/06/2025	USD	3.530.000	3.373.250	0,31
			<b>6.754.170</b>	<b>0,63</b>	Gabon Government Bond, Reg. S 6.625% 06/02/2031	USD	2.600.000	2.177.911	0,20
<b>Finanzen</b>									
Asian Infrastructure Investment Bank (The), Reg. S 40% 17/10/2024	TRY	62.200.000	2.199.163	0,21	Hungary Government Bond 3% 27/10/2027	HUF	12.445.130.000	32.747.484	3,06
Banco Mercantil del Norte SA, Reg. S 7.625% Perpetual	USD	2.200.000	2.114.087	0,20	Hungary Government Bond 6.75% 22/10/2028	HUF	10.411.350.000	31.221.225	2,91
Bancolombia SA 4.625% 18/12/2029	USD	1.510.000	1.401.105	0,13	Hungary Government Bond 4.75% 24/11/2032	HUF	1.177.660.000	3.142.233	0,29
Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2025	BRL	3.106.000	6.709.278	0,63	Hungary Government Bond, Reg. S 5.25% 16/06/2029	USD	8.200.000	8.253.718	0,77
Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2027	BRL	16.873.000	36.685.595	3,42	India Government Bond 6.45% 07/10/2029	INR	1.067.000.000	12.431.317	1,16
Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2029	BRL	9.187.500	19.812.668	1,85	India Government Bond 7.18% 14/08/2033	INR	253.230.000	3.042.336	0,28
Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2031	BRL	82.430	17.667.957	1,65	Indonesia Government Bond 6.375% 15/04/2032	IDR	243.359.000.000	15.591.178	1,46
Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2033	BRL	14.487.000	30.814.542	2,88	Indonesia Government Bond 7% 15/02/2033	IDR	373.427.000.000	25.149.388	2,35
Colombia Government Bond 13.25% 09/02/2033	COP	82.584.900.000	25.319.645	2,36	Indonesia Government Bond 7.125% 15/06/2042	IDR	235.557.000.000	15.920.356	1,49
Colombia Government Bond 7.5% 02/02/2034	USD	1.645.000	1.735.475	0,16	Indonesia Treasury 7.5% 15/05/2038	IDR	223.000.000.000	15.490.436	1,45
Colombia Titulos De Tesoreria 7% 26/03/2031	COP	110.184.700.000	24.552.539	2,29	International Bank for Reconstruction & Development 6.85% 24/04/2028	INR	820.000.000	9.884.258	0,92
Colombia Titulos De Tesoreria 7.25% 18/10/2034	COP	5.201.200.000	1.106.905	0,10	Ivory Coast Government Bond, Reg. S 4.875% 30/01/2032	EUR	12.700.000	11.861.300	1,11
Commonwealth of the Bahamas, Reg. S 8.95% 15/10/2032	USD	3.410.000	3.216.163	0,30	Ivory Coast Government Bond, Reg. S 6.125% 15/06/2033	USD	12.183.000	11.231.727	1,05
Costa Rica Government Bond, Reg. S 6.55% 03/04/2034	USD	6.300.000	6.548.063	0,61	Mexican Bonos 7.75% 29/05/2031	MXN	694.790.000	38.299.532	3,56

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Emerging Markets Debt Total Return\*

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Mexican Bonos 7.5% 26/05/2033	MXN	782.600.000	41.892.294	3,90	South Africa Government Bond 6.25% 08/03/2041	USD	9.970.000	8.897.926	0,83
Mexican Bonos 7.75% 13/11/2042	MXN	96.000.000	5.001.617	0,47	South Africa Government Bond 5.65% 27/09/2047	USD	3.037.000	2.437.302	0,23
Nigeria Government Bond, Reg. S 8.375% 24/03/2029	USD	14.491.000	13.947.370	1,30	Turkiye Government Bond 9.875% 15/01/2028	USD	5.850.000	6.507.113	0,61
Nigeria Government Bond, Reg. S 7.143% 23/02/2030	USD	11.120.000	10.042.027	0,94	Turkiye Government Bond 5.875% 26/06/2031	USD	9.150.000	8.568.087	0,80
Oman Government Bond, Reg. S 7.375% 28/10/2032	USD	4.700.000	5.341.033	0,50	Turkiye Government Bond 6.5% 20/09/2033	USD	3.450.000	3.309.119	0,31
OTP Bank Nyrt., Reg. S 7.5% 25/05/2027	USD	2.200.000	2.276.439	0,21	Turkiye Government Bond 4.875% 16/04/2043	USD	8.440.000	6.183.541	0,58
Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III, Reg. S 4.4% 06/06/2027	USD	5.030.000	5.007.994	0,47	US Treasury Bill 0% 21/03/2024	USD	35.470.000	35.043.793	3,27
Poland Government Bond 2.25% 25/10/2024	PLN	143.230.000	35.602.043	3,32				<b>737.110.566</b>	<b>68,80</b>
Poland Government Bond 1.25% 25/10/2030	PLN	53.860.000	10.850.294	1,01	<b>Industrie</b>				
Romania Government Bond 3.65% 24/09/2031	RON	29.000.000	5.431.888	0,51	Pegasus Hava Tasimaciligi A/S, Reg. S 9.25% 30/04/2026	USD	1.280.000	1.312.710	0,12
Romania Government Bond, Reg. S 7.125% 17/01/2033	USD	2.500.000	2.697.188	0,25				<b>1.312.710</b>	<b>0,12</b>
Senegal Government Bond, Reg. S 4.75% 13/03/2028	EUR	3.000.000	3.069.729	0,29	<b>Grundstoffe</b>				
Senegal Government Bond, Reg. S 5.375% 08/06/2037	EUR	5.000.000	4.096.503	0,38	Sasol Financing USA LLC 5.5% 18/03/2031	USD	8.410.000	7.091.098	0,66
Serbia Government Bond, Reg. S 6.5% 26/09/2033	USD	2.600.000	2.672.535	0,25				<b>7.091.098</b>	<b>0,66</b>
South Africa Government Bond 4.3% 12/10/2028	USD	9.000.000	8.438.580	0,79	<b>Immobilien</b>				
South Africa Government Bond 8.25% 31/03/2032	ZAR	500.880.000	23.857.849	2,23	CPI Property Group SA, Reg. S 1.625% 23/04/2027	EUR	2.500.000	2.037.959	0,19
South Africa Government Bond 5.875% 20/04/2032	USD	5.400.000	5.128.078	0,48				<b>2.037.959</b>	<b>0,19</b>
South Africa Government Bond 8.875% 28/02/2035	ZAR	487.560.000	22.416.095	2,09	<b>Summe Anleihen</b>			<b>756.297.659</b>	<b>70,59</b>
South Africa Government Bond 8.5% 31/01/2037	ZAR	477.090.000	20.327.562	1,90	<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>			<b>756.297.659</b>	<b>70,59</b>
					<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>				
					<b>Anleihen</b>				
					<b>Basiskonsumgüter</b>				
					Minerva Luxembourg SA, Reg. S 8.875% 13/09/2033	USD	2.500.000	2.647.610	0,25
								<b>2.647.610</b>	<b>0,25</b>
					<b>Energie</b>				
					Acu Petroleo Luxembourg SARL, Reg. S 7.5% 13/07/2035	USD	1.079.781	1.024.587	0,10
					Ecopetrol SA 8.625% 19/01/2029	USD	2.000.000	2.132.796	0,20
					Ecopetrol SA 5.875% 28/05/2045	USD	830.000	658.710	0,06

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Emerging Markets Debt Total Return\*

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
MC Brazil Downstream Trading SARL, Reg. S 7.25% 30/06/2031	USD	2.494.862	1.942.212	0,18	<b>Versorger</b>				
			<b>5.758.305</b>	<b>0,54</b>	Aegea Finance Sarl, Reg. S 9% 20/01/2031	USD	2.000.000	2.137.430	0,20
					Diamond II Ltd., Reg. S 7.95% 28/07/2026	USD	1.310.000	1.310.345	0,12
								<b>3.447.775</b>	<b>0,32</b>
<b>Finanzen</b>					<b>Summe Anleihen</b>			<b>192.413.707</b>	<b>17,96</b>
Brazil Government Bond 6.25% 18/03/2031	USD	4.917.000	5.109.261	0,48	<b>Wandelanleihen</b>				
US Treasury Bill 0% 29/02/2024	USD	42.100.000	41.721.657	3,89	<b>Zyklische Konsumgüter</b>				
US Treasury Bill 0% 14/03/2024	USD	56.220.000	55.602.532	5,19	H World Group Ltd. 3% 01/05/2026	USD	2.965.000	3.178.480	0,29
US Treasury Bill 0% 28/03/2024	USD	63.980.000	63.145.461	5,89				<b>3.178.480</b>	<b>0,29</b>
			<b>165.578.911</b>	<b>15,45</b>	<b>Industrie</b>				
<b>Industrie</b>					ZTO Express Cayman, Inc., 144A 1.5% 01/09/2027	USD	3.002.000	2.856.853	0,27
ATP Tower Holdings LLC, Reg. S 4.05% 27/04/2026	USD	1.670.000	1.516.393	0,14				<b>2.856.853</b>	<b>0,27</b>
			<b>1.516.393</b>	<b>0,14</b>	<b>Summe Wandelanleihen</b>			<b>6.035.333</b>	<b>0,56</b>
<b>Grundstoffe</b>					<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>			<b>198.449.040</b>	<b>18,52</b>
Cemex SAB de CV, 144A 9.125% Perpetual	USD	2.105.000	2.245.244	0,21	<b>Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen</b>				
CSN Inova Ventures, Reg. S 6.75% 28/01/2028	USD	3.100.000	3.028.143	0,28	<b>Börsengehandelte Fonds</b>				
Endeavour Mining plc, Reg. S 5% 14/10/2026	USD	6.321.000	5.858.808	0,55	<b>Investmentfonds</b>				
			<b>11.132.195</b>	<b>1,04</b>	iShares J.P. Morgan USD EM Bond Fund	USD	907.400	79.660.646	7,44
<b>Immobilien</b>								<b>79.660.646</b>	<b>7,44</b>
Trust Fibra Uno, REIT, Reg. S 4.869% 15/01/2030	USD	2.570.000	2.332.518	0,22	<b>Summe börsengehandelte Fonds</b>			<b>79.660.646</b>	<b>7,44</b>
			<b>2.332.518</b>	<b>0,22</b>	<b>Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen</b>			<b>79.660.646</b>	<b>7,44</b>
					<b>Summe Kapitalanlagen</b>			<b>1.034.407.345</b>	<b>96,55</b>
					<b>Barmittel</b>			<b>26.295.919</b>	<b>2,45</b>
					<b>Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)</b>			<b>10.641.248</b>	<b>1,00</b>
					<b>Summe Nettovermögen</b>			<b>1.071.344.512</b>	<b>100,00</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Emerging Markets Debt Total Return\*

### Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
MXN	177.338.000	USD	10.300.025	04.01.2024	J.P. Morgan	173.438	0,02
CNH	141.385.000	USD	19.472.640	11.01.2024	Deutsche Bank	375.947	0,03
THB	186.680.000	USD	5.174.775	16.01.2024	Barclays	300.891	0,03
THB	53.605.000	USD	1.503.773	16.01.2024	Goldman Sachs	68.560	0,01
MYR	64.015.000	USD	13.602.847	18.01.2024	Goldman Sachs	363.964	0,03
PLN	22.280.000	USD	5.310.173	19.01.2024	J.P. Morgan	352.729	0,03
CZK	120.000.000	USD	5.195.459	23.01.2024	Goldman Sachs	166.551	0,02
MXN	94.315.000	USD	5.460.812	23.01.2024	J.P. Morgan	90.473	0,01
IDR	157.362.880.000	USD	9.930.137	30.01.2024	Goldman Sachs	270.912	0,03
IDR	156.968.255.000	USD	9.984.623	30.01.2024	J.P. Morgan	190.844	0,02
INR	510.000.000	USD	6.106.139	30.01.2024	Standard Chartered	17.349	-
CZK	120.000.000	USD	5.194.314	01.02.2024	BNP Paribas	165.900	0,02
CZK	234.780.000	USD	10.466.135	01.02.2024	Deutsche Bank	21.123	-
BRL	16.940.000	USD	3.461.520	02.02.2024	UBS	19.743	-
COP	61.020.870.000	USD	15.126.641	05.02.2024	Citibank	511.360	0,05
CLP	8.997.035.000	USD	10.063.798	06.02.2024	Morgan Stanley	177.644	0,02
MYR	46.415.000	USD	9.853.100	06.02.2024	Goldman Sachs	289.674	0,03
THB	460.761.000	USD	13.006.295	06.02.2024	HSBC	536.380	0,05
THB	352.420.000	USD	9.906.395	06.02.2024	Nomura	451.924	0,04
HUF	3.089.914.000	USD	8.826.616	07.02.2024	Bank of America	45.630	-
MXN	109.970.000	USD	6.262.420	07.02.2024	Goldman Sachs	193.238	0,02
MXN	105.854.000	USD	6.090.812	07.02.2024	Morgan Stanley	123.221	0,01
CNH	73.500.000	USD	10.209.632	20.02.2024	State Street	137.812	0,01
MYR	47.725.000	USD	10.301.101	20.02.2024	Goldman Sachs	138.592	0,01
MYR	48.480.000	USD	10.507.152	20.02.2024	Morgan Stanley	97.694	0,01
MYR	29.950.000	USD	6.442.246	20.02.2024	State Street	109.222	0,01
PHP	574.903.500	USD	10.338.132	20.02.2024	Barclays	34.283	-
THB	766.640.000	USD	21.889.075	20.02.2024	HSBC	669.143	0,06
JPY	3.048.000.000	USD	20.851.747	22.02.2024	Goldman Sachs	810.069	0,08
CLP	10.037.800.000	USD	11.353.179	13.03.2024	Morgan Stanley	53.636	-
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>6.957.946</b>	<b>0,65</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
AUD	2.236.810	USD	1.507.507	31.01.2024	HSBC	11.352	-
CHF	428.200	USD	496.606	31.01.2024	HSBC	14.861	-
CNH	64.929	USD	9.109	31.01.2024	HSBC	20	-
EUR	437.424.660	USD	479.398.848	31.01.2024	HSBC	4.559.656	0,43
GBP	47.159.198	USD	59.897.430	31.01.2024	HSBC	99.131	0,01
JPY	717.424	USD	4.998	31.01.2024	HSBC	84	-
PLN	11.519.668	USD	2.909.258	31.01.2024	HSBC	18.170	-
SEK	153.160	USD	15.045	31.01.2024	HSBC	210	-
SGD	3.592.973	USD	2.702.358	31.01.2024	HSBC	20.857	-
USD	6.136	AUD	8.970	31.01.2024	HSBC	45	-
USD	1.415.439	EUR	1.277.711	31.01.2024	HSBC	1.803	-
USD	921.195	GBP	723.633	31.01.2024	HSBC	579	-
USD	127	JPY	17.836	31.01.2024	HSBC	-	-
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte</b>						<b>4.726.768</b>	<b>0,44</b>
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>11.684.714</b>	<b>1,09</b>
USD	9.927.922	MXN	177.338.000	04.01.2024	Canadian Imperial Bank of Commerce	(545.541)	(0,05)
USD	13.466.011	CNH	96.310.000	11.01.2024	State Street	(54.641)	(0,01)
USD	5.144.564	CZK	120.260.000	23.01.2024	Morgan Stanley	(229.064)	(0,02)
USD	5.072.816	MXN	94.315.000	23.01.2024	BNP Paribas	(478.469)	(0,05)
USD	19.738.925	IDR	314.331.135.000	30.01.2024	UBS	(637.591)	(0,06)

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Emerging Markets Debt Total Return\*

### Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
USD	9.598.098	INR	802.185.000	30.01.2024	Standard Chartered	(33.609)	-
USD	3.346.107	BRL	16.940.000	02.02.2024	BNP Paribas	(135.156)	(0,01)
USD	14.456.496	COP	61.020.870.000	05.02.2024	State Street	(1.181.505)	(0,11)
USD	8.532.833	HUF	3.089.914.000	07.02.2024	Goldman Sachs	(339.414)	(0,03)
USD	12.120.939	MXN	215.823.000	07.02.2024	HSBC	(548.692)	(0,05)
USD	8.457.532	INR	705.880.000	16.02.2024	BNP Paribas	(12.895)	-
CNH	74.390.000	USD	10.489.809	20.02.2024	State Street	(17.070)	-
USD	6.749.570	ZAR	128.212.000	06.03.2024	Deutsche Bank	(184.035)	(0,02)
TRY	143.100.000	USD	4.107.348	05.07.2024	Goldman Sachs	(40.723)	-
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten</b>						<b>(4.438.405)</b>	<b>(0,41)</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
AUD	3.601	USD	2.462	31.01.2024	HSBC	(17)	-
CNH	1.089	USD	153	31.01.2024	HSBC	-	-
EUR	3.608.797	USD	3.997.671	31.01.2024	HSBC	(4.965)	-
GBP	744.934	USD	948.755	31.01.2024	HSBC	(1.040)	-
PLN	125.195	USD	32.009	31.01.2024	HSBC	(194)	-
SEK	910	USD	91	31.01.2024	HSBC	(1)	-
USD	109.979	AUD	162.456	31.01.2024	HSBC	(333)	-
USD	638.885	EUR	581.040	31.01.2024	HSBC	(3.967)	-
USD	3	GBP	2	31.01.2024	HSBC	-	-
USD	27	PLN	109	31.01.2024	HSBC	-	-
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Verbindlichkeiten</b>						<b>(10.517)</b>	<b>-</b>
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten</b>						<b>(4.448.922)</b>	<b>(0,41)</b>
<b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte</b>						<b>7.235.792</b>	<b>0,68</b>

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

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF EURO Credit Conviction Short Duration\*

### Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettöver- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettöver- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>									
<b>Anleihen</b>									
<b>Kommunikationsdienstleistungen</b>									
A1 Towers Holding GmbH, Reg. S 5.25% 13/07/2028	EUR	600.000	635.597	0,42	Prosus NV, Reg. S 1.985% 13/07/2033	EUR	100.000	74.115	0,05
British Telecommunications plc, 144A 4.25% 23/11/2081	USD	755.000	633.950	0,41	Prosus NV, Reg. S 2.778% 19/01/2034	EUR	238.000	185.796	0,12
British Telecommunications plc, Reg. S 1.874% 18/08/2080	EUR	484.000	462.825	0,30	Roadster Finance DAC, Reg. S 1.625% 09/12/2029	EUR	1.668.000	1.620.825	1,07
Informa plc, Reg. S 2.125% 06/10/2025	EUR	1.421.000	1.382.082	0,90	Robert Bosch GmbH, Reg. S 4.375% 02/06/2043	EUR	200.000	214.825	0,14
JCDecaux SE, Reg. S 5% 11/01/2029	EUR	400.000	420.958	0,28	Tapestry, Inc. 5.35% 27/11/2025	EUR	422.000	430.824	0,28
Netflix, Inc., Reg. S 3.875% 15/11/2029	EUR	1.080.000	1.118.548	0,73	Tapestry, Inc. 5.375% 27/11/2027	EUR	358.000	371.072	0,24
Netflix, Inc., Reg. S 3.625% 15/06/2030	EUR	619.000	631.377	0,41	Tapestry, Inc. 5.875% 27/11/2031	EUR	712.000	748.910	0,49
Pinewood Finance Co. Ltd., Reg. S 3.25% 30/09/2025	GBP	2.664.000	2.988.194	1,95				<b>10.245.588</b>	<b>6,69</b>
TDC Net A/S, Reg. S 6.5% 01/06/2031	EUR	1.063.000	1.129.399	0,74	<b>Basiskonsumgüter</b>				
Vodafone Group plc, Reg. S 6.25% 03/10/2078	USD	433.000	390.838	0,26	Davide Campari-Milano NV, Reg. S 1.25% 06/10/2027	EUR	661.000	604.754	0,40
			<b>9.793.768</b>	<b>6,40</b>	JDE Peet's NV, Reg. S 4.125% 23/01/2030	EUR	428.000	440.784	0,29
					Ocado Group plc, Reg. S 3.875% 08/10/2026	GBP	639.000	634.531	0,41
								<b>1.680.069</b>	<b>1,10</b>
					<b>Energie</b>				
					APA Infrastructure Ltd., Reg. S 7.125% 09/11/2083	EUR	205.000	215.747	0,14
					BP Capital Markets BV, Reg. S 1.467% 21/09/2041	EUR	174.000	123.700	0,08
					Eni SpA, Reg. S 2% Perpetual	EUR	183.000	167.450	0,11
					Eni SpA, Reg. S 3.375% Perpetual	EUR	941.000	865.745	0,57
					Greenko Power II Ltd., Reg. S 4.3% 13/12/2028	USD	1.516.500	1.241.168	0,81
					TotalEnergies SE, Reg. S 2.125% Perpetual	EUR	654.000	524.895	0,34
					Var Energi ASA, Reg. S 5.5% 04/05/2029	EUR	532.000	570.392	0,37
					Wintershall Dea Finance 2 BV, Reg. S 2.499% Perpetual	EUR	1.400.000	1.275.459	0,83
					Wintershall Dea Finance 2 BV, Reg. S 3% Perpetual	EUR	500.000	438.125	0,29
					Wintershall Dea Finance BV, Reg. S 1.332% 25/09/2028	EUR	100.000	89.749	0,06
								<b>5.512.430</b>	<b>3,60</b>
					<b>Finanzen</b>				
					Abanca Corp. Bancaria SA, Reg. S 5.875% 02/04/2030	EUR	1.100.000	1.172.222	0,77

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF EURO Credit Conviction Short Duration\*

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettöver- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettöver- mögens
Abanca Corp. Bancaria SA, Reg. S 8.375% 23/09/2033	EUR	800.000	863.719	0,56	BPER Banca, Reg. S 8.625% 20/01/2033	EUR	300.000	328.192	0,21
Achmea BV, Reg. S 6.75% 26/12/2043	EUR	752.000	819.299	0,54	Bundesobligation, Reg. S 0% 16/04/2027	EUR	72.795	68.164	0,04
Achmea BV, Reg. S 4.25% Perpetual	EUR	2.122.000	2.107.372	1,39	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0% 15/02/2031	EUR	50.763	44.391	0,03
Admiral Group plc, Reg. S 8.5% 06/01/2034	GBP	239.000	302.758	0,20	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0% 15/08/2031	EUR	201.268	174.237	0,11
AerCap Ireland Capital DAC 6.5% 15/07/2025	USD	1.002.000	917.963	0,60	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0% 15/08/2050	EUR	285.000	158.564	0,10
AIB Group plc, Reg. S 5.75% 16/02/2029	EUR	312.000	335.723	0,22	Caisse Nationale de Reassurance Mutuelle Agricole Groupama, Reg. S 6.375% Perpetual	EUR	800.000	803.820	0,53
Argenta Spaarbank NV, Reg. S 1.375% 08/02/2029	EUR	900.000	801.302	0,52	CaixaBank SA, Reg. S 6.875% 25/10/2033	GBP	600.000	705.775	0,46
Arion Banki HF, Reg. S 7.25% 25/05/2026	EUR	548.000	577.606	0,38	Cassa Centrale Banca - Credito Cooperativo Italiano SpA, Reg. S 5.885% 16/02/2027	EUR	245.000	254.129	0,17
ASR Nederland NV, Reg. S 7% 07/12/2043	EUR	614.000	693.968	0,45	Ceska sporitelna A/S, Reg. S 5.737% 08/03/2028	EUR	400.000	413.446	0,27
Australia & New Zealand Banking Group Ltd., Reg. S 5.101% 03/02/2033	EUR	244.000	251.180	0,16	Channel Link Enterprises Finance plc, Reg. S 2.706% 30/06/2050	EUR	160.000	150.802	0,10
AXA SA, Reg. S 5.5% 11/07/2043	EUR	158.000	169.715	0,11	CNP Assurances SACA, Reg. S 5.25% 18/07/2053	EUR	100.000	103.733	0,07
Banca Comerciala Romana SA, Reg. S 7.625% 19/05/2027	EUR	500.000	528.501	0,35	Commerzbank AG, Reg. S 6.75% 05/10/2033	EUR	100.000	106.685	0,07
Banca Transilvania SA, Reg. S 7.25% 07/12/2028	EUR	1.069.000	1.103.494	0,72	Credit Suisse AG, Reg. S 7.75% 10/03/2026	GBP	556.000	674.335	0,44
Banco de Credito Social Cooperativo SA, Reg. S 8% 22/09/2026	EUR	300.000	312.398	0,20	Credit Suisse AG, Reg. S 0.25% 01/09/2028	EUR	780.000	678.298	0,44
Banco de Credito Social Cooperativo SA, Reg. S 7.5% 14/09/2029	EUR	600.000	630.383	0,41	Crelan SA, Reg. S 5.75% 26/01/2028	EUR	200.000	209.602	0,14
Banco de Credito Social Cooperativo SA, Reg. S 5.25% 27/11/2031	EUR	400.000	373.010	0,24	Crelan SA, Reg. S 6% 28/02/2030	EUR	700.000	741.431	0,48
Banco de Sabadell SA, Reg. S 6% 16/08/2033	EUR	1.200.000	1.219.794	0,80	Danske Bank A/S, Reg. S 4.75% 21/06/2030	EUR	196.000	206.875	0,14
Bank of America Corp., Reg. S 1.949% 27/10/2026	EUR	124.000	120.423	0,08	de Volksbank NV, Reg. S 4.875% 07/03/2030	EUR	500.000	522.299	0,34
Bank of Ireland Group plc, Reg. S 4.625% 13/11/2029	EUR	425.000	442.023	0,29	EQT AB, Reg. S 2.375% 06/04/2028	EUR	1.364.000	1.290.364	0,84
Bank Polska Kasa Opieki SA, Reg. S 5.5% 23/11/2027	EUR	551.000	564.984	0,37	EQT AB, Reg. S 2.875% 06/04/2032	EUR	1.788.000	1.599.752	1,06
BPCE SA, Reg. S 5.125% 25/01/2035	EUR	100.000	103.081	0,07	Fidelidade - Cia de Seguros SA, Reg. S 4.25% 04/09/2031	EUR	400.000	360.158	0,24
BPER Banca, Reg. S 3.875% 25/07/2032	EUR	1.160.000	1.090.834	0,71	Ford Motor Credit Co. LLC 2.748% 14/06/2024	GBP	450.000	511.055	0,33

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF EURO Credit Conviction Short Duration\*

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
Grenke Finance plc, Reg. S 7.875% 06/04/2027	EUR	645.000	696.789	0,46	Permanent TSB Group Holdings plc, Reg. S 6.625% 25/04/2028	EUR	336.000	355.003	0,23
ING Groep NV 6.894% 11/09/2027	USD	1.622.000	1.474.564	0,96	Permanent TSB Group Holdings plc, Reg. S 6.625% 30/06/2029	EUR	321.000	344.364	0,22
ING Groep NV, Reg. S 0.375% 29/09/2028	EUR	1.000.000	888.557	0,58	Phoenix Group Holdings plc, Reg. S 7.75% 06/12/2053	GBP	310.000	373.731	0,24
ING Groep NV, Reg. S 4.5% 23/05/2029	EUR	700.000	721.785	0,47	Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA, Reg. S 5.625% 01/02/2026	EUR	454.000	460.165	0,30
Intermediate Capital Group plc, Reg. S 1.625% 17/02/2027	EUR	174.000	160.723	0,10	Principality Building Society, Reg. S 8.625% 12/07/2028	GBP	240.000	299.209	0,20
Intermediate Capital Group plc, Reg. S 2.5% 28/01/2030	EUR	109.000	96.418	0,06	QBE Insurance Group Ltd., Reg. S 2.5% 13/09/2038	GBP	626.000	612.202	0,40
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 5.125% 29/08/2031	EUR	880.000	939.554	0,61	Raiffeisen Schweiz Genossenschaft 4.84% 03/11/2028	EUR	700.000	731.858	0,48
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 6.184% 20/02/2034	EUR	377.000	398.753	0,26	Raiffeisen Schweiz Genossenschaft, Reg. S 5.23% 01/11/2027	EUR	1.300.000	1.377.716	0,90
Investec Bank plc, Reg. S 1.25% 11/08/2026	EUR	1.905.000	1.789.455	1,18	Raiffeisenbank A/S, Reg. S 7.125% 19/01/2026	EUR	700.000	709.967	0,46
Investec Bank plc, Reg. S 0.5% 17/02/2027	EUR	163.000	148.994	0,10	Raiffeisenbank A/S, Reg. S 1% 09/06/2028	EUR	600.000	521.968	0,34
Islandsbanki HF, Reg. S 7.375% 17/05/2026	EUR	347.000	365.609	0,24	Raiffeisenbank Austria dd/ Croatia, Reg. S 7.875% 05/06/2027	EUR	200.000	212.109	0,14
JPMorgan Chase & Co., Reg. S 4.457% 13/11/2031	EUR	386.000	407.264	0,27	Romania Government Bond, Reg. S 5.5% 18/09/2028	EUR	1.620.000	1.668.168	1,10
Lancashire Holdings Ltd., Reg. S 5.625% 18/09/2041	USD	1.186.000	921.657	0,60	Romania Government Bond, Reg. S 6.375% 18/09/2033	EUR	698.000	739.906	0,48
Landsbankinn HF, Reg. S 6.375% 12/03/2027	EUR	409.000	424.183	0,28	Romania Government Bond, Reg. S 3.75% 07/02/2034	EUR	417.000	359.929	0,24
Leeds Building Society, Reg. S 1.375% 06/10/2027	GBP	441.000	448.165	0,29	Romania Government Bond, Reg. S 3.875% 29/10/2035	EUR	117.000	99.890	0,07
Luminor Bank A/S, Reg. S 7.25% 16/01/2026	EUR	854.000	870.887	0,57	Romania Government Bond, Reg. S 3.375% 08/02/2038	EUR	44.000	34.460	0,02
mBank SA, Reg. S 0.966% 21/09/2027	EUR	900.000	782.674	0,51	Sogecap SA, Reg. S 6.5% 16/05/2044	EUR	500.000	540.840	0,35
Metropolitan Life Global Funding I, Reg. S 3.75% 05/12/2030	EUR	145.000	149.187	0,10	Standard Chartered plc, 144A 7.767% 16/11/2028	USD	346.000	337.936	0,22
NIBC Bank NV, Reg. S 6% 16/11/2028	EUR	700.000	743.999	0,49	Swedbank AB, Reg. S 4.125% 13/11/2028	EUR	405.000	419.783	0,27
Nova Kreditna Banka Maribor dd, Reg. S 7.375% 29/06/2026	EUR	200.000	206.620	0,13					
Nova Ljubljanska Banka dd, Reg. S 7.125% 27/06/2027	EUR	400.000	421.972	0,28					
OTP Bank Nyrt., Reg. S 6.125% 05/10/2027	EUR	1.423.000	1.473.122	0,96					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF EURO Credit Conviction Short Duration\*

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettöver- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettöver- mögens
Synchrony Financial 7.25% 02/02/2033	USD	1.151.000	1.032.436	0,67	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 4.375% 09/05/2030	EUR	212.000	199.548	0,13
UBS Group AG, Reg. S 0.25% 03/11/2026	EUR	1.391.000	1.305.150	0,85				<b>5.918.897</b>	<b>3,87</b>
UBS Group AG, Reg. S 0.25% 05/11/2028	EUR	571.000	503.021	0,33	<b>Industrie</b>				
UBS Group AG, Reg. S 7.75% 01/03/2029	EUR	1.213.000	1.399.254	0,91	ABB Finance BV, Reg. S 3.375% 16/01/2031	EUR	423.000	434.340	0,28
UBS Group AG, Reg. S 3.125% 15/06/2030	EUR	317.000	308.891	0,20	Aliaxis Finance SA, Reg. S 0.875% 08/11/2028	EUR	1.400.000	1.190.074	0,78
UBS Group AG, Reg. S 4.75% 17/03/2032	EUR	326.000	343.992	0,22	Arcadis NV, Reg. S 4.875% 28/02/2028	EUR	331.000	343.230	0,22
Unicaja Banco SA, Reg. S 4.5% 30/06/2025	EUR	200.000	200.155	0,13	Arval Service Lease SA, Reg. S 4.25% 11/11/2025	EUR	1.500.000	1.518.167	0,99
Unicaja Banco SA, Reg. S 6.5% 11/09/2028	EUR	300.000	311.750	0,20	Arval Service Lease SA, Reg. S 4% 22/09/2026	EUR	400.000	405.418	0,26
Unicaja Banco SA, Reg. S 5.125% 21/02/2029	EUR	700.000	720.142	0,47	Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 2% 15/01/2030	EUR	910.000	808.838	0,53
Unicaja Banco SA, Reg. S 3.125% 19/07/2032	EUR	1.100.000	980.109	0,64	Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 4.75% 24/01/2031	EUR	1.119.000	1.157.112	0,76
UNIQA Insurance Group AG, Reg. S 2.375% 09/12/2041	EUR	300.000	244.176	0,16	Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 5.125% 14/06/2033	EUR	327.000	343.226	0,22
US Treasury 4.375% 15/08/2043	USD	138.000	127.711	0,08	Cellnex Finance Co. SA, Reg. S 1.25% 15/01/2029	EUR	400.000	358.038	0,23
			<b>57.814.781</b>	<b>37,77</b>	Deutsche Bahn Finance GMBH, Reg. S 1.125% 29/05/2051	EUR	374.000	237.064	0,15
<b>Gesundheitswesen</b>					Esercizi Aeroportuali SEA SpA, Reg. S 3.5% 09/10/2025	EUR	3.044.000	2.990.729	1,96
Bayer AG, Reg. S 4.625% 26/05/2033	EUR	829.000	866.970	0,57	FCC Servicios Medio Ambiente Holding SAU, Reg. S 5.25% 30/10/2029	EUR	362.000	389.044	0,25
Bayer AG, Reg. S 7% 25/09/2083	EUR	500.000	517.408	0,34	Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide, Reg. S 1.625% 09/07/2024	EUR	798.000	787.708	0,51
Eurofins Scientific SE, Reg. S 4.75% 06/09/2030	EUR	580.000	612.268	0,40	Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide, Reg. S 2.125% 09/07/2027	EUR	948.000	923.193	0,60
Gruenthal GmbH, Reg. S 3.625% 15/11/2026	EUR	432.000	427.447	0,28	Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide, Reg. S 1.875% 31/03/2028	EUR	1.725.000	1.633.080	1,08
Lonza Finance International NV, Reg. S 1.625% 21/04/2027	EUR	821.000	787.913	0,51	Gatwick Airport Finance plc, Reg. S 4.375% 07/04/2026	GBP	1.469.000	1.625.472	1,06
Sandoz Finance BV, Reg. S 4.22% 17/04/2030	EUR	717.000	745.360	0,49	Heathrow Funding Ltd., Reg. S 4.5% 11/07/2035	EUR	199.000	212.111	0,14
Sartorius Finance BV, Reg. S 4.25% 14/09/2026	EUR	300.000	306.894	0,20	IMCD NV, Reg. S 2.125% 31/03/2027	EUR	824.000	789.404	0,52
Sartorius Finance BV, Reg. S 4.375% 14/09/2029	EUR	1.000.000	1.037.412	0,68	IMCD NV, Reg. S 4.875% 18/09/2028	EUR	817.000	856.845	0,56
Sartorius Finance BV, Reg. S 4.5% 14/09/2032	EUR	400.000	417.677	0,27					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF EURO Credit Conviction Short Duration\*

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettöver- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettöver- mögens
Leasys SpA, Reg. S 4.5% 26/07/2026	EUR	570.000	580.563	0,38	Citycon Treasury BV, Reg. S 1.625% 12/03/2028	EUR	945.000	758.235	0,50
Superstrada Pedemontana Veneta SpA, STEP, Reg. S 0% 30/06/2047	EUR	896.670	807.743	0,53	CPI Property Group SA, Reg. S 1.5% 27/01/2031	EUR	919.000	486.018	0,32
Teleperforman- ce SE, Reg. S 5.25% 22/11/2028	EUR	700.000	732.619	0,48	CPI Property Group SA, Reg. S 3.75% Perpetual	EUR	467.000	118.128	0,08
Teleperforman- ce SE, Reg. S 5.75% 22/11/2031	EUR	400.000	425.315	0,28	CPI Property Group SA, Reg. S 4.875% Perpetual	EUR	995.000	298.182	0,19
Weir Group plc (The), Reg. S 6.875% 14/06/2028	GBP	192.000	233.237	0,15	Cromwell Ereit Lux Finco SARL, REIT, Reg. S 2.125% 19/11/2025	EUR	1.910.000	1.802.497	1,18
			<b>19.782.570</b>	<b>12,92</b>	GTC Aurora Luxembourg SA, Reg. S 2.25% 23/06/2026	EUR	1.223.000	906.463	0,59
<b>Grundstoffe</b>					Indigo Group SAS, Reg. S 4.5% 18/04/2030	EUR	800.000	835.819	0,55
Anglo American Capital plc, Reg. S 5% 15/03/2031	EUR	695.000	741.778	0,48	In'li SA, Reg. S 1.125% 02/07/2029	EUR	700.000	620.731	0,41
DS Smith plc, Reg. S 0.875% 12/09/2026	EUR	410.000	383.108	0,25	Logicor Financing SARL, Reg. S 1.625% 15/07/2027	EUR	244.000	224.588	0,15
DS Smith plc, Reg. S 4.375% 27/07/2027	EUR	1.323.000	1.361.912	0,90	Logicor Financing SARL, Reg. S 1.625% 17/01/2030	EUR	1.297.000	1.112.192	0,73
ELM BV for Firmenich International SA, Reg. S 3.75% Perpetual	EUR	705.000	692.627	0,45	Logicor Financing SARL, Reg. S 0.875% 14/01/2031	EUR	403.000	312.386	0,20
Givaudan Finance Europe BV, Reg. S 1.625% 22/04/2032	EUR	135.000	121.154	0,08	Logicor Financing SARL, Reg. S 2% 17/01/2034	EUR	780.000	611.819	0,40
Imerys SA, Reg. S 4.75% 29/11/2029	EUR	300.000	305.227	0,20	P3 Group SARL, Reg. S 0.875% 26/01/2026	EUR	3.103.000	2.900.538	1,88
			<b>3.605.806</b>	<b>2,36</b>	Praemia Healthcare SACA, REIT, Reg. S 5.5% 19/09/2028	EUR	400.000	419.370	0,27
<b>Immobilien</b>					Praemia Healthcare SACA, REIT, Reg. S 1.375% 17/09/2030	EUR	400.000	331.100	0,22
Adler Financing Sarl 12.5% 30/06/2025	EUR	1.079.000	1.138.021	0,74	SATO OYJ, Reg. S 1.375% 31/05/2024	EUR	324.000	317.414	0,21
Aedas Homes Opco SLU, Reg. S 4% 15/08/2026	EUR	386.000	366.151	0,24	SELP Finance SARL, REIT, Reg. S 3.75% 10/08/2027	EUR	420.000	420.875	0,27
American Tower Corp., REIT 0.875% 21/05/2029	EUR	100.000	87.306	0,06	Via Celere Desarrollos Inmobiliarios SA, Reg. S 5.25% 01/04/2026	EUR	376.000	361.700	0,24
American Tower Corp., REIT 4.625% 16/05/2031	EUR	554.000	584.728	0,38	VIA Outlets BV, Reg. S 1.75% 15/11/2028	EUR	1.043.000	928.776	0,61
Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL, Reg. S 2% 15/02/2024	EUR	640.000	637.902	0,42				<b>17.788.162</b>	<b>11,62</b>
Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL, Reg. S 1.25% 26/04/2027	EUR	721.000	633.966	0,41	<b>Versorger</b>				
Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL, Reg. S 1% 04/05/2028	EUR	243.000	204.077	0,13	Anglian Water Osprey Financing plc, Reg. S 2% 31/07/2028	GBP	221.000	208.496	0,14
Citycon OYJ, Reg. S 3.625% Perpetual	EUR	586.000	369.180	0,24					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF EURO Credit Conviction Short Duration\*

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
Electricite de France SA, Reg. S 5.875% Perpetual	GBP	1.700.000	1.796.756	1,17	<b>Finanzen</b>				
Enel SpA, Reg. S 1.375% Perpetual	EUR	220.000	192.646	0,13	BPCE SA, 144A 5.748% 19/07/2033	USD	1.664.000	1.512.311	1,00
Enel SpA, Reg. S 6.375% Perpetual	EUR	160.000	167.648	0,11	Deutsche Bank AG 7.079% 10/02/2034	USD	599.000	557.489	0,36
Holding d'Infra-structures des Metiers de l'Environnement, Reg. S 4.5% 06/04/2027	EUR	322.000	329.704	0,22	Intesa Sanpaolo SpA, 144A 7.8% 28/11/2053	USD	834.000	827.403	0,54
Iberdrola International BV, Reg. S 1.874% Perpetual	EUR	400.000	377.393	0,25	Intesa Sanpaolo SpA 7% 21/11/2025	USD	200.000	185.415	0,12
MVM Energetika Zrt., Reg. S 0.875% 18/11/2027	EUR	3.169.000	2.715.905	1,77				<b>3.082.618</b>	<b>2,02</b>
National Grid plc, Reg. S 0.25% 01/09/2028	EUR	147.000	128.386	0,08	<b>Industrie</b>				
National Grid plc, Reg. S 2.949% 30/03/2030	EUR	365.000	356.365	0,23	British Airways Pass-Through Trust 'A', Series 2020-1, 144A 4.25% 15/05/2034	USD	209.090	174.916	0,11
SSE plc, Reg. S 4% Perpetual	EUR	864.000	838.307	0,55	British Airways Pass-Through Trust 'B', Series 2021-1, 144A 3.9% 15/03/2033	USD	718.965	582.522	0,38
Transmission Finance DAC, Reg. S 0.375% 18/06/2028	EUR	721.000	630.139	0,41	Prumo Participacoes e Investimentos S/A, 144A 7.5% 31/12/2031	USD	238.838	210.256	0,14
Vattenfall AB, Reg. S 3.75% 18/10/2026	EUR	309.000	314.397	0,21				<b>967.694</b>	<b>0,63</b>
Veolia Environnement SA, Reg. S 2% Perpetual	EUR	1.200.000	1.076.850	0,70	<b>Versorger</b>				
			<b>9.132.992</b>	<b>5,97</b>	Aegea Finance Sarl, Reg. S 9% 20/01/2031	USD	259.000	250.484	0,16
<b>Summe Anleihen</b>			<b>141.275.063</b>	<b>92,30</b>				<b>250.484</b>	<b>0,16</b>
<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>			<b>141.275.063</b>	<b>92,30</b>	<b>Summe Anleihen</b>			<b>6.749.307</b>	<b>4,41</b>
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>					<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>			<b>6.749.307</b>	<b>4,41</b>
<b>Anleihen</b>					<b>Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>				
<b>Kommunikationsdienstleistungen</b>					<b>Aktien</b>				
Tencent Holdings Ltd., Reg. S 3.68% 22/04/2041	USD	688.000	490.392	0,32	<b>Immobilien</b>				
			<b>490.392</b>	<b>0,32</b>	ADLER Group SA*	EUR	13.822	6.262	-
<b>Zyklische Konsumgüter</b>								<b>6.262</b>	<b>-</b>
Sotheby's, 144A 7.375% 15/10/2027	USD	1.249.000	1.090.511	0,71	<b>Summe Aktien</b>			<b>6.262</b>	<b>-</b>
			<b>1.090.511</b>	<b>0,71</b>	<b>Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>			<b>6.262</b>	<b>-</b>
<b>Energie</b>					<b>Summe Kapitalanlagen</b>			<b>148.030.632</b>	<b>96,71</b>
Energian Israel Finance Ltd., Reg. S, 144A 8.5% 30/09/2033	USD	1.000.000	867.608	0,57	<b>Barmittel</b>			<b>840.066</b>	<b>0,55</b>
			<b>867.608</b>	<b>0,57</b>	<b>Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)</b>			<b>4.198.959</b>	<b>2,74</b>
					<b>Summe Nettovermögen</b>			<b>153.069.657</b>	<b>100,00</b>

# Das Wertpapier wurde zum beizulegenden Zeitwert bewertet.

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF EURO Credit Conviction Short Duration\*

### Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
EUR	92.178	GBP	80.000	30.01.2024	Barclays	183	-
EUR	663.201	GBP	570.774	30.01.2024	BNP Paribas	6.850	0,01
EUR	407.376	GBP	350.000	30.01.2024	J.P. Morgan	4.901	-
EUR	93.451	GBP	81.000	30.01.2024	UBS	306	-
EUR	119.750	USD	129.000	30.01.2024	Canadian Imperial Bank of Commerce	3.149	-
EUR	92.919	USD	102.000	30.01.2024	HSBC	722	-
EUR	760.163	USD	832.082	30.01.2024	Lloyds Bank	8.054	0,01
EUR	690.128	USD	743.322	30.01.2024	Standard Chartered	18.249	0,01
EUR	16.069.632	USD	17.237.862	30.01.2024	State Street	488.538	0,32
EUR	495.520	USD	535.622	30.01.2024	UBS	11.378	0,01
GBP	240.671	EUR	275.357	30.01.2024	Goldman Sachs	1.398	-
GBP	97.246	EUR	111.334	30.01.2024	Lloyds Bank	492	-
GBP	199.521	EUR	228.525	30.01.2024	Morgan Stanley	911	-
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte</b>						<b>545.131</b>	<b>0,36</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
CHF	856.227	EUR	906.150	31.01.2024	HSBC	18.240	0,01
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Vermögenswerte</b>						<b>18.240</b>	<b>0,01</b>
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte</b>						<b>563.371</b>	<b>0,37</b>
EUR	92.582	GBP	81.000	30.01.2024	BNP Paribas	(562)	-
EUR	231.627	GBP	203.000	30.01.2024	Citibank	(1.809)	-
EUR	11.894.710	GBP	10.400.163	30.01.2024	Morgan Stanley	(64.760)	(0,05)
GBP	40.000	EUR	46.572	30.01.2024	Deutsche Bank	(575)	-
GBP	350.000	EUR	405.920	30.01.2024	J.P. Morgan	(3.444)	-
USD	278.659	EUR	254.533	30.01.2024	ANZ	(2.657)	-
USD	35.000	EUR	31.866	30.01.2024	Barclays	(230)	-
USD	80.000	EUR	74.043	30.01.2024	Morgan Stanley	(1.732)	-
USD	205.799	EUR	188.471	30.01.2024	Standard Chartered	(2.451)	-
USD	2.025.008	EUR	1.870.227	30.01.2024	State Street	(39.847)	(0,03)
USD	590.545	EUR	547.674	30.01.2024	UBS	(13.888)	(0,01)
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten</b>						<b>(131.955)</b>	<b>(0,09)</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
EUR	713	CHF	673	31.01.2024	HSBC	(13)	-
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Verbindlichkeiten</b>						<b>(13)</b>	<b>-</b>
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten</b>						<b>(131.968)</b>	<b>(0,09)</b>
<b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte</b>						<b>431.403</b>	<b>0,28</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF EURO Credit Conviction Short Duration\*

### Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Fälligkeitsdatum	Anzahl Kontrakte	Währung	Gesamtrisiko EUR	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
Euro-Bobl	07.03.2024	55	EUR	6.556.550	90.184	0,06
Euro-Buxl 30 Year Bond	07.03.2024	2	EUR	282.560	14.640	0,01
Euro-Schatz	07.03.2024	89	EUR	9.479.391	39.556	0,03
US 2 Year Note	28.03.2024	17	USD	3.164.040	31.699	0,02
US Ultra Bond	19.03.2024	1	USD	120.441	11.061	0,01
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten - Vermögenswerte</b>					<b>187.140</b>	<b>0,13</b>
Long Gilt	26.03.2024	(3)	GBP	354.475	(20.321)	(0,01)
US 5 Year Note	28.03.2024	(25)	USD	2.454.994	(55.405)	(0,04)
US 10 Year Note	19.03.2024	(14)	USD	1.426.265	(45.770)	(0,03)
US 10 Year Ultra Bond	19.03.2024	(7)	USD	745.399	(34.197)	(0,02)
US Long Bond	19.03.2024	(20)	USD	2.251.595	(172.353)	(0,12)
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten - Verbindlichkeiten</b>					<b>(328.046)</b>	<b>(0,22)</b>
<b>Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanzterminkontrakten - Verbindlichkeiten</b>					<b>(140.906)</b>	<b>(0,09)</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF EURO Credit Conviction Short Duration\*

### Zins-Swaps

Nennbetrag	Währung	Kontrahent	Wertpapierbeschreibung	Fälligkeitsdatum	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
1.000.000	EUR	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 2,138 % Erhält variablen Zinssatz EURIBOR 6 Month	28.09.2052	32.385	0,02
1.000.000	EUR	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 0,43 % Erhält variablen Zinssatz EURIBOR 6 Month	01.09.2024	33.446	0,02
1.000.000	EUR	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 0,662 % Erhält variablen Zinssatz EURIBOR 6 Month	03.07.2025	50.890	0,03
1.500.000	EUR	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 0,894 % Erhält variablen Zinssatz EURIBOR 6 Month	10.12.2027	92.966	0,06
545.500	EUR	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 0,719 % Erhält variablen Zinssatz EURIBOR 6 Month	27.06.2049	165.170	0,11
15.000.000	USD	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 3,736 % Erhält variablen Zinssatz SOFR 1 Day	05.02.2027	181.368	0,12
2.440.754	EUR	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 1,162 % Erhält variablen Zinssatz EURIBOR 6 Month	11.12.2030	194.254	0,13
926.167	EUR	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 0,298 % Erhält variablen Zinssatz EURIBOR 6 Month	12.09.2061	440.300	0,29
20.000.000	EUR	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz (0,313) % Erhält variablen Zinssatz EURIBOR 6 Month	16.04.2026	1.530.467	1,00
<b>Gesamtmarktwert von Zins-Swaps – Vermögenswerte</b>					<b>2.721.246</b>	<b>1,78</b>
10.000.000	EUR	Morgan Stanley	Zahlt variablen Zinssatz EURIBOR 6 Month Erhält Festzinssatz 0,192 %	08.03.2025	(459.572)	(0,30)
6.000.000	EUR	Morgan Stanley	Zahlt variablen Zinssatz EURIBOR 6 Month Erhält Festzinssatz (0,242) %	22.11.2024	(227.162)	(0,15)
853.582	EUR	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 3,272 % Erhält variablen Zinssatz EURIBOR 6 Month	26.09.2033	(62.414)	(0,04)
906.000	EUR	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 3,149 % Erhält variablen Zinssatz EURIBOR 6 Month	09.11.2032	(53.539)	(0,04)
608.479	EUR	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 3,013 % Erhält variablen Zinssatz EURIBOR 6 Month	21.10.2042	(50.730)	(0,03)
<b>Gesamtmarktwert von Zins-Swaps – Verbindlichkeiten</b>					<b>(853.417)</b>	<b>(0,56)</b>
<b>Nettomarktwert von Zins-Swaps – Vermögenswerte</b>					<b>1.867.829</b>	<b>1,22</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF EURO Credit Conviction Short Duration\*

### Credit Default Swapkontrakte

Nennbetrag	Währung	Kontrahent	Referenzeinheit	Kauf/ Verkauf	(Bezahlter)/ erhaltener Zinssatz	Fälligkeits- datum	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
869.426	EUR	Citigroup	Anglo American Capital plc 1.625% 11/03/2026	Verkauf	5,00 %	20.06.2028	133.557	0,09
181.667	EUR	Merrill Lynch	Anglo American Capital plc 1.625% 11/03/2026	Verkauf	5,00 %	20.06.2028	27.907	0,02
462.355	EUR	Merrill Lynch	BP Capital Markets plc 1.876% 07/04/2024	Verkauf	1,00 %	20.06.2025	5.061	-
1.074.500	EUR	J.P. Morgan	British Telecommunications plc 5.75% 07/12/2028	Verkauf	1,00 %	20.12.2024	8.587	0,01
712.235	EUR	Barclays	British Telecommunications plc 5.75% 07/12/2028	Verkauf	1,00 %	20.12.2024	5.692	-
334.000	EUR	Merrill Lynch	Deutsche Lufthansa AG 0.25% 06/09/2024	Kauf	(1,00) %	20.06.2028	6.184	-
333.333	EUR	Morgan Stanley	Deutsche Lufthansa AG 0.25% 06/09/2024	Kauf	(1,00) %	20.06.2028	6.172	-
933.661	EUR	Morgan Stanley	LafargeHolcim Ltd. 3% 22/11/2022	Verkauf	1,00 %	20.12.2025	12.628	0,01
446.429	EUR	Merrill Lynch	Next plc 3.625% 18/05/2028	Verkauf	1,00 %	20.12.2027	7.993	0,01
462.354	EUR	Merrill Lynch	Repsol International Finance BV 2.25% 10/12/2026	Verkauf	1,00 %	20.06.2025	5.008	-
90.909	USD	BNP Paribas	Romania Government Bond 2.75% 26/02/2026	Kauf	(1,00) %	20.12.2028	1.847	-
750.000	USD	Morgan Stanley	Verizon Communications, Inc. 4.125% 16/03/2027	Verkauf	1,00 %	20.06.2027	8.519	0,01
<b>Gesamtmarktwert von Credit Default Swaps – Vermögenswerte</b>							<b>229.155</b>	<b>0,15</b>
10.000.000	EUR	Morgan Stanley	ITRAXX.EUROPE.SEN. FINANCIALS.39-V1	Kauf	(1,00) %	20.06.2028	(167.357)	(0,11)
8.000.000	EUR	Morgan Stanley	ITRAXX.EUROPE.SUB. FINANCIALS.38-V1	Kauf	(1,00) %	20.12.2027	(10.681)	(0,01)
1.644.128	EUR	Merrill Lynch	BASF SE 2% 05/12/2022	Kauf	(1,00) %	20.06.2024	(7.101)	(0,01)
602.751	EUR	Barclays	Bertelsmann SE & Co. KGaA 1.13% 27/04/2026	Kauf	(1,00) %	20.12.2027	(14.795)	(0,01)
677.249	EUR	Citigroup	Bertelsmann SE & Co. KGaA 1.13% 27/04/2026	Kauf	(1,00) %	20.12.2027	(16.624)	(0,01)
1.445.000	EUR	J.P. Morgan	Credit Suisse Group AG FRN 19/07/2029	Kauf	(1,00) %	20.12.2025	(16.477)	(0,01)
800.000	EUR	J.P. Morgan	Deutsche Telekom AG 0.5% 05/07/2027	Kauf	(1,00) %	20.12.2028	(24.248)	(0,02)
806.300	EUR	BNP Paribas	HSBC Holdings plc 3.88% 16/03/2016	Kauf	(1,00) %	20.12.2025	(10.896)	-
501.700	EUR	J.P. Morgan	HSBC Holdings plc 3.88% 16/03/2016	Kauf	(1,00) %	20.12.2025	(6.779)	(0,01)
543.423	EUR	Citigroup	HSBC Holdings plc 6% 10/06/2019	Kauf	(1,00) %	20.06.2024	(1.879)	-
161.027	EUR	Morgan Stanley	INEOS Group Holdings SA 5.38% 01/08/2024	Kauf	(5,00) %	20.06.2024	(3.469)	-
542.518	EUR	Merrill Lynch	INEOS Group Holdings SA 5.38% 01/08/2024	Kauf	(5,00) %	20.06.2024	(11.687)	(0,01)
1.299.000	EUR	BNP Paribas	ING Groep NV FRN 20/09/2023	Kauf	(1,00) %	20.12.2025	(18.122)	(0,01)
266.667	EUR	Barclays	Kering SA 1.25% 10/05/2026	Kauf	(1,00) %	20.12.2028	(8.797)	(0,01)
668.000	USD	BNP Paribas	Qatar Government Bond 9.75% 15/06/2030	Kauf	(1,00) %	20.12.2028	(15.231)	(0,01)

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF EURO Credit Conviction Short Duration\*

### Credit Default Swaps (Fortsetzung)

Nennbetrag	Währung	Kontrahent	Referenzeinheit	Kauf/ Verkauf	(Bezahlter)/ erhaltener Zinssatz	Fälligkeits- datum	Marktwert EUR	% des Nettöver- mögens
833.333	EUR	Morgan Stanley	Societe Generale SA 5.88% 21/12/2016	Kauf	(1,00) %	20.06.2025	(5.342)	-
264.118	EUR	Citigroup	Standard Chartered plc 4.05% 12/04/2026	Kauf	(1,00) %	20.12.2027	(3.891)	-
528.236	EUR	Merrill Lynch	Standard Chartered plc 4.05% 12/04/2026	Kauf	(1,00) %	20.12.2027	(7.782)	-
<b>Gesamtmarktwert von Credit Default Swaps – Verbindlichkeiten</b>							<b>(351.158)</b>	<b>(0,23)</b>
<b>Nettomarktwert von Credit Default Swaps – Verbindlichkeiten</b>							<b>(122.003)</b>	<b>(0,08)</b>

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

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF European Alpha Absolute Return

### Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens		
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>					<b>Zyklische Konsumgüter</b>						
<b>Anleihen</b>					Swatch Group AG (The)						
<b>Finanzen</b>					Zalando SE, Reg. S						
France Treasury Bill BTF, Reg. S 0% 10/01/2024	EUR	918.000	917.354	1,93				<b>1.888.189</b>	<b>3,98</b>		
France Treasury Bill BTF, Reg. S 0% 24/01/2024	EUR	4.369.000	4.359.654	9,19	<b>Basiskonsumgüter</b>						
France Treasury Bill BTF, Reg. S 0% 07/02/2024	EUR	5.373.000	5.353.663	11,29	Heineken NV						
France Treasury Bill BTF, Reg. S 0% 21/02/2024	EUR	4.909.000	4.884.369	10,30	<b>2.047.503</b>					<b>4,32</b>	
France Treasury Bill BTF, Reg. S 0% 06/03/2024	EUR	4.070.000	4.043.957	8,53	<b>2.047.503</b>					<b>4,32</b>	
France Treasury Bill BTF, Reg. S 0% 20/03/2024	EUR	4.983.000	4.944.137	10,42	<b>Finanzen</b>						
France Treasury Bill BTF, Reg. S 0% 04/04/2024	EUR	3.665.000	3.630.440	7,65	DNB Bank ASA						
			<b>28.133.574</b>	<b>59,31</b>	<b>530.157</b>					<b>1,12</b>	
<b>Summe Anleihen</b>			<b>28.133.574</b>	<b>59,31</b>	<b>1.205.699</b>					<b>2,54</b>	
<b>Aktien</b>					<b>Industrie</b>						
<b>Kommunikationsdienstleistungen</b>					Knorr-Bremse AG						
Koninklijke KPN NV	EUR	578.663	1.804.271	3,80	<b>1.233.977</b>					<b>2,60</b>	
			<b>1.804.271</b>	<b>3,80</b>	<b>1.233.977</b>					<b>2,60</b>	
					<b>Summe Aktien</b>					<b>8.709.796</b>	<b>18,36</b>
					<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>					<b>36.843.370</b>	<b>77,67</b>
					<b>Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen</b>						
					<b>Organismen für gemeinsame Anlagen - OGAW</b>						
					<b>Investmentfonds</b>						
					Schroder ISF Euro Liquidity - Class I Acc						
								<b>4.719.762</b>	<b>9,95</b>		
					<b>Summe Organismen für gemeinsame Anlagen - OGAW</b>					<b>4.719.762</b>	<b>9,95</b>
					<b>Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen</b>					<b>4.719.762</b>	<b>9,95</b>
					<b>Summe Kapitalanlagen</b>					<b>41.563.132</b>	<b>87,62</b>
					<b>Barmittel</b>					<b>7.030.319</b>	<b>14,82</b>
					<b>Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)</b>					<b>(1.157.863)</b>	<b>(2,44)</b>
					<b>Summe Nettovermögen</b>					<b>47.435.588</b>	<b>100,00</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF European Alpha Absolute Return

### Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
SEK	14.948.000	EUR	1.313.388	25.01.2024	Bank of America	29.375	0,06
SEK	6.031.000	EUR	530.357	25.01.2024	Citibank	11.401	0,03
SEK	9.788.000	EUR	868.515	25.01.2024	Deutsche Bank	10.730	0,02
SEK	14.096.000	EUR	1.233.651	25.01.2024	Morgan Stanley	32.577	0,07
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>84.083</b>	<b>0,18</b>
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>84.083</b>	<b>0,18</b>
EUR	762.285	SEK	8.599.000	25.01.2024	Goldman Sachs	(10.153)	(0,02)
EUR	7.050.449	SEK	80.235.000	25.01.2024	J.P. Morgan	(156.972)	(0,33)
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(167.125)</b>	<b>(0,35)</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
GBP	1.255.597	EUR	1.455.822	31.01.2024	HSBC	(8.319)	(0,02)
USD	866.632	EUR	790.814	31.01.2024	HSBC	(7.224)	(0,02)
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten</b>						<b>(15.543)</b>	<b>(0,04)</b>
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(182.668)</b>	<b>(0,39)</b>
<b>Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(98.585)</b>	<b>(0,21)</b>

### Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Fälligkeitsdatum	Anzahl Kontrakte	Währung	Gesamtrisiko EUR	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
EURO STOXX 50 Index	15.03.2024	(94)	EUR	4.270.420	(26.743)	(0,06)
FTSE 100 Index	15.03.2024	(190)	GBP	17.007.354	(454.715)	(0,96)
FTSE 250 Index	15.03.2024	(205)	GBP	9.414.554	(499.176)	(1,05)
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>					<b>(980.634)</b>	<b>(2,07)</b>
<b>Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanzterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>					<b>(980.634)</b>	<b>(2,07)</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF European Alpha Absolute Return

### Total Return Swaps

Beschreibung	Kontrahent	Nennbetrag	Währung	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust)
Zahlt Performance des Basiswerts (Korb):					
Schweizer Aktien	Morgan Stanley	14.515	CHF	18. Jun. 2024	(316.432)
Erhält Zinsen + Spread = 1,5019 %					
Zahlt Zinsen + Spread = 4,1 % Erhält Performance der zugrunde liegenden Aktien (Korb):					
Französische Aktien	Morgan Stanley	92.604	EUR	18. Jun. 2024	42.104
Irische Aktien	Morgan Stanley	13.325	EUR	18. Jun. 2024	65.825
Spanische Aktien	Morgan Stanley	67.447	EUR	18. Jun. 2024	103.531
Zahlt Performance des Basiswerts (Korb):					
Belgische Aktien	Morgan Stanley	28.214	EUR	18. Jun. 2024	6.772
Niederländische Aktien	Morgan Stanley	92.578	EUR	18. Jun. 2024	28.053
Finnische Aktien	Morgan Stanley	67.117	EUR	18. Jun. 2024	(62.419)
Französische Aktien	Morgan Stanley	8.401	EUR	18. Jun. 2024	36.124
Deutsche Aktien	Morgan Stanley	329.069	EUR	18. Jun. 2024	(42.118)
Spanische Aktien	Morgan Stanley	789.669	EUR	18. Jun. 2024	31.530
Erhält Zinsen + Spread = 3,7 %					
Zahlt Zinsen + Spread = 5,3863 % Erhält Performance der zugrunde liegenden Aktien (Korb):					
Aktien aus Bermuda	Morgan Stanley	154.304	GBP	18. Jun. 2024	10.684
Britische Aktien	Morgan Stanley	2.541.391	GBP	18. Jun. 2024	963.332
Niederländische Aktien	Morgan Stanley	51.980	GBP	18. Jun. 2024	(40.791)
Irische Aktien	Morgan Stanley	6.025	GBP	18. Jun. 2024	58.406
Aktien von der Insel Man	Morgan Stanley	188.891	GBP	18. Jun. 2024	411.122
Zahlt Zinsen + Spread = 5,1279 % Erhält Performance der zugrunde liegenden Aktien (Korb):					
Aktien aus Jersey	Morgan Stanley	189.322	GBP	18. Jun. 2024	24.033
Zahlt Performance des Basiswerts (Korb):					
Britische Aktien	Morgan Stanley	64.562	GBP	18. Jun. 2024	(79.695)
Aktien aus Jersey	Morgan Stanley	3.168	GBP	18. Jun. 2024	(22.948)
Erhält Zinsen + Spread = 4,9863 %					
Zahlt Performance des Basiswerts (Korb):					
Schwedische Aktien	Morgan Stanley	61.167	SEK	16. Apr. 2024	(10.769)
Schwedische Aktien	Morgan Stanley	161.913	SEK	16. Apr. 2024	(27.261)
Erhält Zinsen + Spread = 3,802 %					
				<b>EUR</b>	<b>1.179.083</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF EURO Bond

### Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>					<b>Energie</b>				
<b>Anleihen</b>					Acciona Energia Financiacion Filiales SA, Reg. S 5.125% 23/04/2031				
<b>Kommunikationsdienstleistungen</b>					BP Capital Markets BV, Reg. S 4.323% 12/05/2035				
A1 Towers Holding GmbH, Reg. S 5.25% 13/07/2028	EUR	700.000	741.530	0,10	Exxon Mobil Corp. 1.408% 26/06/2039	EUR	5.200.000	3.866.559	0,53
Orange SA, Reg. S 2.375% Perpetual	EUR	1.900.000	1.851.550	0,25	Repsol International Finance BV, Reg. S 3.75% Perpetual	EUR	1.900.000	1.864.375	0,25
TDF Infrastructure SASU, Reg. S 5.625% 21/07/2028	EUR	3.200.000	3.364.004	0,46	Var Energi ASA, Reg. S 5.5% 04/05/2029	EUR	1.000.000	1.072.166	0,15
			<b>5.957.084</b>	<b>0,81</b>				<b>12.523.333</b>	<b>1,71</b>
<b>Zyklische Konsumgüter</b>					<b>Finanzen</b>				
BorgWarner, Inc. 1% 19/05/2031	EUR	2.800.000	2.309.973	0,31	3i Group plc, Reg. S 4.875% 14/06/2029	EUR	3.200.000	3.350.903	0,46
IHG Finance LLC, Reg. S 4.375% 28/11/2029	EUR	764.000	792.206	0,11	AIB Group plc, Reg. S 3.625% 04/07/2026	EUR	1.817.000	1.818.053	0,25
Kering SA, Reg. S 3.375% 27/02/2033	EUR	1.100.000	1.123.353	0,15	AIB Group plc, Reg. S 5.75% 16/02/2029	EUR	1.307.000	1.406.377	0,19
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE, Reg. S 3.5% 07/09/2033	EUR	3.100.000	3.208.969	0,45	ANZ New Zealand Int'l Ltd., Reg. S 3.951% 17/07/2026	EUR	2.306.000	2.360.744	0,32
Magna International, Inc. 4.375% 17/03/2032	EUR	1.200.000	1.281.890	0,17	Argenta Spaarbank NV, Reg. S 5.375% 29/11/2027	EUR	1.200.000	1.242.755	0,17
McDonald's Corp., Reg. S 4.125% 28/11/2035	EUR	1.326.000	1.401.265	0,19	Assicurazioni Generali SpA, Reg. S 4.596% Perpetual	EUR	100.000	99.836	0,01
Mercedes-Benz International Finance BV, Reg. S 3.625% 16/12/2024	EUR	1.200.000	1.197.989	0,16	Athene Global Funding, Reg. S 0.625% 12/01/2028	EUR	3.800.000	3.386.271	0,46
RCI Banque SA, Reg. S 4.5% 06/04/2027	EUR	1.000.000	1.027.419	0,14	Austria Government Bond, Reg. S, 144A 2.9% 23/05/2029	EUR	7.709.000	7.945.416	1,08
RCI Banque SA, Reg. S 4.875% 02/10/2029	EUR	2.300.000	2.421.331	0,33	Austria Government Bond, Reg. S, 144A 2.9% 20/02/2033	EUR	4.110.000	4.216.177	0,57
Roadster Finance DAC, Reg. S 2.375% 08/12/2032	EUR	664.000	585.952	0,08	Austria Government Bond, Reg. S, 144A 0% 20/10/2040	EUR	1.839.000	1.151.319	0,16
			<b>15.350.347</b>	<b>2,09</b>	Austria Government Bond, Reg. S, 144A 0.75% 20/03/2051	EUR	2.378.000	1.454.180	0,20
<b>Basiskonsumgüter</b>					Autonomous Community of Madrid Spain, Reg. S 3.362% 31/10/2028				
Carrefour SA, Reg. S 4.125% 12/10/2028	EUR	2.100.000	2.188.234	0,30	Banco di Desio e della Brianza SpA, Reg. S 4% 13/03/2028	EUR	2.600.000	2.675.790	0,36
JDE Peet's NV, Reg. S 4.5% 23/01/2034	EUR	865.000	910.537	0,12	Banco Santander SA, Reg. S 0.5% 24/03/2027	EUR	3.600.000	3.360.193	0,46
L'Oreal SA, Reg. S 3.375% 23/01/2027	EUR	1.800.000	1.830.701	0,25	Bank of America Corp., Reg. S 1.949% 27/10/2026	EUR	3.500.000	3.398.624	0,46
L'Oreal SA, Reg. S 2.875% 19/05/2028	EUR	800.000	804.776	0,11					
Unilever Capital Corp., Reg. S 3.4% 06/06/2033	EUR	3.400.000	3.509.619	0,48					
			<b>9.243.867</b>	<b>1,26</b>					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF EURO Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettöver- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettöver- mögens
Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 0.75% 08/06/2026	EUR	3.400.000	3.201.293	0,44	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 2.5% 15/08/2046	EUR	1.414.000	1.467.557	0,20
Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 3.875% 16/06/2032	EUR	1.100.000	1.088.268	0,15	Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale, Reg. S 3% 25/11/2031	EUR	4.300.000	4.417.433	0,60
Barclays plc, Reg. S 2.885% 31/01/2027	EUR	2.400.000	2.360.632	0,32	Citigroup, Inc., Reg. S 1.5% 24/07/2026	EUR	3.300.000	3.187.262	0,43
Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 0.8% 22/06/2028	EUR	6.251.000	5.876.862	0,80	Clydesdale Bank plc, Reg. S 3.75% 22/08/2028	EUR	1.312.000	1.356.273	0,18
Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 3% 22/06/2033	EUR	7.451.000	7.698.103	1,05	Colombia Government Bond 8.75% 14/11/2053	USD	1.150.000	1.200.941	0,16
Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 3% 22/06/2034	EUR	9.556.584	9.852.398	1,34	Commonwealth Bank of Australia, Reg. S 3.768% 31/08/2027	EUR	5.600.000	5.758.966	0,79
Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 1.45% 22/06/2037	EUR	1.823.859	1.541.592	0,21	Coventry Building Society, Reg. S 2.625% 07/12/2026	EUR	5.125.000	5.070.265	0,69
Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 1.7% 22/06/2050	EUR	2.345.011	1.748.787	0,24	Credit Agricole Home Loan SFH SA, Reg. S 3.375% 04/09/2029	EUR	3.800.000	3.898.606	0,53
Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 1.4% 22/06/2053	EUR	2.247.000	1.507.625	0,21	Credit Agricole Italia SpA, Reg. S 0.25% 17/01/2028	EUR	800.000	718.048	0,10
Berlin Hyp AG, Reg. S 3.375% 23/08/2028	EUR	2.977.000	3.077.516	0,42	Credit Agricole Italia SpA, Reg. S 3.5% 15/01/2030	EUR	3.300.000	3.368.607	0,46
BNP Paribas SA, Reg. S 0.25% 13/04/2027	EUR	1.300.000	1.207.144	0,16	Credit Agricole SA, Reg. S 4.375% 27/11/2033	EUR	500.000	525.657	0,07
BNP Paribas SA, Reg. S 0.5% 01/09/2028	EUR	1.900.000	1.705.926	0,23	Credit Agricole SA, Reg. S 1% 22/04/2026	EUR	1.000.000	965.336	0,13
BNP Paribas SA, Reg. S 4.375% 13/01/2029	EUR	500.000	518.146	0,07	Credit Agricole SA, Reg. S 0.625% 12/01/2028	EUR	2.100.000	1.932.155	0,26
BNP Paribas SA, Reg. S 2.5% 31/03/2032	EUR	500.000	473.746	0,06	Crelan SA, Reg. S 6% 28/02/2030	EUR	2.300.000	2.436.130	0,33
BPCE SA, Reg. S 0.625% 28/04/2025	EUR	1.200.000	1.155.810	0,16	Deutsche Bank AG, Reg. S 3.375% 13/03/2029	EUR	3.600.000	3.715.678	0,51
BPCE SA, Reg. S 0.5% 15/09/2027	EUR	1.800.000	1.661.030	0,23	Deutsche Bank AG, Reg. S 1.75% 19/11/2030	EUR	4.100.000	3.568.100	0,49
BPCE SA, Reg. S 4.625% 02/03/2030	EUR	600.000	627.602	0,09	Deutsche Pfandbriefbank AG, Reg. S 3.625% 13/10/2026	EUR	4.975.000	5.059.946	0,69
BPCE SFH SA, Reg. S 3.25% 12/04/2028	EUR	4.400.000	4.480.291	0,61	Development Bank of Japan, Inc., Reg. S 3.5% 13/09/2027	EUR	1.920.000	1.973.716	0,27
BPER Banca, Reg. S 3.75% 22/10/2028	EUR	6.976.000	7.153.532	0,98	DZ HYP AG, Reg. S 3.25% 30/07/2027	EUR	4.514.000	4.602.574	0,63
Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2029	BRL	5.000.000	9.757.391	1,33	EQT AB, Reg. S 2.375% 06/04/2028	EUR	2.100.000	1.986.632	0,27
Bulgaria Government Bond, Reg. S 4.875% 13/05/2036	EUR	5.138.000	5.509.773	0,75	European Financial Stability Facility, Reg. S 3.5% 11/04/2029	EUR	5.232.000	5.490.147	0,75
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0% 15/05/2035	EUR	8.977.132	7.074.149	0,96					
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 1% 15/05/2038	EUR	4.866.000	4.137.349	0,56					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF EURO Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
European Investment Bank, Reg. S 1% 14/04/2032	EUR	2.764.000	2.452.702	0,33	France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 0.5% 25/05/2040	EUR	886.914	614.793	0,08
European Investment Bank, Reg. S 2.875% 12/01/2033	EUR	3.226.000	3.297.956	0,45	France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 0.5% 25/06/2044	EUR	6.241.543	3.912.425	0,53
European Investment Bank, Reg. S 3% 15/07/2033	EUR	5.899.000	6.090.046	0,83	France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 2% 25/05/2048	EUR	3.616.000	2.996.326	0,41
European Stability Mechanism, Reg. S 1% 23/06/2027	EUR	4.948	4.714	-	France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 3% 25/05/2054	EUR	4.464.824	4.384.090	0,60
European Union, Reg. S 0% 04/10/2028	EUR	16.691.341	14.892.639	2,02	France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 4% 25/04/2055	EUR	1.981.401	2.341.713	0,32
European Union, Reg. S 3.125% 05/12/2028	EUR	12.288.833	12.659.924	1,73	France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 1.75% 25/05/2066	EUR	1.800.000	1.289.763	0,18
European Union, Reg. S 1.625% 04/12/2029	EUR	8.149.079	7.775.639	1,06	France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 0.5% 25/05/2072	EUR	2.275.324	956.692	0,13
European Union, Reg. S 3.125% 04/12/2030	EUR	3.944.000	4.091.598	0,56	France Government Bond OAT, Reg. S 0.5% 25/05/2026	EUR	6.970.423	6.675.364	0,91
European Union, Reg. S 3.375% 04/10/2038	EUR	3.501.000	3.677.783	0,50	France Government Bond OAT, Reg. S 0.5% 25/05/2029	EUR	3.246.120	2.963.643	0,40
European Union, Reg. S 3.375% 04/11/2042	EUR	2.302.422	2.402.333	0,33	France Government Bond OAT, Reg. S 1.25% 25/05/2038	EUR	3.388.595	2.763.444	0,38
European Union, Reg. S 5.4% 04/04/2044	EUR	3.809.600	4.318.083	0,59	France Government Bond OAT, Reg. S 0.75% 25/05/2052	EUR	321.495	184.577	0,03
European Union, Reg. S 2.625% 04/02/2048	EUR	10.732.657	9.988.154	1,36	Grenke Finance plc, Reg. S 7.875% 06/04/2027	EUR	3.173.000	3.427.772	0,47
Export-Import Bank of Korea, Reg. S 0% 19/10/2024	EUR	6.568.000	6.375.761	0,87	Hamburg Commercial Bank AG, Reg. S 4.875% 30/03/2027	EUR	3.309.000	3.345.881	0,46
FinecoBank Banca Fineco SpA, Reg. S 4.625% 23/02/2029	EUR	1.000.000	1.022.117	0,14	Hamburger Sparkasse AG, Reg. S 4.375% 12/02/2029	EUR	2.000.000	2.095.077	0,29
Finland Government Bond, Reg. S, 144A 2.875% 15/04/2029	EUR	7.721.000	7.935.325	1,08	Hannover Rueck SE, Reg. S 5.875% 26/08/2043	EUR	2.900.000	3.242.240	0,44
Finland Government Bond, Reg. S, 144A 0% 15/09/2030	EUR	3.132.000	2.676.175	0,36	HSBC Bank Canada, Reg. S 3.625% 07/03/2028	EUR	7.397.000	7.624.532	1,04
Finland Government Bond, Reg. S, 144A 1.5% 15/09/2032	EUR	2.003.000	1.848.984	0,25	HSBC Holdings plc, Reg. S 3.019% 15/06/2027	EUR	1.016.000	1.004.199	0,14
Finland Government Bond, Reg. S, 144A 3% 15/09/2033	EUR	2.161.000	2.243.403	0,31	HSBC Holdings plc, Reg. S 6.364% 16/11/2032	EUR	2.100.000	2.262.620	0,31
Finland Government Bond, Reg. S, 144A 0.5% 15/04/2043	EUR	1.588.000	1.040.678	0,14	HSBC SFH France SA, Reg. S 0.75% 22/03/2027	EUR	7.400.000	6.946.365	0,95
Finland Government Bond, Reg. S, 144A 0.125% 15/04/2052	EUR	394.000	194.017	0,03					
France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 1.25% 25/05/2036	EUR	16.329.640	13.840.415	1,89					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF EURO Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettöver- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettöver- mögens
Hungary Government Bond, Reg. S 5.375% 12/09/2033	EUR	2.764.000	2.960.562	0,40	Ministeries Van de Vlaamse Gemeenschap, Reg. S 3.25% 05/04/2033	EUR	4.200.000	4.319.574	0,59
ING Groep NV, Reg. S 1.25% 16/02/2027	EUR	1.500.000	1.427.374	0,19	Ministeries Van de Vlaamse Gemeenschap, Reg. S 4% 26/09/2042	EUR	4.100.000	4.497.934	0,61
ING Groep NV, Reg. S 4.875% 14/11/2027	EUR	1.800.000	1.868.085	0,25	Morgan Stanley 2.103% 08/05/2026	EUR	3.266.000	3.192.577	0,44
Intermediate Capital Group plc, Reg. S 1.625% 17/02/2027	EUR	1.000.000	923.693	0,13	Morgan Stanley 4.656% 02/03/2029	EUR	200.000	207.762	0,03
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 1.125% 16/06/2027	EUR	6.000.000	5.649.552	0,77	Muenchener Rueck- versicherungs-Ge- sellschaft AG, Reg. S 1.25% 26/05/2041	EUR	2.500.000	2.077.490	0,28
Ireland Government Bond, Reg. S 2% 18/02/2045	EUR	2.569.905	2.225.007	0,30	Nationwide Building Society, Reg. S 3.375% 27/11/2028	EUR	4.987.000	5.109.870	0,70
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 3.1% 01/03/2040	EUR	8.734.000	7.770.319	1,06	NatWest Group plc, Reg. S 4.771% 16/02/2029	EUR	1.500.000	1.560.314	0,21
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 4.75% 01/09/2044	EUR	5.466.000	5.898.907	0,80	Netherlands Government Bond, Reg. S, 144A 0% 15/07/2031	EUR	5.846.000	4.965.371	0,68
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 2.7% 01/03/2047	EUR	6.234.000	4.933.363	0,67	Netherlands Government Bond, Reg. S, 144A 2.5% 15/07/2033	EUR	5.245.000	5.326.051	0,73
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 2.15% 01/09/2052	EUR	2.265.000	1.514.252	0,21	Netherlands Government Bond, Reg. S, 144A 4% 15/01/2037	EUR	2.326.473	2.716.049	0,37
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 2.8% 01/03/2067	EUR	1.609.000	1.187.017	0,16	Netherlands Government Bond, Reg. S, 144A 0.5% 15/01/2040	EUR	3.241.000	2.401.720	0,33
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 2.8% 01/12/2028	EUR	1.700.000	1.688.216	0,23	Netherlands Government Bond, Reg. S, 144A 2.75% 15/01/2047	EUR	1.520.000	1.591.345	0,22
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 0.95% 01/08/2030	EUR	13.409.000	11.610.727	1,58	Netherlands Government Bond, Reg. S, 144A 0% 15/01/2052	EUR	1.920.000	987.585	0,13
KBC Group NV, Reg. S 0.125% 10/09/2026	EUR	3.000.000	2.829.798	0,39	NIBC Bank NV, Reg. S 6.375% 01/12/2025	EUR	1.300.000	1.361.606	0,19
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 0.75% 15/01/2029	EUR	16.687.000	15.372.189	2,09	NIBC Bank NV, Reg. S 6% 16/11/2028	EUR	1.500.000	1.594.283	0,22
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 2.75% 14/02/2033	EUR	2.203.000	2.242.223	0,31	NIBC Bank NV, Reg. S 0.125% 25/11/2030	EUR	7.600.000	6.346.623	0,87
LeasePlan Corp. NV, Reg. S 0.25% 07/09/2026	EUR	2.174.000	1.998.739	0,27	NN Group NV, Reg. S 5.25% 01/03/2043	EUR	1.800.000	1.844.163	0,25
Lloyds Banking Group plc, Reg. S 4.5% 11/01/2029	EUR	2.100.000	2.183.249	0,30	Nordea Bank Abp, Reg. S 3.625% 10/02/2026	EUR	3.200.000	3.193.164	0,44
Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA, Reg. S 4.625% 07/02/2029	EUR	1.100.000	1.145.891	0,16	Portugal Obrigacoes do Tesouro, Reg. S, 144A 1.15% 11/04/2042	EUR	2.078.217	1.500.977	0,20

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF EURO Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettöver- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettöver- mögens
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT, Reg. S, 144A 3.5% 18/06/2038	EUR	1.605.000	1.686.410	0,23	Spain Government Bond, Reg. S, 144A 3.15% 30/04/2033	EUR	7.122.000	7.249.259	0,99
Raiffeisen Bank SA, Reg. S 7% 12/10/2027	EUR	200.000	207.250	0,03	Spain Government Bond, Reg. S, 144A 3.55% 31/10/2033	EUR	5.917.000	6.201.918	0,85
Romania Government Bond, Reg. S 5.5% 18/09/2028	EUR	3.158.000	3.251.895	0,44	Standard Chartered plc, Reg. S 4.874% 10/05/2031	EUR	3.300.000	3.463.805	0,47
Royal Bank of Canada, Reg. S 1.75% 08/06/2029	EUR	10.284.000	9.680.289	1,32	State of North Rhine-Westphalia Germany, Reg. S 1.45% 19/01/2122	EUR	2.737.000	1.444.825	0,20
Sampo OYJ, Reg. S 2.5% 03/09/2052	EUR	3.210.000	2.708.958	0,37	State of the Grand-Duchy of Luxembourg, Reg. S 1.375% 25/05/2029	EUR	2.232.000	2.125.890	0,29
Santander Consumer Finance SA, Reg. S 0.5% 14/01/2027	EUR	1.400.000	1.288.977	0,18	Sydbank A/S, Reg. S 5.125% 06/09/2028	EUR	3.277.000	3.387.874	0,46
Siemens Financieringsmaatschappij NV, Reg. S 3.5% 24/02/2036	EUR	700.000	726.260	0,10	Toronto-Dominion Bank (The), Reg. S 1.707% 28/07/2025	EUR	580.000	567.285	0,08
Slovakia Government Bond, Reg. S 3.75% 23/02/2035	EUR	3.246.000	3.350.180	0,46	Toyota Motor Finance Netherlands BV, Reg. S 0% 27/10/2025	EUR	1.500.000	1.416.800	0,19
Slovenska Sporitelna A/S, Reg. S 3.875% 30/09/2027	EUR	3.800.000	3.907.453	0,53	UniCredit SpA, Reg. S 5.85% 15/11/2027	EUR	2.100.000	2.226.065	0,30
Societe Du Grand Paris EPIC, Reg. S 3.7% 25/05/2053	EUR	1.000.000	1.044.248	0,14	Westpac Banking Corp., Reg. S 1.079% 05/04/2027	EUR	3.725.000	3.510.425	0,48
Societe Generale SFH SA, Reg. S 3.625% 31/07/2026	EUR	4.700.000	4.797.694	0,65	Westpac Securities NZ Ltd., Reg. S 3.75% 20/04/2028	EUR	2.968.000	3.057.568	0,42
Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 0.7% 30/04/2032	EUR	15.575.000	13.156.383	1,79				<b>599.656.034</b>	<b>81,74</b>
Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 0.85% 30/07/2037	EUR	3.510.000	2.590.041	0,35					
Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 1.2% 31/10/2040	EUR	4.226.000	3.038.356	0,41	<b>Gesundheitswesen</b>				
Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 2.9% 31/10/2046	EUR	1.895.000	1.717.450	0,23	Becton Dickinson & Co. 0.034% 13/08/2025	EUR	450.000	426.363	0,06
Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 1% 31/10/2050	EUR	2.217.000	1.254.842	0,17	DH Europe Finance II SARL 0.2% 18/03/2026	EUR	2.183.000	2.050.122	0,27
Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 1.45% 31/10/2071	EUR	2.296.000	1.165.957	0,16	Merck Financial Services GmbH, Reg. S 0.125% 16/07/2025	EUR	700.000	666.579	0,09
Spain Government Bond 0% 31/01/2028	EUR	12.262.000	11.078.157	1,51	Roche Finance Europe BV, Reg. S 3.586% 04/12/2036	EUR	1.394.000	1.477.009	0,20
Spain Government Bond, Reg. S, 144A 0.6% 31/10/2029	EUR	13.663.000	12.199.681	1,66	Sanofi SA, Reg. S 1% 21/03/2026	EUR	1.500.000	1.442.388	0,20
					Sanofi SA, Reg. S 1.25% 06/04/2029	EUR	1.700.000	1.584.091	0,22
					Sartorius Finance BV, Reg. S 4.875% 14/09/2035	EUR	800.000	845.684	0,12
								<b>8.492.236</b>	<b>1,16</b>
					<b>Industrie</b>				
					Arcadis NV, Reg. S 4.875% 28/02/2028	EUR	3.100.000	3.214.541	0,44
					Bouygues SA, Reg. S 4.625% 07/06/2032	EUR	500.000	550.175	0,07

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF EURO Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
Bouygues SA, Reg. S 5.375% 30/06/2042	EUR	2.000.000	2.382.438	0,32	Celanese US Holdings LLC 0.625% 10/09/2028	EUR	2.100.000	1.813.085	0,25
Daimler Truck International Finance BV, Reg. S 3.875% 19/06/2029	EUR	1.300.000	1.343.895	0,18	Givaudan Finance Europe BV, Reg. S 4.125% 28/11/2033	EUR	1.133.000	1.207.604	0,16
FCC Servicios Medio Ambiente Holding SAU, Reg. S 5.25% 30/10/2029	EUR	3.144.000	3.378.882	0,46	Heidelberg Materials AG, Reg. S 3.75% 31/05/2032	EUR	1.000.000	1.012.433	0,14
IMCD NV, Reg. S 4.875% 18/09/2028	EUR	1.165.000	1.221.818	0,17				<b>10.356.981</b>	<b>1,41</b>
Knorr-Bremse AG, Reg. S 3.25% 21/09/2027	EUR	3.200.000	3.230.370	0,44	<b>Immobilien</b>				
Leasys SpA, Reg. S 4.5% 26/07/2026	EUR	3.200.000	3.259.299	0,44	Acef Holding SCA, Reg. S 1.25% 26/04/2030	EUR	4.300.000	3.461.577	0,47
Leasys SpA, Reg. S 4.625% 16/02/2027	EUR	100.000	102.651	0,01	Sirius Real Estate Ltd., Reg. S 1.125% 22/06/2026	EUR	3.700.000	3.345.792	0,46
Legrand SA, Reg. S 1% 06/03/2026	EUR	1.700.000	1.637.251	0,22	Tritax EuroBox plc, Reg. S 0.95% 02/06/2026	EUR	2.500.000	2.276.803	0,31
Mobico Group plc, Reg. S 4.875% 26/09/2031	EUR	3.000.000	3.054.264	0,42				<b>9.084.172</b>	<b>1,24</b>
Mohawk Capital Finance SA 1.75% 12/06/2027	EUR	3.100.000	2.929.661	0,40	<b>Versorger</b>				
Societe Nationale SNCF SACA, Reg. S 3.375% 25/05/2033	EUR	2.800.000	2.903.768	0,40	E.ON SE, Reg. S 0.875% 08/01/2025	EUR	645.000	629.024	0,09
Teleperforman- ce SE, Reg. S 5.75% 22/11/2031	EUR	3.300.000	3.508.849	0,49	Enel SpA, Reg. S 2.25% Perpetual	EUR	239.000	219.364	0,03
			<b>32.717.862</b>	<b>4,46</b>	Enel SpA, Reg. S 3.5% Perpetual	EUR	1.052.000	1.034.921	0,13
<b>Informationstechnologie</b>					Engie SA, Reg. S 1.625% Perpetual	EUR	800.000	770.910	0,11
Corning, Inc. 4.125% 15/05/2031	EUR	3.300.000	3.457.010	0,47				<b>2.654.219</b>	<b>0,36</b>
			<b>3.457.010</b>	<b>0,47</b>	<b>Summe Anleihen</b>			<b>709.493.145</b>	<b>96,71</b>
<b>Grundstoffe</b>					<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>			<b>709.493.145</b>	<b>96,71</b>
Anglo American Capital plc, Reg. S 5% 15/03/2031	EUR	200.000	213.461	0,03	<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>				
Anglo American Capital plc, Reg. S 4.75% 21/09/2032	EUR	2.600.000	2.740.808	0,37	<b>Anleihen</b>				
BASF SE, Reg. S 4.25% 08/03/2032	EUR	400.000	426.669	0,06	<b>Finanzen</b>				
BASF SE, Reg. S 4.5% 08/03/2035	EUR	2.700.000	2.942.921	0,40	Colombia Government Bond 8% 14/11/2035	USD	1.548.000	1.533.221	0,21
					UMBS 5.5% 01/09/2053	USD	3.924.041	3.568.526	0,49
					UMBS 6.5% 01/10/2053	USD	3.722.197	3.454.378	0,47
								<b>8.556.125</b>	<b>1,17</b>
					<b>Summe Anleihen</b>			<b>8.556.125</b>	<b>1,17</b>
					<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>			<b>8.556.125</b>	<b>1,17</b>
					<b>Summe Kapitalanlagen</b>			<b>718.049.270</b>	<b>97,88</b>
					<b>Barmittel</b>			<b>8.868.183</b>	<b>1,21</b>
					<b>Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)</b>			<b>6.699.101</b>	<b>0,91</b>
					<b>Summe Nettovermögen</b>			<b>733.616.554</b>	<b>100,00</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF EURO Bond

### Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
EUR	1.330.646	USD	1.448.000	18.01.2024	Deutsche Bank	21.116	-
EUR	637.569	USD	694.000	18.01.2024	HSBC	9.935	-
EUR	9.910.969	USD	10.788.189	18.01.2024	Morgan Stanley	154.437	0,02
EUR	9.563.763	USD	10.330.030	18.01.2024	UBS	221.577	0,03
GBP	331.808	EUR	380.362	18.01.2024	Bank of America	1.370	-
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>408.435</b>	<b>0,05</b>
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>408.435</b>	<b>0,05</b>
USD	10.391.570	BRL	51.090.155	02.02.2024	J.P. Morgan	(97.370)	(0,01)
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(97.370)</b>	<b>(0,01)</b>
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(97.370)</b>	<b>(0,01)</b>
<b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>311.065</b>	<b>0,04</b>

### Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Fälligkeitsdatum	Anzahl Kontrakte	Währung	Gesamtrisiko EUR	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
Euro-BTP	07.03.2024	126	EUR	15.043.140	328.380	0,04
Euro-OAT	07.03.2024	215	EUR	28.285.400	277.407	0,04
Euro-Schatz	07.03.2024	803	EUR	85.527.530	339.930	0,05
Long Gilt	26.03.2024	1	GBP	118.158	8.280	-
Short-Term Euro-BTP	07.03.2024	227	EUR	24.207.280	158.900	0,02
US 5 Year Note	28.03.2024	901	USD	88.477.967	1.014.404	0,14
US 10 Year Ultra Bond	19.03.2024	99	USD	10.542.071	484.030	0,07
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten – Vermögenswerte</b>					<b>2.611.331</b>	<b>0,36</b>
Canada 10 Year Bond	19.03.2024	(150)	CAD	12.653.616	(531.372)	(0,07)
Euro-Bobl	07.03.2024	(432)	EUR	51.498.720	(706.517)	(0,10)
Euro-Bund	07.03.2024	(449)	EUR	61.589.330	(956.203)	(0,13)
US Long Bond	19.03.2024	(9)	USD	1.013.218	(77.559)	(0,01)
US Ultra Bond	19.03.2024	(181)	USD	21.799.890	(994.104)	(0,14)
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>					<b>(3.265.755)</b>	<b>(0,45)</b>
<b>Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanzterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>					<b>(654.424)</b>	<b>(0,09)</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF EURO Bond

### Zins-Swaps

Nennbetrag	Währung	Kontrahent	Wertpapierbeschreibung	Fälligkeitsdatum	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
35.237.000	GBP	Morgan Stanley	Zahlt variablen Zinssatz SONIA 1 Day Erhält Festzinssatz 4,63 %	17.10.2028	2.180.667	0,30
69.930.000	CAD	Morgan Stanley	Zahlt variablen Zinssatz REPO_CORRA 1 Day Erhält Festzinssatz 4,95 %	18.10.2025	778.944	0,11
6.883.000	GBP	Morgan Stanley	Zahlt variablen Zinssatz SONIA 1 Day Erhält Festzinssatz 3,733 %	15.12.2028	133.389	0,02
6.883.000	GBP	Morgan Stanley	Zahlt variablen Zinssatz SONIA 1 Day Erhält Festzinssatz 3,673 %	14.12.2028	111.618	0,01
10.000	EUR	Morgan Stanley	Zahlt variablen Zinssatz ESTR 1 Day Erhält Festzinssatz 3,315 %	18.09.2025	106	-
<b>Gesamtmarktwert von Zins-Swaps – Vermögenswerte</b>					<b>3.204.724</b>	<b>0,44</b>
19.419.000	GBP	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 4,41 % Erhält variablen Zinssatz SONIA 1 Day	17.10.2033	(2.150.277)	(0,29)
29.625.500	CAD	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 4,346 % Erhält variablen Zinssatz REPO_CORRA 1 Day	18.10.2028	(1.031.028)	(0,14)
3.730.000	GBP	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 3,572 % Erhält variablen Zinssatz SONIA 1 Day	15.12.2033	(121.830)	(0,02)
3.730.000	GBP	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 3,537 % Erhält variablen Zinssatz SONIA 1 Day	14.12.2033	(109.160)	(0,02)
5.738.155.000	JPY	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 0,252 % Erhält variablen Zinssatz TONAR 1 Day	26.10.2025	(67.016)	(0,01)
<b>Gesamtmarktwert von Zins-Swaps – Verbindlichkeiten</b>					<b>(3.479.311)</b>	<b>(0,48)</b>
<b>Nettomarktwert von Zins-Swaps – Verbindlichkeiten</b>					<b>(274.587)</b>	<b>(0,04)</b>

### Inflations-Swapkontrakte

Nennbetrag	Währung	Kontrahent	Wertpapierbeschreibung	Fälligkeitsdatum	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
19.306.000	EUR	Morgan Stanley	Zahlt variablen Zinssatz HICPXT 1 Month Erhält Festzinssatz 2,348	15.11.2033	418.117	0,06
<b>Gesamtmarktwert von Inflationsswaps – Vermögenswerte</b>					<b>418.117</b>	<b>0,06</b>
22.927.000	USD	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 2,548 Erhält variablen Zinssatz US CPI 1 Month	16.11.2033	(250.165)	(0,04)
<b>Gesamtmarktwert von Inflationsswaps – Verbindlichkeiten</b>					<b>(250.165)</b>	<b>(0,04)</b>
<b>Nettomarktwert von Inflationsswaps – Vermögenswerte</b>					<b>167.952</b>	<b>0,02</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF EURO Government Bond

### Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettöver- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettöver- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>									
<b>Anleihen</b>									
<b>Finanzen</b>									
Austria Government Bond, Reg. S, 144A 0.75% 20/02/2028	EUR	16.937.000	15.920.445	2,26	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0.5% 15/02/2026	EUR	6.207.064	5.979.648	0,85
Austria Government Bond, Reg. S, 144A 2.9% 23/05/2029	EUR	3.396.000	3.500.147	0,50	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0% 15/08/2030	EUR	19.155.518	16.931.052	2,40
Austria Government Bond, Reg. S, 144A 0% 20/02/2031	EUR	2.688.000	2.261.088	0,32	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0% 15/05/2035	EUR	1.240.956	977.897	0,14
Austria Government Bond, Reg. S, 144A 2.4% 23/05/2034	EUR	2.479.000	2.430.152	0,34	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 4% 04/01/2037	EUR	9.300.000	11.194.206	1,59
Austria Government Bond, Reg. S, 144A 3.15% 20/06/2044	EUR	920.000	953.626	0,14	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 1% 15/05/2038	EUR	1.283.000	1.090.879	0,15
Austria Government Bond, Reg. S, 144A 1.5% 20/02/2047	EUR	1.056.000	811.485	0,12	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 4.25% 04/07/2039	EUR	3.508.000	4.414.888	0,63
Austria Government Bond, Reg. S, 144A 0.75% 20/03/2051	EUR	2.666.000	1.630.296	0,23	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 4.75% 04/07/2040	EUR	3.211.562	4.296.715	0,61
Austria Government Bond, Reg. S, 144A 3.15% 20/10/2053	EUR	1.724.000	1.804.777	0,26	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 3.25% 04/07/2042	EUR	2.373.000	2.709.829	0,38
Autonomous Community of Madrid Spain, Reg. S 3.362% 31/10/2028	EUR	5.854.000	6.019.820	0,85	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 2.5% 04/07/2044	EUR	3.862.000	3.989.929	0,57
Belgium Government Bond 5.5% 28/03/2028	EUR	8.329.000	9.418.675	1,34	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 2.5% 15/08/2046	EUR	3.591.698	3.727.738	0,53
Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 1% 22/06/2026	EUR	11.462.000	11.094.872	1,57	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0% 15/08/2050	EUR	5.620.498	3.127.055	0,44
Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 1% 22/06/2031	EUR	4.948.000	4.473.907	0,63	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0% 15/08/2052	EUR	2.677.000	1.423.216	0,20
Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 0% 22/10/2031	EUR	2.809.386	2.324.577	0,33	Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale, Reg. S 3% 25/11/2031	EUR	8.200.000	8.423.942	1,20
Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 0.35% 22/06/2032	EUR	5.893.846	4.930.408	0,70	Croatia Government Bond, Reg. S 4% 14/06/2035	EUR	2.000.000	2.136.000	0,30
Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 3% 22/06/2034	EUR	11.322.939	11.673.429	1,66	Cyprus Government Bond, Reg. S 4.125% 13/04/2033	EUR	871.000	945.068	0,13
Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 1.4% 22/06/2053	EUR	2.877.000	1.930.323	0,27	European Financial Stability Facility, Reg. S 3.5% 11/04/2029	EUR	5.235.000	5.493.295	0,78
Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 3.3% 22/06/2054	EUR	2.638.000	2.693.754	0,38	European Union, Reg. S 3.125% 05/12/2028	EUR	8.925.362	9.194.886	1,30
Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 2.15% 22/06/2066	EUR	1.030.982	818.728	0,12	European Union, Reg. S 3.125% 04/12/2030	EUR	4.056.000	4.207.790	0,60
Belgium Government Bond, Reg. S 3.75% 22/06/2045	EUR	1.837.409	2.034.431	0,29	European Union, Reg. S 4% 04/04/2044	EUR	3.674.400	4.164.837	0,59
					European Union, Reg. S 2.625% 04/02/2048	EUR	5.005.208	4.658.007	0,66
					Finland Government Bond, Reg. S, 144A 2.875% 15/04/2029	EUR	7.708.000	7.921.964	1,12

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF EURO Government Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettöver- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettöver- mögens
Finland Government Bond, Reg. S, 144A 0% 15/09/2030	EUR	3.985.000	3.405.031	0,48	France Government Bond OAT, Reg. S 0% 25/05/2032	EUR	16.955.304	13.882.070	1,97
Finland Government Bond, Reg. S, 144A 2.75% 15/04/2038	EUR	3.371.000	3.365.356	0,48	France Government Bond OAT, Reg. S 5.75% 25/10/2032	EUR	13.762.000	17.306.764	2,46
Finland Government Bond, Reg. S, 144A 2.625% 04/07/2042	EUR	2.282.000	2.220.696	0,32	France Government Bond OAT, Reg. S 1.25% 25/05/2038	EUR	3.509.616	2.862.139	0,41
France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 1.75% 25/06/2039	EUR	5.235.000	4.558.629	0,65	France Government Bond OAT, Reg. S 4% 25/10/2038	EUR	10.827.000	12.410.084	1,76
France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 0.5% 25/05/2040	EUR	1.078.597	747.665	0,11	France Government Bond OAT, Reg. S 4% 25/04/2060	EUR	2.203.135	2.641.604	0,37
France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 2.5% 25/05/2043	EUR	2.563.000	2.386.258	0,34	Ireland Government Bond, Reg. S 1.7% 15/05/2037	EUR	1.622.078	1.452.632	0,21
France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 0.5% 25/06/2044	EUR	10.229.260	6.412.070	0,91	Ireland Government Bond, Reg. S 2% 18/02/2045	EUR	2.298.486	1.990.014	0,28
France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 1.5% 25/05/2050	EUR	6.037.000	4.387.390	0,62	Ireland Government Bond, Reg. S 1.5% 15/05/2050	EUR	1.046.463	792.747	0,11
France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 0.75% 25/05/2053	EUR	1.841.872	1.036.469	0,15	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 3.35% 01/03/2035	EUR	10.844.000	10.456.684	1,48
France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 3% 25/05/2054	EUR	2.977.620	2.923.778	0,41	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 3.25% 01/03/2038	EUR	10.284.000	9.469.617	1,34
France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 1.75% 25/05/2066	EUR	2.022.498	1.449.190	0,21	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 4.75% 01/09/2044	EUR	4.608.000	4.972.954	0,71
France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 0.5% 25/05/2072	EUR	1.223.000	514.227	0,07	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 3.85% 01/09/2049	EUR	6.742.000	6.399.265	0,91
France Government Bond OAT, Reg. S 0% 25/03/2025	EUR	16.106.000	15.557.558	2,21	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 2.15% 01/09/2052	EUR	4.380.000	2.928.223	0,42
France Government Bond OAT, Reg. S 1% 25/11/2025	EUR	12.884.000	12.540.529	1,78	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 2.8% 01/03/2067	EUR	1.942.000	1.432.683	0,20
France Government Bond OAT, Reg. S 0.25% 25/11/2026	EUR	16.444.000	15.526.430	2,20	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 3.4% 28/03/2025	EUR	8.524.000	8.548.268	1,21
France Government Bond OAT, Reg. S 0.75% 25/05/2028	EUR	19.417.908	18.234.823	2,59	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 0% 01/04/2026	EUR	28.579.000	26.842.629	3,81
France Government Bond OAT, Reg. S 0.75% 25/11/2028	EUR	23.070.000	21.507.277	3,05	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 2.65% 01/12/2027	EUR	25.046.000	24.859.407	3,53
France Government Bond OAT, Reg. S 0% 25/11/2029	EUR	6.863.816	6.022.570	0,85	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 0.25% 15/03/2028	EUR	6.727.000	6.034.435	0,86
					Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 3.85% 15/12/2029	EUR	13.227.000	13.718.437	1,95

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF EURO Government Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 3.7% 15/06/2030	EUR	6.841.000	7.026.922	1,00	Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 0.7% 30/04/2032	EUR	18.813.000	15.891.561	2,26
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 0.95% 01/06/2032	EUR	30.259.000	24.837.417	3,52	Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 0.85% 30/07/2037	EUR	9.243.000	6.820.440	0,97
Ministeries Van de Vlaamse Gemeenschap, Reg. S 4% 26/09/2042	EUR	4.200.000	4.607.639	0,65	Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 1.2% 31/10/2040	EUR	3.842.000	2.762.273	0,39
Netherlands Government Bond, Reg. S, 144A 0.75% 15/07/2028	EUR	7.178.000	6.754.363	0,96	Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 2.9% 31/10/2046	EUR	5.445.000	4.934.836	0,70
Netherlands Government Bond, Reg. S, 144A 2.5% 15/01/2030	EUR	9.288.000	9.465.039	1,34	Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 1% 31/10/2050	EUR	3.437.000	1.945.373	0,28
Netherlands Government Bond, Reg. S, 144A 0% 15/07/2031	EUR	6.230.343	5.291.818	0,75	Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 1.45% 31/10/2071	EUR	1.815.000	921.695	0,13
Netherlands Government Bond, Reg. S, 144A 2.5% 15/07/2033	EUR	5.305.000	5.386.978	0,76	Spain Government Bond 2.8% 31/05/2026	EUR	27.301.000	27.412.529	3,90
Netherlands Government Bond, Reg. S, 144A 0% 15/01/2038	EUR	4.713.131	3.336.312	0,47	Spain Government Bond 0% 31/01/2028	EUR	9.676.000	8.741.824	1,24
Netherlands Government Bond, Reg. S, 144A 0.5% 15/01/2040	EUR	1.838.232	1.362.209	0,19	Spain Government Bond, Reg. S, 144A 0.8% 30/07/2027	EUR	9.581.000	9.022.377	1,28
Netherlands Government Bond, Reg. S, 144A 2.75% 15/01/2047	EUR	3.261.000	3.414.062	0,48	Spain Government Bond, Reg. S, 144A 0.6% 31/10/2029	EUR	12.907.000	11.524.651	1,64
Netherlands Government Bond, Reg. S, 144A 0% 15/01/2052	EUR	2.178.359	1.120.476	0,16	Spain Government Bond, Reg. S, 144A 3.15% 30/04/2033	EUR	2.951.000	3.003.730	0,43
Portugal Obrigacoes do Tesouro, Reg. S, 144A 1.65% 16/07/2032	EUR	8.450.000	7.837.037	1,11	Spain Government Bond, Reg. S, 144A 3.55% 31/10/2033	EUR	5.736.000	6.012.203	0,85
Portugal Obrigacoes do Tesouro, Reg. S, 144A 1.15% 11/04/2042	EUR	1.533.057	1.107.239	0,16	State of the Grand-Duchy of Luxembourg, Reg. S 1.375% 25/05/2029	EUR	1.336.000	1.272.486	0,18
Slovakia Government Bond, Reg. S 3.75% 23/02/2035	EUR	4.816.000	4.970.570	0,71				<b>697.227.606</b>	<b>98,95</b>
Slovenia Government Bond, Reg. S 0% 12/02/2031	EUR	5.022.000	4.123.881	0,59	<b>Summe Anleihen</b>			<b>697.227.606</b>	<b>98,95</b>
Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 3.8% 30/04/2024	EUR	1.466.000	1.466.249	0,21	<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>			<b>697.227.606</b>	<b>98,95</b>
Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 1.45% 30/04/2029	EUR	20.446.000	19.323.034	2,74	<b>Summe Kapitalanlagen</b>			<b>697.227.606</b>	<b>98,95</b>
					<b>Barmittel</b>			<b>7.530.242</b>	<b>1,07</b>
					<b>Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)</b>			<b>(113.897)</b>	<b>(0,02)</b>
					<b>Summe Nettovermögen</b>			<b>704.643.951</b>	<b>100,00</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF EURO Government Bond

### Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
CAD	4.249.801	EUR	2.855.108	18.01.2024	BNP Paribas	44.486	-
EUR	3.097.962	USD	3.372.163	18.01.2024	Morgan Stanley	48.274	0,01
GBP	9.652.499	EUR	11.042.407	18.01.2024	UBS	62.420	0,01
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>155.180</b>	<b>0,02</b>
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>155.180</b>	<b>0,02</b>
EUR	11.770.253	GBP	10.288.731	18.01.2024	UBS	(66.534)	(0,01)
USD	2.530.825	EUR	2.325.036	18.01.2024	Morgan Stanley	(36.230)	-
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(102.764)</b>	<b>(0,01)</b>
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(102.764)</b>	<b>(0,01)</b>
<b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>52.416</b>	<b>0,01</b>

### Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Fälligkeitsdatum	Anzahl Kontrakte	Währung	Gesamtrisiko EUR	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
Euro-Buxl 30 Year Bond	07.03.2024	18	EUR	2.543.040	155.520	0,02
Euro-Schatz	07.03.2024	231	EUR	24.603.810	67.534	0,01
US 5 Year Note	28.03.2024	432	USD	42.422.289	481.667	0,07
US 10 Year Ultra Bond	19.03.2024	103	USD	10.968.013	503.587	0,07
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten – Vermögenswerte</b>					<b>1.208.308</b>	<b>0,17</b>
Canada 10 Year Bond	19.03.2024	(139)	CAD	11.725.684	(492.405)	(0,07)
Euro-Bobl	07.03.2024	(106)	EUR	12.636.260	(173.358)	(0,02)
Euro-Bund	07.03.2024	(92)	EUR	12.619.640	(24.744)	-
US Ultra Bond	19.03.2024	(88)	USD	10.598.842	(480.577)	(0,07)
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>					<b>(1.171.084)</b>	<b>(0,16)</b>
<b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanzterminkontrakten – Vermögenswerte</b>					<b>37.224</b>	<b>0,01</b>

### Zins-Swaps

Nennbetrag	Währung	Kontrahent	Wertpapierbeschreibung	Fälligkeitsdatum	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
3.289.000	GBP	Morgan Stanley	Zahlt variablen Zinssatz SONIA 1 Day Erhält Festzinssatz 3,673 %	14.12.2028	53.336	0,01
3.289.000	GBP	Morgan Stanley	Zahlt variablen Zinssatz SONIA 1 Day Erhält Festzinssatz 3,733 %	15.12.2028	63.739	0,01
63.871.000	CAD	Morgan Stanley	Zahlt variablen Zinssatz REPO_CORRA 1 Day Erhält Festzinssatz 4,95 %	18.10.2025	711.453	0,10
24.347.000	GBP	Morgan Stanley	Zahlt variablen Zinssatz SONIA 1 Day Erhält Festzinssatz 4,63 %	17.10.2028	1.506.732	0,21
<b>Gesamtmarktwert von Zins-Swaps – Vermögenswerte</b>					<b>2.335.260</b>	<b>0,33</b>
13.407.000	GBP	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 4,41 % Erhält variablen Zinssatz SONIA 1 Day	17.10.2033	(1.484.565)	(0,21)
27.058.500	CAD	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 4,346 % Erhält variablen Zinssatz REPO_CORRA 1 Day	18.10.2028	(941.691)	(0,13)
4.447.912	EUR	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 3,354 % Erhält variablen Zinssatz EURIBOR 6 Month	10.12.2043	(637.268)	(0,09)
3.755.696	EUR	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 3,195 % Erhält variablen Zinssatz EURIBOR 6 Month	26.09.2042	(414.908)	(0,06)
1.782.500	GBP	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 3,572 % Erhält variablen Zinssatz SONIA 1 Day	15.12.2033	(58.220)	(0,01)
1.782.500	GBP	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 3,537 % Erhält variablen Zinssatz SONIA 1 Day	14.12.2033	(52.166)	(0,01)
<b>Gesamtmarktwert von Zins-Swaps – Verbindlichkeiten</b>					<b>(3.588.818)</b>	<b>(0,51)</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF EURO Government Bond

### Inflations-Swapkontrakte

Nennbetrag	Währung	Kontrahent	Wertpapierbeschreibung	Fälligkeitsdatum	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
13.649.000	EUR	Morgan Stanley	Zahlt variablen Zinssatz HICPXT 1 Month Erhält Festzinssatz 2,348	15.11.2033	295.602	0,04
<b>Gesamtmarktwert von Inflationsswaps – Vermögenswerte</b>					<b>295.602</b>	<b>0,04</b>
16.205.000	USD	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 2,548 Erhält variablen Zinssatz USCPI 1 Month	16.11.2033	(176.819)	(0,02)
<b>Gesamtmarktwert von Inflationsswaps – Verbindlichkeiten</b>					<b>(176.819)</b>	<b>(0,02)</b>
<b>Nettomarktwert von Inflationsswaps – Vermögenswerte</b>					<b>118.783</b>	<b>0,02</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF EURO Short Term Bond

### Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettöver- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettöver- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>									
<b>Anleihen</b>									
<b>Kommunikationsdienstleistungen</b>									
A1 Towers Holding GmbH, Reg. S 5.25% 13/07/2028	EUR	1.800.000	1.906.791	0,61	Athene Global Funding, Reg. S 0.625% 12/01/2028	EUR	2.200.000	1.960.473	0,62
Deutsche Telekom International Finance BV, Reg. S 1.5% 03/04/2028	EUR	1.500.000	1.425.078	0,45	Banco di Desio e della Brianza SpA, Reg. S 4% 13/03/2028	EUR	2.302.000	2.369.103	0,75
Discovery Communications LLC 2.5% 20/09/2024	GBP	940.000	1.058.210	0,34	Banco Santander SA, Reg. S 1.5% 14/04/2026	GBP	500.000	531.505	0,17
Orange SA, Reg. S 0% 29/06/2026	EUR	1.900.000	1.770.505	0,56	Banco Santander SA, Reg. S 3.125% 06/10/2026	GBP	1.000.000	1.106.348	0,35
TDF Infrastructure SASU, Reg. S 5.625% 21/07/2028	EUR	1.800.000	1.892.252	0,60	Banco Santander SA, Reg. S 0.5% 24/03/2027	EUR	1.000.000	933.387	0,30
WPP Finance SA, Reg. S 4.125% 30/05/2028	EUR	1.900.000	1.962.300	0,62	Banco Santander SA, Reg. S 4.625% 18/10/2027	EUR	1.000.000	1.024.868	0,33
			<b>10.015.136</b>	<b>3,18</b>	Bank of America Corp., Reg. S 1.949% 27/10/2026	EUR	2.175.000	2.112.188	0,67
<b>Zyklische Konsumgüter</b>									
Aptiv plc 1.5% 10/03/2025	EUR	1.590.000	1.549.129	0,49	Bank of Nova Scotia (The), Reg. S 3.25% 18/01/2028	EUR	2.356.000	2.386.749	0,76
Burberry Group plc, Reg. S 1.125% 21/09/2025	GBP	1.422.000	1.533.411	0,49	Barclays plc, Reg. S 2.885% 31/01/2027	EUR	600.000	590.158	0,19
Inchcape plc, Reg. S 6.5% 09/06/2028	GBP	1.426.000	1.709.842	0,54	Berlin Hyp AG, Reg. S 3.375% 23/08/2028	EUR	1.803.000	1.863.877	0,59
Mercedes-Benz International Finance BV 3.4% 13/04/2025	EUR	2.000.000	1.997.640	0,64	BNP Paribas SA, Reg. S 0.5% 19/02/2028	EUR	2.300.000	2.094.831	0,67
RCI Banque SA, Reg. S 4.875% 14/06/2028	EUR	1.800.000	1.894.786	0,60	BPCE SA, Reg. S 0.5% 15/09/2027	EUR	2.300.000	2.122.427	0,67
			<b>8.684.808</b>	<b>2,76</b>	Bundesobligation, Reg. S 2.2% 13/04/2028	EUR	1.005.702	1.014.953	0,32
<b>Basiskonsumgüter</b>									
L'Oreal SA, Reg. S 2.875% 19/05/2028	EUR	1.900.000	1.911.343	0,61	CaixaBank SA, Reg. S 4.625% 16/05/2027	EUR	2.000.000	2.042.632	0,65
Nestle Holdings, Inc., Reg. S 0.875% 18/07/2025	EUR	400.000	386.060	0,12	Citigroup, Inc., Reg. S 1.5% 24/07/2026	EUR	2.200.000	2.124.841	0,68
			<b>2.297.403</b>	<b>0,73</b>	Commerzbank AG, Reg. S 1.5% 22/11/2024	GBP	2.100.000	2.333.484	0,74
<b>Energie</b>									
EEW Energy from Waste GmbH 0.361% 30/06/2026	EUR	3.300.000	3.016.718	0,96	Coventry Building Society, Reg. S 1% 21/09/2025	GBP	4.845.000	5.241.055	1,67
			<b>3.016.718</b>	<b>0,96</b>	Credit Agricole SA, Reg. S 1% 22/04/2026	EUR	2.100.000	2.027.206	0,64
<b>Finanzen</b>									
ABN AMRO Bank NV, Reg. S 3.75% 20/04/2025	EUR	800.000	803.183	0,26	Credit Mutuel Arkea SA, Reg. S 1.375% 17/01/2025	EUR	800.000	781.730	0,25
ANZ New Zealand Int'l Ltd., Reg. S 3.951% 17/07/2026	EUR	907.000	928.532	0,30	Credit Suisse AG, Reg. S 7.75% 10/03/2026	GBP	585.000	709.508	0,23
Argenta Spaarbank NV, Reg. S 5.375% 29/11/2027	EUR	2.100.000	2.174.821	0,69	de Volksbank NV, Reg. S 2.375% 04/05/2027	EUR	2.200.000	2.124.937	0,68
Arion Banki HF, Reg. S 7.25% 25/05/2026	EUR	600.000	632.416	0,20	Deutsche Bank AG, Reg. S 1.375% 03/09/2026	EUR	1.500.000	1.437.538	0,46
					Deutsche Bank AG, Reg. S 1.875% 23/02/2028	EUR	600.000	564.185	0,18

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF EURO Short Term Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettöver- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettöver- mögens
Deutsche Pfandbriefbank AG, Reg. S 0.01% 25/08/2026	EUR	4.200.000	3.892.143	1,24	La Banque Postale SA, Reg. S 0.5% 17/06/2026	EUR	1.000.000	955.695	0,30
Deutsche Pfandbriefbank AG, Reg. S 3.625% 13/10/2026	EUR	2.960.000	3.010.541	0,96	Landsbankinn HF, Reg. S 6.375% 12/03/2027	EUR	1.500.000	1.555.683	0,49
Development Bank of Japan, Inc., Reg. S 0.01% 09/09/2025	EUR	4.699.000	4.466.940	1,42	Leeds Building Society, Reg. S 5.777% 15/01/2025	GBP	1.672.000	1.928.036	0,61
Development Bank of Japan, Inc., Reg. S 3.5% 13/09/2027	EUR	1.130.000	1.161.614	0,37	Lloyds Bank Corporate Markets plc, Reg. S 4.125% 30/05/2027	EUR	2.000.000	2.048.710	0,65
European Financial Stability Facility, Reg. S 0.4% 31/05/2026	EUR	4.969.000	4.733.768	1,51	Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA, Reg. S 4.75% 14/03/2028	EUR	1.900.000	1.965.512	0,62
European Union, Reg. S 0% 04/10/2028	EUR	6.086.115	5.430.260	1,73	Morgan Stanley 4.813% 25/10/2028	EUR	1.900.000	1.990.082	0,63
European Union Bill, Reg. S 0% 09/02/2024	EUR	12.995.000	12.944.196	4,11	NatWest Group plc, Reg. S 1.75% 02/03/2026	EUR	1.200.000	1.168.838	0,37
Export-Import Bank of Korea, Reg. S 0% 19/10/2024	EUR	4.176.000	4.053.773	1,29	NatWest Group plc, Reg. S 4.699% 14/03/2028	EUR	947.000	975.522	0,31
France Government Bond OAT, Reg. S 3.5% 25/04/2026	EUR	4.888.000	5.011.979	1,59	NatWest Markets plc, Reg. S 6.375% 08/11/2027	GBP	390.000	473.799	0,15
France Treasury Bill BTF, Reg. S 0% 04/04/2024	EUR	9.500.000	9.409.574	2,99	NIBC Bank NV, Reg. S 0.875% 08/07/2025	EUR	400.000	382.949	0,12
Grenke Finance plc, Reg. S 7.875% 06/04/2027	EUR	1.950.000	2.106.573	0,67	NIBC Bank NV, Reg. S 6% 16/11/2028	EUR	1.000.000	1.062.855	0,34
Hamburg Commercial Bank AG, Reg. S 4.875% 30/03/2027	EUR	2.100.000	2.123.406	0,68	Nordea Bank Abp, Reg. S 3.625% 10/02/2026	EUR	2.100.000	2.095.514	0,67
HSBC Bank Canada, Reg. S 3.625% 07/03/2028	EUR	3.547.000	3.656.106	1,16	OMERS Finance Trust, Reg. S 0.45% 13/05/2025	EUR	2.175.000	2.095.764	0,67
HSBC Holdings plc, Reg. S 3.019% 15/06/2027	EUR	2.200.000	2.174.446	0,69	Pacific Life Global Funding II, Reg. S 5% 12/01/2028	GBP	363.000	426.450	0,14
ING Groep NV, Reg. S 4.875% 14/11/2027	EUR	2.000.000	2.075.650	0,66	Permanent TSB Group Holdings plc, Reg. S 6.625% 25/04/2028	EUR	1.800.000	1.901.804	0,60
Intermediate Capital Group plc, Reg. S 1.625% 17/02/2027	EUR	2.300.000	2.124.494	0,68	Raiffeisen Bank SA, Reg. S 7% 12/10/2027	EUR	100.000	103.625	0,03
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 0% 01/04/2026	EUR	10.742.000	10.089.350	3,21	Romania Government Bond, Reg. S 5.5% 18/09/2028	EUR	3.800.000	3.912.984	1,24
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 0% 01/08/2026	EUR	13.082.000	12.189.206	3,87	Royal Bank of Canada, Reg. S 3.625% 14/06/2027	GBP	446.000	497.913	0,16
KBC Group NV, Reg. S 4.5% 06/06/2026	EUR	1.900.000	1.921.176	0,61	Skipton Building Society, Reg. S 0.01% 22/09/2024	EUR	880.000	856.640	0,27
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 2.875% 29/05/2026	EUR	1.454.000	1.466.417	0,47	Skipton Building Society, Reg. S 5.896% 22/02/2024	GBP	1.504.000	1.732.308	0,55
Kutxabank SA, Reg. S 4% 01/02/2028	EUR	1.600.000	1.620.472	0,52	Societe Generale SFH SA, Reg. S 3.625% 31/07/2026	EUR	2.800.000	2.858.201	0,91

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF EURO Short Term Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettöver- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettöver- mögens
Spain Government Bond 0% 31/05/2025	EUR	15.948.000	15.309.685	4,86	Weir Group plc (The), Reg. S 6.875% 14/06/2028	GBP	331.000	402.090	0,13
Spain Government Bond 2.8% 31/05/2026	EUR	21.210.000	21.296.646	6,76				<b>17.321.370</b>	<b>5,51</b>
Spar Nord Bank A/S, Reg. S 5.375% 05/10/2027	EUR	2.100.000	2.172.769	0,69	<b>Informationstechnologie</b>				
State of North Rhine-Westphalia Germany, Reg. S 0.2% 31/03/2027	EUR	7.131.000	6.627.942	2,11	Corning, Inc. 3.875% 15/05/2026	EUR	1.900.000	1.922.023	0,62
Sydbank A/S, Reg. S 5.125% 06/09/2028	EUR	1.900.000	1.964.285	0,62	Nokia OYJ, Reg. S 2% 11/03/2026	EUR	1.400.000	1.351.505	0,43
Toronto-Dominion Bank (The), Reg. S 3.879% 13/03/2026	EUR	6.533.000	6.651.625	2,12	Sage Group plc (The), Reg. S 3.82% 15/02/2028	EUR	900.000	926.247	0,29
Toronto-Dominion Bank (The), Reg. S 3.765% 08/09/2026	EUR	4.559.000	4.653.152	1,48				<b>4.199.775</b>	<b>1,34</b>
Toronto-Dominion Bank (The), Reg. S 0.864% 24/03/2027	EUR	4.418.000	4.142.592	1,32	<b>Grundstoffe</b>				
Toyota Motor Finance Netherlands BV, Reg. S 3.625% 24/04/2025	EUR	1.900.000	1.906.194	0,61	Anglo American Capital plc, Reg. S 4.5% 15/09/2028	EUR	1.600.000	1.664.142	0,53
TSB Bank plc, Reg. S 6.091% 15/02/2024	GBP	2.304.000	2.654.181	0,84	Celanese US Holdings LLC 4.777% 19/07/2026	EUR	1.400.000	1.425.544	0,45
UniCredit SpA, Reg. S 5.85% 15/11/2027	EUR	2.000.000	2.120.062	0,67	Dow Chemical Co. (The) 0.5% 15/03/2027	EUR	1.500.000	1.374.849	0,44
			<b>240.187.036</b>	<b>76,36</b>				<b>4.464.535</b>	<b>1,42</b>
<b>Industrie</b>					<b>Immobilien</b>				
ALD SA, Reg. S 4.875% 06/10/2028	EUR	1.100.000	1.164.886	0,37	Acef Holding SCA, Reg. S 0.75% 14/06/2028	EUR	2.300.000	1.980.836	0,63
APRR SA, Reg. S 0% 19/06/2028	EUR	1.700.000	1.504.485	0,48	Digital Stout Holding LLC, REIT, Reg. S 2.75% 19/07/2024	GBP	250.000	283.258	0,09
Arcadis NV, Reg. S 4.875% 28/02/2028	EUR	1.900.000	1.970.203	0,63	Kojamo OYJ, Reg. S 1.875% 27/05/2027	EUR	500.000	447.605	0,14
Arval Service Lease SA, Reg. S 0.875% 17/02/2025	EUR	300.000	290.105	0,09	Logicor Financing Sarl, Reg. S 2.25% 13/05/2025	EUR	1.200.000	1.163.131	0,37
Daimler Truck International Finance BV, Reg. S 1.625% 06/04/2027	EUR	1.700.000	1.627.796	0,52	Sirius Real Estate Ltd., Reg. S 1.125% 22/06/2026	EUR	2.500.000	2.260.669	0,72
IMCD NV, Reg. S 4.875% 18/09/2028	EUR	1.900.000	1.992.664	0,63	Tritax EuroBox plc, Reg. S 0.95% 02/06/2026	EUR	2.400.000	2.185.731	0,70
Knorr-Bremse AG, Reg. S 3.25% 21/09/2027	EUR	1.800.000	1.817.083	0,58				<b>8.321.230</b>	<b>2,65</b>
Leasys SpA, Reg. S 4.5% 26/07/2026	EUR	1.900.000	1.935.209	0,62	<b>Versorger</b>				
Mohawk Capital Finance SA 1.75% 12/06/2027	EUR	2.200.000	2.079.113	0,66	Alperia SpA, Reg. S 5.701% 05/07/2028	EUR	1.800.000	1.851.121	0,59
Royal Schiphol Group NV, Reg. S 0% 22/04/2025	EUR	574.000	549.199	0,17	Electricite de France SA, Reg. S 3.75% 05/06/2027	EUR	700.000	714.025	0,23
Teleperforman- ce SE, Reg. S 5.25% 22/11/2028	EUR	1.900.000	1.988.537	0,63	ESB Finance DAC, Reg. S 4% 03/10/2028	EUR	1.700.000	1.763.360	0,56
					Resa SA, Reg. S 1% 22/07/2026	EUR	2.100.000	1.977.099	0,62
					Stedin Holding NV, Reg. S 0.875% 24/10/2025	EUR	1.800.000	1.725.359	0,55
					Stedin Holding NV, Reg. S 0% 16/11/2026	EUR	500.000	457.512	0,15

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF EURO Short Term Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
TenneT Holding BV, Reg. S 3.875% 28/10/2028	EUR	200.000	209.123	0,07	<b>Summe Anleihen</b>			<b>307.205.610</b>	<b>97,68</b>
			<b>8.697.599</b>	<b>2,77</b>	<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>			<b>307.205.610</b>	<b>97,68</b>
					<b>Summe Kapitalanlagen</b>			<b>307.205.610</b>	<b>97,68</b>
					<b>Barmittel</b>			<b>6.600.485</b>	<b>2,10</b>
					<b>Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)</b>			<b>684.457</b>	<b>0,22</b>
					<b>Summe Nettovermögen</b>			<b>314.490.552</b>	<b>100,00</b>

### Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeits- datum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettover- mögens
EUR	184.449	USD	200.000	18.01.2024	Morgan Stanley	3.575	-
GBP	238.320	EUR	273.067	18.01.2024	BNP Paribas	1.111	-
GBP	5.300.000	EUR	6.057.344	18.01.2024	Lloyds Bank	40.102	0,01
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>44.788</b>	<b>0,01</b>
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>44.788</b>	<b>0,01</b>
EUR	29.612.793	GBP	25.885.431	18.01.2024	UBS	(167.394)	(0,05)
USD	200.000	EUR	184.343	18.01.2024	State Street	(3.469)	-
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(170.863)</b>	<b>(0,05)</b>
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(170.863)</b>	<b>(0,05)</b>
<b>Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(126.075)</b>	<b>(0,04)</b>

### Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Fälligkeitsdatum	Anzahl Kontrakte	Währung	Gesamtrisiko EUR	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettover- mögens
Euro-Schatz	07.03.2024	1.393	EUR	148.368.430	514.982	0,16
Short-Term Euro-BTP	07.03.2024	44	EUR	4.692.160	15.400	-
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten – Vermögenswerte</b>					<b>530.382</b>	<b>0,16</b>
Euro-Bobl	07.03.2024	(642)	EUR	76.532.820	(1.049.962)	(0,33)
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>					<b>(1.049.962)</b>	<b>(0,33)</b>
<b>Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanzterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>					<b>(519.580)</b>	<b>(0,17)</b>

### Zins-Swaps

Nennbetrag	Währung	Kontrahent	Wertpapierbeschreibung	Fälligkeits- datum	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
1.082.000	GBP	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 3,858 % Erhält variablen Zinssatz SONIA 1 Day	21.03.2026	11.917	-
19.064.000	EUR	Morgan Stanley	Zahlt variablen Zinssatz ESTR 1 Day Erhält Festzinssatz 3,463 %	02.08.2025	181.935	0,06
<b>Gesamtmarktwert von Zins-Swaps – Vermögenswerte</b>					<b>193.852</b>	<b>0,06</b>
17.430.000	EUR	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 2,87 % Erhält variablen Zinssatz ESTR 1 Day	08.11.2028	(570.221)	(0,18)
3.296.000	GBP	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 4,48 % Erhält variablen Zinssatz SONIA 1 Day	03.11.2027	(128.071)	(0,04)
7.511.000	GBP	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 4,88 % Erhält variablen Zinssatz SONIA 1 Day	03.11.2025	(113.514)	(0,04)
<b>Gesamtmarktwert von Zins-Swaps – Verbindlichkeiten</b>					<b>(811.806)</b>	<b>(0,26)</b>
<b>Nettomarktwert von Zins-Swaps – Verbindlichkeiten</b>					<b>(617.954)</b>	<b>(0,20)</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Global Bond

### Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>									
<b>Anleihen</b>									
<b>Kommunikationsdienstleistungen</b>									
CK Hutchison Group Telecom Finance SA, Reg. S 2.625% 17/10/2034	GBP	600.000	561.610	0,07	Unilever Capital Corp., Reg. S 3.4% 06/06/2033	EUR	1.000.000	1.140.678	0,14
Deutsche Telekom International Finance BV, Reg. S 1.5% 03/04/2028	EUR	200.000	209.971	0,03	Walmart, Inc. 2.5% 22/09/2041	USD	200.000	148.414	0,02
TDF Infrastructure SASU, Reg. S 5.625% 21/07/2028	EUR	1.100.000	1.277.853	0,15				<b>6.369.738</b>	<b>0,77</b>
			<b>2.049.434</b>	<b>0,25</b>	<b>Energie</b>				
<b>Zyklische Konsumgüter</b>									
BorgWarner, Inc. 1% 19/05/2031	EUR	1.400.000	1.276.319	0,15	Acciona Energia Financiacion Filiales SA, Reg. S 5.125% 23/04/2031	EUR	1.100.000	1.285.413	0,16
Genuine Parts Co. 6.875% 01/11/2033	USD	600.000	666.422	0,08	EQT Corp. 6.125% 01/02/2025	USD	277.000	278.440	0,03
IHG Finance LLC, Reg. S 4.375% 28/11/2029	EUR	253.000	289.899	0,04	Exxon Mobil Corp. 1.408% 26/06/2039	EUR	1.600.000	1.314.689	0,16
Lowe's Cos., Inc. 5.8% 15/09/2062	USD	1.100.000	1.165.568	0,14	Exxon Mobil Corp. 4.114% 01/03/2046	USD	1.300.000	1.162.291	0,14
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE, Reg. S 3.5% 07/09/2033	EUR	1.100.000	1.258.283	0,15	Exxon Mobil Corp. 4.327% 19/03/2050	USD	500.000	455.956	0,06
McDonald's Corp., Reg. S 4.125% 28/11/2035	EUR	439.000	512.653	0,06	TransCanada PipeLines Ltd. 6.203% 09/03/2026	USD	1.500.000	1.500.685	0,18
Mohawk Industries, Inc. 5.85% 18/09/2028	USD	329.000	340.919	0,04	Var Energi ASA, Reg. S 5.5% 04/05/2029	EUR	450.000	533.159	0,06
RCI Banque SA, Reg. S 4.875% 02/10/2029	EUR	635.000	738.724	0,09				<b>6.530.633</b>	<b>0,79</b>
University of Southampton, Reg. S 2.25% 11/04/2057	GBP	200.000	154.108	0,02	<b>Finanzen</b>				
			<b>6.402.895</b>	<b>0,77</b>	3i Group plc, Reg. S 4.875% 14/06/2029	EUR	1.100.000	1.272.877	0,15
<b>Basiskonsumgüter</b>									
Archer-Dani- els-Midland Co. 1% 12/09/2025	EUR	1.100.000	1.171.895	0,14	ABN AMRO Bank NV, Reg. S 5.25% 26/05/2026	GBP	200.000	256.512	0,03
Flowers Foods, Inc. 2.4% 15/03/2031	USD	1.140.000	955.380	0,12	AIB Group plc, Reg. S 3.625% 04/07/2026	EUR	692.000	765.138	0,09
JDE Peet's NV, Reg. S 4.5% 23/01/2034	EUR	286.000	332.682	0,04	American Honda Finance Corp. 5.65% 15/11/2028	USD	1.495.000	1.562.009	0,19
Kimberly-Clark Corp. 3.1% 26/03/2030	USD	1.700.000	1.585.705	0,18	Argenta Spaarbank NV, Reg. S 5.375% 29/11/2027	EUR	1.000.000	1.144.422	0,14
L'Oreal SA, Reg. S 3.375% 23/01/2027	EUR	800.000	899.118	0,11	Athene Global Funding, Reg. S 1.75% 24/11/2027	GBP	200.000	225.808	0,03
Nestle Holdings, Inc., Reg. S 5.125% 21/09/2032	GBP	100.000	135.866	0,02	Australia Government Bond, Reg. S 4.75% 21/06/2054	AUD	1.632.000	1.195.065	0,14
					Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 7.883% 15/11/2034	USD	1.600.000	1.738.865	0,21
					Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, Reg. S 8.25% 30/11/2033	GBP	200.000	273.903	0,03
					Banco Santander SA, Reg. S 0.5% 24/03/2027	EUR	200.000	206.288	0,02

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Global Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Bank of America Corp., Reg. S 1.949% 27/10/2026	EUR	1.058.000	1.135.306	0,14	Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale, Reg. S 2.875% 25/05/2027	EUR	3.100.000	3.461.597	0,42
Bank of New Zealand, Reg. S 2.552% 29/06/2027	EUR	7.771.000	8.458.757	1,02	Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale, Reg. S 3% 25/11/2031	EUR	7.900.000	8.968.309	1,09
Bank of Nova Scotia (The), Reg. S 3.25% 18/01/2028	EUR	4.128.000	4.621.181	0,56	Canada Government Bond 0.5% 01/09/2025	CAD	7.471.000	5.323.975	0,64
Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 0.75% 08/06/2026	EUR	800.000	832.374	0,10	Canada Government Bond 2.25% 01/12/2029	CAD	2.403.000	1.732.215	0,21
Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 3.875% 16/06/2032	EUR	200.000	218.653	0,03	Canada Government Bond 2.75% 01/12/2048	CAD	2.274.000	1.628.299	0,20
Barclays plc 5.304% 09/08/2026	USD	646.000	643.293	0,08	Canada Government Bond 1.75% 01/12/2053	CAD	1.578.000	894.799	0,11
Barclays plc, Reg. S 8.407% 14/11/2032	GBP	200.000	271.670	0,03	Citigroup, Inc., Reg. S 1.5% 24/07/2026	EUR	1.100.000	1.174.028	0,14
Barclays plc, Reg. S 5.262% 29/01/2034	EUR	400.000	474.429	0,06	Close Brothers Group plc, Reg. S 7.75% 14/06/2028	GBP	900.000	1.219.960	0,15
Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 0.4% 22/06/2040	EUR	3.126.177	2.307.047	0,28	Clydesdale Bank plc, Reg. S 3.75% 22/08/2028	EUR	1.342.000	1.533.020	0,19
Berkshire Hathaway Finance Corp. 3.85% 15/03/2052	USD	1.000.000	834.933	0,10	Colombia Government Bond 8.75% 14/11/2053	USD	1.137.000	1.312.098	0,16
Berlin Hyp AG, Reg. S 3.375% 23/08/2028	EUR	3.156.000	3.605.291	0,44	Commonwealth Bank of Australia, Reg. S 3.768% 31/08/2027	EUR	5.737.000	6.519.635	0,79
BNG Bank NV, Reg. S 1.625% 26/08/2025	GBP	331.000	400.981	0,05	Credit Agricole Home Loan SFH SA, Reg. S 3.375% 04/09/2029	EUR	3.900.000	4.421.527	0,53
BNP Paribas SA, Reg. S 4.375% 13/01/2029	EUR	1.100.000	1.259.670	0,15	Credit Agricole SA, Reg. S 1% 22/04/2026	EUR	200.000	213.349	0,03
BNP Paribas SA, Reg. S 2.5% 31/03/2032	EUR	300.000	314.108	0,04	Crelan SA, Reg. S 6% 28/02/2030	EUR	800.000	936.364	0,11
BPCE SA, Reg. S 0.5% 15/09/2027	EUR	1.200.000	1.223.681	0,15	Czech Republic Government Bond 1.25% 14/02/2025	CZK	146.200.000	6.297.553	0,76
Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2029	BRL	5.000.000	10.782.405	1,31	Dali Capital plc 4.799% 21/12/2037	GBP	1.000.000	1.232.734	0,15
Brookfield Finance, Inc. 6.35% 05/01/2034	USD	1.400.000	1.487.229	0,18	Denmark Government Bond 0% 15/11/2031	DKK	11.960.000	1.501.521	0,18
Bulgaria Government Bond, Reg. S 4.875% 13/05/2036	EUR	5.039.000	5.971.259	0,72	Deutsche Bank AG, Reg. S 3.375% 13/03/2029	EUR	3.600.000	4.106.010	0,50
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 4% 04/01/2037	EUR	1.182.000	1.572.207	0,19	Deutsche Bank AG, Reg. S 1.75% 19/11/2030	EUR	1.100.000	1.057.859	0,13
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 3.25% 04/07/2042	EUR	2.146.000	2.708.044	0,33					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Global Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens
Deutsche Bank AG, Reg. S 1.375% 17/02/2032	EUR	300.000	272.782	0,03	Hamburg Commercial Bank AG, Reg. S 4.875% 30/03/2027	EUR	1.079.000	1.205.638	0,15
Development Bank of Japan, Inc., Reg. S 3.5% 13/09/2027	EUR	1.957.000	2.223.085	0,27	Hamburger Sparkasse AG, Reg. S 4.375% 12/02/2029	EUR	800.000	926.066	0,11
Development Bank of Japan, Inc., Reg. S 1.25% 28/01/2031	USD	5.992.000	4.851.198	0,59	Hannover Rueck SE, Reg. S 5.875% 26/08/2043	EUR	1.000.000	1.235.461	0,15
Discover Financial Services 4.1% 09/02/2027	USD	500.000	479.542	0,06	HSBC Holdings plc, Reg. S 6.364% 16/11/2032	EUR	1.000.000	1.190.623	0,14
DNB Bank ASA, Reg. S 1.625% 31/05/2026	EUR	800.000	861.199	0,10	Indonesia Government Bond 6.125% 15/05/2028	IDR	90.387.000.000	5.799.045	0,70
DNB Boligkredit A/S, Reg. S 0.01% 21/01/2031	EUR	4.273.000	3.883.698	0,47	Indonesia Government Bond 6.375% 15/04/2032	IDR	102.592.000.000	6.572.718	0,79
DZ HYP AG, Reg. S 3.25% 30/07/2027	EUR	4.444.000	5.007.203	0,61	Indonesia Government Bond 4.85% 11/01/2033	USD	1.339.000	1.361.173	0,16
EQT AB, Reg. S 2.375% 06/04/2028	EUR	1.200.000	1.254.473	0,15	ING Groep NV 1.726% 01/04/2027	USD	500.000	462.360	0,06
European Financial Stability Facility, Reg. S 3.5% 11/04/2029	EUR	2.138.000	2.479.167	0,30	ING Groep NV 6.083% 11/09/2027	USD	274.000	279.514	0,03
European Investment Bank, Reg. S 3.75% 01/06/2032	SEK	10.500.000	1.118.292	0,14	ING Groep NV, Reg. S 2.125% 23/05/2026	EUR	500.000	540.797	0,07
European Union, Reg. S 3.125% 05/12/2028	EUR	4.681.989	5.330.069	0,64	ING Groep NV, Reg. S 4.875% 14/11/2027	EUR	300.000	344.055	0,04
European Union, Reg. S 3.125% 04/12/2030	EUR	1.348.000	1.545.354	0,19	ING Groep NV, Reg. S 5.25% 14/11/2033	EUR	300.000	365.070	0,04
European Union, Reg. S 0.45% 04/07/2041	EUR	1.671.000	1.211.454	0,15	Inter-American Development Bank 0.875% 27/08/2027	CAD	5.483.000	3.740.148	0,45
European Union, Reg. S 4% 04/04/2044	EUR	3.911.200	4.898.956	0,59	International Development Association, Reg. S 0.75% 21/09/2028	GBP	1.675.000	1.858.373	0,22
European Union, Reg. S 2.625% 04/02/2048	EUR	4.717.237	4.851.182	0,59	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 0.95% 01/03/2037	EUR	6.569.000	5.102.766	0,62
Finland Government Bond, Reg. S, 144A 0.125% 15/04/2052	EUR	2.145.000	1.167.222	0,14	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 2.15% 01/09/2052	EUR	1.306.000	964.840	0,12
France Government Bond OAT, Reg. S 0.75% 25/05/2052	EUR	12.033.689	7.634.576	0,92	Japan Bank for International Co. 0.375% 22/07/2026	GBP	2.042.000	2.354.887	0,28
General Motors Financial Co., Inc., Reg. S 2.35% 03/09/2025	GBP	500.000	607.071	0,07	Japan Government Forty Year Bond 0.5% 20/03/2060	JPY	211.400.000	1.007.722	0,12
Grenke Finance plc, Reg. S 7.875% 06/04/2027	EUR	1.057.000	1.261.824	0,15	Japan Government Ten Year Bond 0.3% 20/12/2025	JPY	2.054.800.000	14.567.750	1,77

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Global Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Japan Government Ten Year Bond 0.1% 20/12/2027	JPY	2.134.550.000	15.039.491	1,83	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG, Reg. S 1.25% 26/05/2041	EUR	500.000	459.146	0,06
Japan Government Ten Year Bond 0.1% 20/09/2029	JPY	1.350.450.000	9.442.598	1,15	Nationwide Building Society, Reg. S 3.375% 27/11/2028	EUR	4.914.000	5.564.005	0,67
Japan Government Thirty Year Bond 0.8% 20/09/2047	JPY	1.219.050.000	7.348.496	0,89	NatWest Group plc, Reg. S 4.771% 16/02/2029	EUR	700.000	804.638	0,10
Japan Government Thirty Year Bond 0.7% 20/12/2051	JPY	317.700.000	1.771.591	0,21	NatWest Group plc, Reg. S 7.416% 06/06/2033	GBP	300.000	399.149	0,05
Japan Government Twenty Year Bond 1.2% 20/12/2034	JPY	785.750.000	5.806.077	0,70	New Zealand Local Government Funding Agency Bond 3.5% 14/04/2033	NZD	2.098.000	1.186.890	0,14
Japan Government Twenty Year Bond 1% 20/12/2035	JPY	738.400.000	5.304.867	0,64	NIBC Bank NV, Reg. S 6% 16/11/2028	EUR	500.000	587.254	0,07
Japan Government Twenty Year Bond 0.4% 20/06/2040	JPY	709.650.000	4.406.995	0,53	NN Group NV, Reg. S 5.25% 01/03/2043	EUR	300.000	339.649	0,04
Japan Government Twenty Year Bond 0.5% 20/03/2041	JPY	1.083.050.000	6.742.612	0,81	Nordea Bank Abp, Reg. S 3.625% 10/02/2026	EUR	800.000	882.152	0,11
John Deere Capital Corp. 1.7% 11/01/2027	USD	800.000	738.059	0,09	Norway Government Bond, Reg. S, 144A 1.25% 17/09/2031	NOK	5.851.000	498.453	0,06
JPMorgan Chase & Co., Reg. S 0.991% 28/04/2026	GBP	400.000	480.718	0,06	NRW Bank, Reg. S 5.375% 22/07/2026	GBP	1.800.000	2.357.784	0,28
KBC Group NV, Reg. S 0.125% 10/09/2026	EUR	1.100.000	1.146.592	0,14	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III, Reg. S 5.4% 15/11/2028	USD	3.773.000	3.893.264	0,47
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 1.125% 15/09/2032	EUR	2.865.000	2.826.972	0,34	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III, Reg. S 5.6% 15/11/2033	USD	2.720.000	2.900.880	0,35
LeasePlan Corp. NV, Reg. S 0.25% 07/09/2026	EUR	768.000	780.261	0,09	Phoenix Group Holdings plc, Reg. S 5.625% 28/04/2031	GBP	600.000	722.958	0,09
Lloyds Banking Group plc, Reg. S 4.5% 11/01/2029	EUR	700.000	804.200	0,10	Poland Government Bond 1.75% 25/04/2032	PLN	4.348.000	860.636	0,10
Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA, Reg. S 4.625% 07/02/2029	EUR	600.000	690.691	0,08	Poland Government Bond 4.875% 04/10/2033	USD	1.374.000	1.394.523	0,17
Metropolitan Life Global Funding I, Reg. S 5% 10/01/2030	GBP	200.000	262.341	0,03	Province of Ontario Canada 3.5% 02/06/2043	CAD	3.938.000	2.759.114	0,33
Mexican Bonos 5.75% 05/03/2026	MXN	32.470.000	1.773.577	0,21	Prudential Funding Asia plc 3.125% 14/04/2030	USD	500.000	454.102	0,05
Mexican Bonos 8.5% 18/11/2038	MXN	21.700.000	1.225.413	0,15	Raiffeisen Bank SA, Reg. S 7% 12/10/2027	EUR	100.000	114.511	0,01
Morgan Stanley 2.103% 08/05/2026	EUR	489.000	528.235	0,06					
Morgan Stanley 4.813% 25/10/2028	EUR	600.000	694.465	0,08					
Morgan Stanley 5.789% 18/11/2033	GBP	400.000	542.466	0,07					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Global Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
RenaissanceRe Holdings Ltd. 5.75% 05/06/2033	USD	1.400.000	1.410.814	0,17	Standard Chartered plc, Reg. S 4.874% 10/05/2031	EUR	100.000	115.990	0,01
Romania Government Bond, Reg. S 5.5% 18/09/2028	EUR	6.751.000	7.682.003	0,93	Sweden Government Bond, Reg. S 0.125% 12/05/2031	SEK	7.010.000	609.739	0,07
ROP Sukuk Trust, Reg. S 5.045% 06/06/2029	USD	3.880.000	3.948.870	0,48	Switzerland Government Bond, Reg. S 0% 22/06/2029	CHF	5.031.000	5.764.844	0,70
Royal Bank of Canada, Reg. S 3.5% 25/07/2028	EUR	7.664.000	8.693.820	1,05	Sydbank A/S, Reg. S 5.125% 06/09/2028	EUR	1.100.000	1.256.682	0,15
Royal Bank of Canada, Reg. S 1.75% 08/06/2029	EUR	9.124.000	9.490.596	1,16	Toyota Motor Credit Corp. 5.55% 20/11/2030	USD	1.516.000	1.596.131	0,19
Sampo OYJ, Reg. S 2.5% 03/09/2052	EUR	1.100.000	1.025.821	0,12	Treasury Corp. of Victoria, Reg. S 2.25% 15/09/2033	AUD	9.668.000	5.329.354	0,64
Shell International Finance BV 4.55% 12/08/2043	USD	500.000	473.832	0,06	UK Treasury, Reg. S 0.5% 31/01/2029	GBP	1.663.000	1.833.319	0,22
Shell International Finance BV 3.75% 12/09/2046	USD	600.000	500.600	0,06	UK Treasury, Reg. S 3.25% 31/01/2033	GBP	2.130.000	2.648.638	0,32
Singapore Government Bond 2.625% 01/08/2032	SGD	2.487.000	1.870.073	0,23	UK Treasury, Reg. S 1.75% 07/09/2037	GBP	3.007.000	2.963.181	0,36
Societe Generale SA, Reg. S 0.125% 17/11/2026	EUR	500.000	518.829	0,06	UK Treasury, Reg. S 3.25% 22/01/2044	GBP	950.000	1.063.271	0,13
Societe Generale SA, Reg. S 4.875% 21/11/2031	EUR	400.000	462.884	0,06	UK Treasury, Reg. S 1.5% 22/07/2047	GBP	1.657.000	1.278.510	0,15
Societe Generale SFH SA, Reg. S 3.625% 31/07/2026	EUR	5.000.000	5.640.098	0,68	UK Treasury, Reg. S 1.5% 31/07/2053	GBP	2.065.220	1.463.249	0,18
Societe Generale SFH SA, Reg. S 3.375% 31/07/2030	EUR	4.300.000	4.913.411	0,59	UK Treasury, Reg. S 0.5% 22/10/2061	GBP	1.057.000	455.240	0,06
Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 0.85% 30/07/2037	EUR	5.761.000	4.697.635	0,57	UniCredit SpA, Reg. S 5.85% 15/11/2027	EUR	200.000	234.277	0,03
Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 2.7% 31/10/2048	EUR	1.280.000	1.219.158	0,15	Unum Group 4.5% 15/12/2049	USD	500.000	396.565	0,05
Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 1% 31/10/2050	EUR	1.213.000	758.693	0,09	Unum Group 4.125% 15/06/2051	USD	500.000	373.698	0,05
Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 1.45% 31/10/2071	EUR	1.675.000	939.956	0,11	US Treasury 4.5% 15/02/2036	USD	734.000	783.144	0,09
Standard Chartered plc, 144A 7.018% 08/02/2030	USD	400.000	421.910	0,05	US Treasury 2.25% 15/02/2052	USD	9.945.000	6.904.782	0,83
					US Treasury 2.875% 15/05/2052	USD	601.000	479.204	0,06
					Volksbank Wien AG, Reg. S 0.875% 23/03/2026	EUR	600.000	617.881	0,07
					Wells Fargo & Co., Reg. S 3.473% 26/04/2028	GBP	300.000	364.550	0,04
							<b>397.852.687</b>	<b>48,09</b>	

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Global Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
<b>Gesundheitswesen</b>					Mohawk Capital Finance SA 1.75% 12/06/2027				
Abbott Ireland Financing DAC, Reg. S 1.5% 27/09/2026	EUR	300.000	320.090	0,04		EUR	1.200.000	1.253.196	0,15
Abbott Laboratories 4.9% 30/11/2046	USD	1.700.000	1.740.738	0,21	Southwest Airlines Co. 5.125% 15/06/2027	USD	1.500.000	1.505.806	0,19
Bristol-Myers Squibb Co. 3.9% 15/03/2062	USD	1.900.000	1.484.280	0,18	Teleperman- ce SE, Reg. S 5.75% 22/11/2031	EUR	1.100.000	1.292.485	0,17
Bristol-Myers Squibb Co. 6.4% 15/11/2063	USD	411.000	476.736	0,06				<b>11.683.200</b>	<b>1,41</b>
Cigna Group (The) 5.685% 15/03/2026	USD	1.600.000	1.601.168	0,19	<b>Informationstechnologie</b>				
DH Europe Finance II SARL 0.2% 18/03/2026	EUR	771.000	800.133	0,10	Corning, Inc. 4.125% 15/05/2031	EUR	1.100.000	1.273.389	0,15
Johnson & Johnson 3.75% 03/03/2047	USD	1.900.000	1.675.572	0,20	Corning, Inc. 5.45% 15/11/2079	USD	1.700.000	1.644.127	0,20
Pfizer Investment Enterprises Pte. Ltd. 5.11% 19/05/2043	USD	200.000	199.733	0,02	Hewlett Packard Enterprise Co. 6.102% 01/04/2026	USD	1.600.000	1.602.885	0,19
Pfizer Investment Enterprises Pte. Ltd. 5.34% 19/05/2063	USD	1.400.000	1.416.642	0,17	International Business Machines Corp. 4.875% 06/02/2038	GBP	100.000	126.450	0,02
Sanofi SA, Reg. S 1% 21/03/2026	EUR	1.000.000	1.062.607	0,13	Tyco Electronics Group SA 3.7% 15/02/2026	USD	700.000	685.340	0,08
UnitedHealth Group, Inc. 3.75% 15/10/2047	USD	625.000	514.880	0,06				<b>5.332.191</b>	<b>0,64</b>
			<b>11.292.579</b>	<b>1,36</b>	<b>Grundstoffe</b>				
<b>Industrie</b>					Anglo American Capital plc, Reg. S 3.375% 11/03/2029	GBP	100.000	117.490	0,01
Air Lease Corp. 3.625% 01/04/2027	USD	300.000	283.536	0,03	Anglo American Capital plc, Reg. S 5% 15/03/2031	EUR	500.000	589.714	0,07
Arcadis NV, Reg. S 4.875% 28/02/2028	EUR	1.000.000	1.145.880	0,14	Anglo American Capital plc, Reg. S 4.75% 21/09/2032	EUR	600.000	698.938	0,08
Bouygues SA, Reg. S 5.5% 06/10/2026	GBP	200.000	260.907	0,03	BASF SE, Reg. S 4.25% 08/03/2032	EUR	200.000	235.745	0,03
Bouygues SA, Reg. S 5.375% 30/06/2042	EUR	700.000	921.450	0,11	BASF SE, Reg. S 4.5% 08/03/2035	EUR	900.000	1.084.025	0,14
FCC Servicios Medio Ambiente Holding SAU, Reg. S 5.25% 30/10/2029	EUR	1.010.000	1.199.482	0,14	Givaudan Finance Europe BV, Reg. S 4.125% 28/11/2033	EUR	375.000	441.680	0,05
IMCD NV, Reg. S 4.875% 18/09/2028	EUR	392.000	454.306	0,05				<b>3.167.592</b>	<b>0,38</b>
Knorr-Bremse AG, Reg. S 3.25% 21/09/2027	EUR	1.000.000	1.115.538	0,13	<b>Immobilien</b>				
Leasys SpA, Reg. S 4.5% 26/07/2026	EUR	1.100.000	1.238.080	0,15	Acef Holding SCA, Reg. S 1.25% 26/04/2030	EUR	1.400.000	1.245.419	0,15
Mobico Group plc, Reg. S 4.875% 26/09/2031	EUR	900.000	1.012.534	0,12	Boston Properties LP, REIT 6.5% 15/01/2034	USD	1.450.000	1.527.239	0,18
					ERP Operating LP, REIT 4% 01/08/2047	USD	500.000	398.730	0,05
					Highwoods Realty LP, REIT 7.65% 01/02/2034	USD	1.500.000	1.618.856	0,20
					London & Quadrant Housing Trust, Reg. S 2.25% 20/07/2029	GBP	300.000	336.771	0,04

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Global Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens
London & Quadrant Housing Trust, Reg. S 2.75% 20/07/2057	GBP	200.000	159.940	0,02	Nestle Holdings, Inc., 144A 4% 24/09/2048	USD	1.100.000	984.628	0,12
Metropolitan Funding plc, Reg. S 4.125% 05/04/2048	GBP	500.000	530.419	0,06				<b>2.527.682</b>	<b>0,31</b>
Piedmont Operating Partnership LP, REIT 9.25% 20/07/2028	USD	700.000	737.168	0,09	<b>Energie</b>				
Piedmont Operating Partnership LP, REIT 3.15% 15/08/2030	USD	1.326.000	1.006.867	0,12	Marathon Petroleum Corp. 4.7% 01/05/2025	USD	800.000	794.700	0,10
Places For People Treasury plc, Reg. S 6.25% 06/12/2041	GBP	1.007.000	1.382.372	0,17	Targa Resources Partners LP 5.5% 01/03/2030	USD	600.000	600.462	0,07
Sirius Real Estate Ltd., Reg. S 1.125% 22/06/2026	EUR	1.200.000	1.199.114	0,14	Var Energi ASA, 144A 8% 15/11/2032	USD	300.000	339.615	0,04
Tritax EuroBox plc, Reg. S 0.95% 02/06/2026	EUR	800.000	805.114	0,10				<b>1.734.777</b>	<b>0,21</b>
			<b>10.948.009</b>	<b>1,32</b>	<b>Finanzen</b>				
<b>Versorger</b>					Alba plc, Reg. S, Series 2007-1 'A3' 5.484% 17/03/2039	GBP	337.991	417.326	0,05
Enel Finance International NV, Reg. S 2.875% 11/04/2029	GBP	400.000	467.139	0,06	American Express Co. 6.338% 30/10/2026	USD	410.000	417.952	0,05
Enel SpA, Reg. S 2.25% Perpetual	EUR	371.000	376.290	0,05	Apollo Global Management, Inc. 6.375% 15/11/2033	USD	1.015.000	1.092.921	0,13
Enel SpA, Reg. S 3.5% Perpetual	EUR	406.000	441.366	0,05	Arbor Realty Commercial Real Estate Notes Ltd. 'A', Series 2021-FL3, 144A 6.546% 15/08/2034	USD	4.029.000	3.996.307	0,48
Engie SA, Reg. S 1.625% Perpetual	EUR	500.000	532.434	0,06	Athene Global Funding, 144A 2.5% 24/03/2028	USD	1.000.000	887.330	0,11
			<b>1.817.229</b>	<b>0,22</b>	Avoca CLO XXII DAC 'A', Series 22A, 144A 4.795% 15/04/2035	EUR	500.000	543.394	0,07
<b>Summe Anleihen</b>			<b>463.446.187</b>	<b>56,00</b>	Bank of America Corp. 2.015% 13/02/2026	USD	1.000.000	960.599	0,12
<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>			<b>463.446.187</b>	<b>56,00</b>	Bank of New York Mellon Corp. (The) 4.414% 24/07/2026	USD	1.600.000	1.582.213	0,19
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>					BDS Ltd. 'A', Series 2021-FL8, 144A 6.393% 18/01/2036	USD	372.331	367.483	0,04
<b>Anleihen</b>					Blackrock European CLO IV DAC, Reg. S 'A', Series 4X 4.815% 15/07/2030	EUR	1.175.789	1.289.502	0,16
<b>Kommunikationsdienstleistungen</b>					Blackrock European CLO IX DAC, Reg. S 'A', Series 9X 4.825% 15/12/2032	EUR	716.000	781.513	0,09
Alphabet, Inc. 2.05% 15/08/2050	USD	600.000	376.792	0,05	BlueMountain Fuji EUR CLO II DAC, Reg. S 'ARE', Series 2017-2X 4.615% 15/07/2030	EUR	1.262.441	1.389.655	0,17
			<b>376.792</b>	<b>0,05</b>					
<b>Zyklische Konsumgüter</b>									
Booking Holdings, Inc. 3.6% 01/06/2026	USD	1.600.000	1.558.769	0,19					
			<b>1.558.769</b>	<b>0,19</b>					
<b>Basiskonsumgüter</b>									
Colgate-Pal- molive Co. 3.1% 15/08/2027	USD	1.600.000	1.543.054	0,19					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Global Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Capital One Financial Corp. 2.359% 29/07/2032	USD	804.000	608.489	0,07	GNMA 5.5% 20/07/2053	USD	3.409.593	3.430.097	0,41
CDP Financial, Inc., Reg. S 4.2% 02/12/2030	CAD	7.649.000	5.938.821	0,72	Goldman Sachs Group, Inc. (The) 1.948% 21/10/2027	USD	1.500.000	1.371.042	0,17
Charles Schwab Corp. (The) 5.853% 19/05/2034	USD	500.000	515.710	0,06	Harvest CLO XVI DAC, Reg. S 'ARR', Series 16X 4.605% 15/10/2031	EUR	976.975	1.061.599	0,13
Charles Schwab Corp. (The) 6.136% 24/08/2034	USD	1.000.000	1.051.820	0,13	HGI CRE CLO Ltd., Series 2021-FL1 'A', 144A 6.523% 16/06/2036	USD	1.285.940	1.279.348	0,15
Colombia Government Bond 8% 14/11/2035	USD	1.527.000	1.671.302	0,20	HGI CRE CLO Ltd. 'A', Series 2021-FL2, 144A 6.473% 17/09/2036	USD	1.091.465	1.079.437	0,13
Cooperatieve Rabobank UA, 144A 1.339% 24/06/2026	USD	500.000	471.285	0,06	Huntington National Bank (The) 5.65% 10/01/2030	USD	1.550.000	1.564.932	0,19
Corebridge Financial, Inc. 6.875% 15/12/2052	USD	201.000	200.352	0,02	Intesa Sanpaolo SpA, 144A 7.2% 28/11/2033	USD	249.000	265.645	0,03
CVC Cordatus Loan Fund XIV DAC 'A1R', Series 14A, 144A 4.812% 22/05/2032	EUR	691.000	754.988	0,09	Intesa Sanpaolo SpA, 144A 7.778% 20/06/2054	USD	1.000.000	1.028.473	0,12
CVC Cordatus Loan Fund XV DAC, Reg. S 'AR', Series 15X 4.852% 26/08/2032	EUR	548.000	597.416	0,07	KKR Group Finance Co. VIII LLC, 144A 3.5% 25/08/2050	USD	800.000	568.912	0,07
Discover Financial Services 7.964% 02/11/2034	USD	1.400.000	1.557.606	0,19	Macquarie Group Ltd., 144A 2.871% 14/01/2033	USD	100.000	82.272	0,01
Eagle RE Ltd. 'M1C', Series 2021-2, 144A 8.787% 25/04/2034	USD	904.257	924.336	0,11	Macquarie Group Ltd., 144A 5.887% 15/06/2034	USD	1.500.000	1.546.223	0,19
Eurosail-UK 2007-6nc plc, Reg. S 'A3A', Series 2007-6NCX 6.017% 13/09/2045	GBP	407.187	510.461	0,06	Malaysia Government Bond 3.582% 15/07/2032	MYR	13.271.000	2.835.669	0,34
Finsbury Square plc, Reg. S 'A', Series 2021-2X 5.994% 16/12/2071	GBP	701.104	890.574	0,11	Mansard Mortgages plc, Reg. S, Series 2007-2X 'A1' 5.966% 15/12/2049	GBP	522.515	652.746	0,08
Finsbury Square plc, Reg. S 'AGRN', Series 2021-1GRX 5.844% 16/12/2067	GBP	2.014.239	2.550.805	0,31	Mansard Mortgages plc, Reg. S, Series 2006-1X 'M1' 5.711% 15/10/2048	GBP	1.667.354	2.089.602	0,25
Formentera Issuer plc, Reg. S 'A', Series 2022-1 6.031% 28/07/2047	GBP	614.580	779.310	0,09	Manufacturers & Traders Trust Co. 4.65% 27/01/2026	USD	1.550.000	1.517.156	0,18
General Motors Financial Co., Inc. 6.1% 07/01/2034	USD	1.400.000	1.443.507	0,17	Morgan Stanley 4.431% 23/01/2030	USD	1.100.000	1.069.591	0,13
GNMA 5.5% 20/05/2053	USD	3.237.036	3.257.164	0,39	Newgate Funding plc, Reg. S 'A3A', Series 2006-3X 5.518% 01/12/2050	GBP	872.313	1.070.360	0,13
GNMA 6% 20/06/2053	USD	3.218.256	3.269.955	0,40					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Global Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens
Ontario Teachers' Finance Trust, 144A 1.1% 19/10/2027	CAD	2.785.000	1.904.014	0,23	Societe Generale SA, 144A 1.488% 14/12/2026	USD	1.700.000	1.564.884	0,19
Ontario Teachers' Finance Trust, Reg. S 1.25% 27/09/2030	USD	8.698.000	7.088.430	0,86	St Paul's CLO III-R DAC, Reg. S 'AR', Series 3RX 4.715% 15/01/2032	EUR	1.327.399	1.448.247	0,18
Parkmore Point RMBS plc, Reg. S, Series 2022-1X 'A' 6.734% 25/07/2045	GBP	1.069.782	1.363.600	0,16	Stratton Mortgage Funding plc, Reg. S 'A', Series 2024-1X 0% 20/06/2060	GBP	2.800.000	3.561.846	0,43
Polaris plc, Reg. S 'A', Series 2023-1 6.437% 23/02/2061	GBP	490.665	626.808	0,08	Stratton Mortgage Funding plc, Reg. S, Series 2021-2X 'B' 6.738% 20/07/2060	GBP	1.293.000	1.644.882	0,20
Primrose Residential DAC, Reg. S, Series 2021-1 'A' 4.626% 24/03/2061	EUR	1.146.570	1.263.771	0,15	Stratton Mortgage Funding plc, Reg. S, Series 2021-2X 'C' 7.238% 20/07/2060	GBP	500.000	635.899	0,08
Principal Financial Group, Inc. 5.5% 15/03/2053	USD	1.600.000	1.618.146	0,20	Stratton Mortgage Funding plc, Reg. S 'C', Series 2021-3 6.599% 12/12/2043	GBP	544.000	685.173	0,08
Prudential Financial, Inc. 4.5% 15/09/2047	USD	1.700.000	1.579.685	0,19	Svenska Handelsbanken AB, 144A 5.5% 15/06/2028	USD	1.450.000	1.472.920	0,18
Radnor RE Ltd., Series 2021-1 'M1B', 144A 7.037% 27/12/2033	USD	145.412	145.531	0,02	Swedbank AB, 144A 6.136% 12/09/2026	USD	1.500.000	1.530.260	0,18
RMAC Securities No. 1 plc, Reg. S, Series 2006-NS1X 'A2A' 5.468% 12/06/2044	GBP	514.154	635.475	0,08	Thailand Government Bond 3.35% 17/06/2033	THB	87.023.000	2.690.033	0,33
RMAC Securities No. 1 plc, Reg. S, Series 2006-NS3X 'A2A' 5.468% 12/06/2044	GBP	281.228	346.746	0,04	Towd Point Mortgage Funding plc, Reg. S 'A2R', Series 2019-GR4X 5.908% 20/10/2051	GBP	2.736.000	3.472.661	0,42
RMAC Securities No. 1 plc, Reg. S 'A2B', Series 2007-NS1X 5.735% 12/06/2044	USD	351.444	338.369	0,04	Towd Point Mortgage Funding plc, Reg. S, Series 2019-A13X 'B' 7.038% 20/07/2045	GBP	2.705.000	3.403.741	0,41
RMAC Securities No. 1 plc, Reg. S, Series 2006-NS2X 'A2C' 4.1% 12/06/2044	EUR	133.987	143.121	0,02	Truist Financial Corp. 4.916% 28/07/2033	USD	200.000	186.224	0,02
RMAC Securities No. 1 plc, Reg. S, Series 2006-NS4X 'A3A' 5.488% 12/06/2044	GBP	3.097.289	3.816.614	0,46	UMBS 3% 01/02/2050	USD	2.498.830	2.234.990	0,27
Rochester Financing No 3 plc, Reg. S, Series 3 'C' 6.694% 18/12/2044	GBP	1.138.000	1.398.062	0,17	UMBS 3% 01/04/2050	USD	1.847.729	1.644.467	0,20
Societe Generale SA, 144A 4.351% 13/06/2025	USD	400.000	396.464	0,05	UMBS 2% 01/10/2050	USD	1.720.671	1.422.631	0,17
					UMBS 2% 01/10/2050	USD	2.274.000	1.879.666	0,23
					UMBS 2% 01/01/2051	USD	3.466.522	2.880.924	0,35
					UMBS 2.5% 01/05/2051	USD	2.428.040	2.089.161	0,25
					UMBS 3% 01/10/2051	USD	1.722.714	1.533.843	0,19

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Global Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
UMBS 2.5% 01/11/2051	USD	5.230.552	4.511.277	0,55	<b>Gesundheitswesen</b>				
UMBS 3% 01/11/2051	USD	3.829.820	3.422.088	0,41	Alcon Finance Corp., 144A 2.75% 23/09/2026	USD	1.250.000	1.173.655	0,14
UMBS 3.5% 01/11/2051	USD	3.032.164	2.789.150	0,34	Bayer US Finance LLC, 144A 6.5% 21/11/2033	USD	1.509.000	1.555.775	0,19
UMBS 2% 01/12/2051	USD	4.138.160	3.411.139	0,41	Roche Holdings, Inc., 144A 5.489% 13/11/2030	USD	900.000	949.177	0,11
UMBS 5% 01/07/2052	USD	2.291.394	2.274.128	0,27				<b>3.678.607</b>	<b>0,44</b>
UMBS 5% 01/07/2052	USD	2.935.186	2.909.445	0,35	<b>Industrie</b>				
UMBS 5% 01/07/2052	USD	2.960.124	2.931.446	0,35	Aircastle Ltd., 144A 6.5% 18/07/2028	USD	1.500.000	1.529.264	0,18
UMBS 5.5% 01/01/2053	USD	2.376.041	2.393.357	0,29	Ares European CLO XII DAC, Reg. S 'AR', Series 12X 4.843% 20/04/2032	EUR	2.474.000	2.688.108	0,33
UMBS 5.5% 01/02/2053	USD	2.325.755	2.341.786	0,28	Snap-on, Inc. 4.1% 01/03/2048	USD	300.000	266.466	0,03
UMBS 5.5% 01/03/2053	USD	2.921.232	2.937.803	0,36				<b>4.483.838</b>	<b>0,54</b>
UMBS 5.5% 01/06/2053	USD	3.126.576	3.141.999	0,38	<b>Informationstechnologie</b>				
UMBS 5.5% 01/09/2053	USD	15.579.706	15.656.565	1,89	Analog Devices, Inc. 1.7% 01/10/2028	USD	1.300.000	1.151.765	0,14
UMBS 6% 01/09/2053	USD	11.432.842	11.617.142	1,40	Apple, Inc. 3.85% 04/08/2046	USD	1.100.000	958.730	0,12
UMBS 6.5% 01/09/2053	USD	2.394.045	2.487.478	0,30	Apple, Inc. 3.75% 12/09/2047	USD	700.000	599.267	0,07
UMBS 6.5% 01/10/2053	USD	7.404.287	7.593.389	0,92	Foundry JV Holdco LLC, 144A 5.875% 25/01/2034	USD	1.600.000	1.644.106	0,20
UMBS 486203 6% 01/02/2029	USD	1.943	2.003	-	Microsoft Corp. 3.7% 08/08/2046	USD	1.900.000	1.669.744	0,19
UMBS AB9341 3% 01/05/2043	USD	229.717	209.808	0,03	Qorvo, Inc. 4.375% 15/10/2029	USD	1.700.000	1.619.599	0,20
UMBS AS0203 3% 01/08/2043	USD	625.197	575.066	0,07	QUALCOMM, Inc. 6% 20/05/2053	USD	400.000	461.166	0,06
UMBS AS0205 3% 01/08/2043	USD	799.103	735.028	0,09				<b>8.104.377</b>	<b>0,98</b>
UMBS CA3943 4% 01/08/2049	USD	1.355.096	1.307.420	0,16	<b>Immobilien</b>				
UMBS CA4149 3% 01/09/2049	USD	2.167.220	1.947.226	0,24	VICI Properties LP, REIT, 144A 3.5% 15/02/2025	USD	1.200.000	1.170.084	0,14
UMBS ZT0529 3% 01/10/2046	USD	264.406	241.396	0,03	WEA Finance LLC, REIT, 144A 3.5% 15/06/2029	USD	1.900.000	1.615.287	0,20
Uropa Securities plc, Reg. S, Series 2007-1 'A3B' 4.183% 10/10/2040	EUR	1.475.420	1.568.982	0,19				<b>2.785.371</b>	<b>0,34</b>
US Treasury Bill 0% 09/01/2024	USD	29.400.000	29.353.213	3,54	<b>Versorger</b>				
US Treasury Bill 0% 16/01/2024	USD	7.061.800	7.043.245	0,85	Brooklyn Union Gas Co. (The), 144A 6.388% 15/09/2033	USD	1.500.000	1.567.692	0,19
US Treasury Bill 0% 23/01/2024	USD	17.861.600	17.796.294	2,14	Sempra Global, 144A 3.25% 15/01/2032	USD	1.040.000	855.241	0,10
Wells Fargo & Co. 2.164% 11/02/2026	USD	1.000.000	962.470	0,12					
			<b>254.040.831</b>	<b>30,69</b>					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Global Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Vistra Operations Co. LLC, 144A 6.95% 15/10/2033	USD	200.000	210.977	0,03
			<b>2.633.910</b>	<b>0,32</b>
<b>Summe Anleihen</b>			<b>281.924.954</b>	<b>34,07</b>
<b>TBA-Kontrakte</b>				
<b>Finanzen</b>				
GNMA 5% 15/01/2053	USD	4.000.000	3.973.117	0,48
GNMA 5.5% 15/01/2054	USD	8.623.219	8.673.409	1,05
GNMA 6.5% 15/01/2054	USD	5.075.304	5.195.049	0,63
UMBS 5% 25/02/2053	USD	7.660.357	7.586.885	0,92
UMBS 5.5% 25/02/2053	USD	7.880.016	7.925.265	0,96
UMBS 6% 25/02/2054	USD	12.700.000	12.904.463	1,55
			<b>46.258.188</b>	<b>5,59</b>
<b>Summe TBA-Kontrakte</b>			<b>46.258.188</b>	<b>5,59</b>
<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>			<b>328.183.142</b>	<b>39,66</b>
<b>Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen</b>				
<b>Organismen für gemeinsame Anlagen – AIF</b>				
<b>Investmentfonds</b>				
Schroder China Fixed Income Fund - Class I Acc CNH	CNH	2.920.467	59.819.507	7,23
			<b>59.819.507</b>	<b>7,23</b>
<b>Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – AIF</b>			<b>59.819.507</b>	<b>7,23</b>
<b>Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen</b>			<b>59.819.507</b>	<b>7,23</b>
<b>Summe Kapitalanlagen</b>			<b>851.448.836</b>	<b>102,89</b>
<b>Barmittel</b>			<b>14.289.912</b>	<b>1,73</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)</b>			<b>(38.224.325)</b>	<b>(4,62)</b>
<b>Summe Nettovermögen</b>			<b>827.514.423</b>	<b>100,00</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Global Bond

### Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
BRL	20.050.200	USD	4.069.454	03.01.2024	Citibank	58.140	0,01
AUD	6.079.600	USD	3.995.406	18.01.2024	Bank of America	130.847	0,02
AUD	18.970.520	USD	12.410.901	18.01.2024	HSBC	464.479	0,06
AUD	11.914.000	USD	7.886.430	18.01.2024	Morgan Stanley	199.658	0,02
CAD	5.089.884	USD	3.724.323	18.01.2024	HSBC	115.665	0,01
CHF	3.487.596	JPY	586.166.900	18.01.2024	BNP Paribas	16.538	-
CNY	15.505.000	USD	2.180.486	18.01.2024	Barclays	7.490	-
CNY	500.344.000	USD	69.645.054	18.01.2024	HSBC	960.617	0,12
COP	4.816.571.000	USD	1.187.446	18.01.2024	BNP Paribas	51.872	0,01
DKK	4.782.472	USD	698.438	18.01.2024	BNP Paribas	11.268	-
EUR	402.172	GBP	348.000	18.01.2024	Standard Chartered	2.003	-
EUR	1.172.704	GBP	1.007.163	18.01.2024	UBS	15.483	-
EUR	8.691.602	USD	9.462.414	18.01.2024	Canadian Imperial Bank of Commerce	148.243	0,02
EUR	9.016.430	USD	9.853.064	18.01.2024	HSBC	116.767	0,01
EUR	3.585.000	USD	3.917.749	18.01.2024	Lloyds Bank	46.330	-
EUR	12.673.003	USD	13.794.690	18.01.2024	Morgan Stanley	218.361	0,03
GBP	9.415.762	USD	11.708.208	18.01.2024	Barclays	269.692	0,03
GBP	1.553.399	USD	1.931.509	18.01.2024	BNP Paribas	44.588	-
GBP	998.000	USD	1.262.088	18.01.2024	Citibank	7.479	-
GBP	252.352	USD	319.635	18.01.2024	State Street	1.385	-
HUF	205.165.000	USD	585.159	18.01.2024	Nomura	5.555	-
ILS	4.831.000	USD	1.284.122	18.01.2024	Morgan Stanley	52.074	0,01
JPY	321.343.000	USD	2.188.518	18.01.2024	Lloyds Bank	82.797	0,01
JPY	2.405.746.398	USD	16.116.636	18.01.2024	UBS	887.651	0,11
KRW	5.267.780.400	USD	4.014.159	18.01.2024	BNP Paribas	49.807	0,01
KRW	11.208.411.000	USD	8.478.374	18.01.2024	HSBC	168.646	0,02
NOK	43.822.100	AUD	6.186.504	18.01.2024	Citibank	109.911	0,01
PLN	4.207.703	USD	1.037.060	18.01.2024	Bank of America	32.426	-
RON	3.495.000	USD	762.981	18.01.2024	Standard Chartered	13.058	-
SEK	15.868.225	USD	1.507.577	18.01.2024	State Street	72.035	0,01
SGD	664.679	USD	493.993	18.01.2024	Canadian Imperial Bank of Commerce	9.447	-
BRL	20.050.200	USD	4.057.710	02.02.2024	Goldman Sachs	62.716	0,01
GBP	1.862.699	USD	2.358.754	09.02.2024	J.P. Morgan	11.099	-
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte</b>						<b>4.444.127</b>	<b>0,53</b>

#### Absicherung von Anteilsklassen

AUD	88.029	EUR	53.728	18.01.2024	HSBC	336	-
AUD	218.104	USD	145.124	18.01.2024	HSBC	2.904	-
CAD	442	SEK	3.342	18.01.2024	HSBC	1	-
CAD	300.908	USD	223.892	18.01.2024	HSBC	3.123	-
CHF	33.352	EUR	35.367	18.01.2024	HSBC	672	-
CHF	141	SEK	1.666	18.01.2024	HSBC	2	-
CHF	70.521	USD	81.238	18.01.2024	HSBC	2.874	-
CLP	4.151.932	EUR	4.221	18.01.2024	HSBC	66	-
CLP	299	JPY	48	18.01.2024	HSBC	-	-
CLP	18.155	SEK	204	18.01.2024	HSBC	-	-
CLP	8.244.342	USD	9.333	18.01.2024	HSBC	65	-
CNY	47.466	EUR	6.021	18.01.2024	HSBC	40	-
CNY	2.230.786	USD	313.571	18.01.2024	HSBC	1.225	-
COP	14.351.597	EUR	3.316	18.01.2024	HSBC	26	-
COP	150.330	SEK	385	18.01.2024	HSBC	-	-
COP	51.275.482	USD	12.905	18.01.2024	HSBC	289	-

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Global Bond

### Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
CZK	329.760	USD	14.623	18.01.2024	HSBC	115	-
DKK	7.118	EUR	955	18.01.2024	HSBC	-	-
DKK	97.428	USD	14.296	18.01.2024	HSBC	162	-
EUR	138.394	AUD	224.691	18.01.2024	HSBC	528	-
EUR	6.667.192	CAD	9.766.069	18.01.2024	HSBC	4.317	-
EUR	148.755	CLP	141.392.867	18.01.2024	HSBC	3.304	-
EUR	22.212.602	CNY	170.575.291	18.01.2024	HSBC	490.767	0,06
EUR	6.118	COP	26.088.618	18.01.2024	HSBC	52	-
EUR	383.203	CZK	9.349.877	18.01.2024	HSBC	5.861	-
EUR	59	DKK	436	18.01.2024	HSBC	-	-
EUR	10.287.776	GBP	8.834.203	18.01.2024	HSBC	137.518	0,02
EUR	30.393	HKD	255.816	18.01.2024	HSBC	852	-
EUR	180.360	HUF	69.092.969	18.01.2024	HSBC	498	-
EUR	1.052.067	IDR	17.780.865.652	18.01.2024	HSBC	10.526	-
EUR	278.916	ILS	1.114.415	18.01.2024	HSBC	175	-
EUR	723.983	JPY	112.171.915	18.01.2024	HSBC	7.684	-
EUR	2.952.739	KRW	4.195.650.975	18.01.2024	HSBC	28.119	0,01
EUR	8.321	NZD	14.535	18.01.2024	HSBC	33	-
EUR	142.531	PEN	577.343	18.01.2024	HSBC	1.568	-
EUR	496.020	PLN	2.155.886	18.01.2024	HSBC	501	-
EUR	1.182	RON	5.886	18.01.2024	HSBC	-	-
EUR	8.786	SEK	96.978	18.01.2024	HSBC	62	-
EUR	504.364	SGD	729.698	18.01.2024	HSBC	5.009	-
EUR	111.886.188	USD	120.727.826	18.01.2024	HSBC	2.989.257	0,36
GBP	315.833	USD	398.533	18.01.2024	HSBC	3.242	-
HKD	2.344	EUR	271	18.01.2024	HSBC	1	-
HKD	14	SEK	18	18.01.2024	HSBC	-	-
HKD	1.911	USD	245	18.01.2024	HSBC	-	-
HUF	774.029	EUR	2.010	18.01.2024	HSBC	7	-
HUF	39	JPY	16	18.01.2024	HSBC	-	-
HUF	47	SEK	1	18.01.2024	HSBC	-	-
HUF	2.031.356	USD	5.757	18.01.2024	HSBC	92	-
IDR	829.859	SEK	538	18.01.2024	HSBC	-	-
IDR	540.690.523	USD	34.894	18.01.2024	HSBC	160	-
ILS	40.855	EUR	10.178	18.01.2024	HSBC	46	-
ILS	1	JPY	35	18.01.2024	HSBC	-	-
ILS	74	SEK	203	18.01.2024	HSBC	-	-
ILS	52.553	USD	14.284	18.01.2024	HSBC	252	-
JPY	716	AUD	7	18.01.2024	HSBC	-	-
JPY	51.586	CAD	482	18.01.2024	HSBC	1	-
JPY	3	CHF	-	18.01.2024	HSBC	-	-
JPY	1.160	CLP	7.038	18.01.2024	HSBC	-	-
JPY	174.407	CNY	8.541	18.01.2024	HSBC	28	-
JPY	153	COP	4.226	18.01.2024	HSBC	-	-
JPY	2.994	CZK	467	18.01.2024	HSBC	-	-
JPY	3.575	DKK	170	18.01.2024	HSBC	-	-
JPY	163.662.644	EUR	1.044.955	18.01.2024	HSBC	1.350	-
JPY	78.990	GBP	433	18.01.2024	HSBC	7	-
JPY	239	HKD	13	18.01.2024	HSBC	-	-
JPY	1.459	HUF	3.568	18.01.2024	HSBC	-	-
JPY	8.343	IDR	899.844	18.01.2024	HSBC	1	-
JPY	2.209	ILS	56	18.01.2024	HSBC	-	-

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Global Bond

### Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
JPY	22.983	KRW	208.421	18.01.2024	HSBC	2	-
JPY	134	MXN	16	18.01.2024	HSBC	-	-
JPY	44	NOK	3	18.01.2024	HSBC	-	-
JPY	120	NZD	1	18.01.2024	HSBC	-	-
JPY	1.146	PEN	30	18.01.2024	HSBC	-	-
JPY	3.824	PLN	106	18.01.2024	HSBC	-	-
JPY	1.750	RON	56	18.01.2024	HSBC	-	-
JPY	183	SEK	13	18.01.2024	HSBC	-	-
JPY	3.937	SGD	36	18.01.2024	HSBC	-	-
JPY	75	THB	18	18.01.2024	HSBC	-	-
JPY	244.618.380	USD	1.696.794	18.01.2024	HSBC	32.217	0,01
KRW	4.002.111	EUR	2.786	18.01.2024	HSBC	7	-
KRW	118.110.726	USD	90.960	18.01.2024	HSBC	160	-
MXN	134.983	EUR	7.156	18.01.2024	HSBC	40	-
MXN	782	SEK	459	18.01.2024	HSBC	-	-
MXN	506.686	USD	29.235	18.01.2024	HSBC	616	-
NOK	41.789	EUR	3.557	18.01.2024	HSBC	175	-
NOK	270	SEK	263	18.01.2024	HSBC	-	-
NOK	86.409	USD	8.138	18.01.2024	HSBC	358	-
NZD	19.977	EUR	11.361	18.01.2024	HSBC	38	-
NZD	32.408	USD	20.003	18.01.2024	HSBC	437	-
PEN	6.332	EUR	1.544	18.01.2024	HSBC	4	-
PEN	-	JPY	12	18.01.2024	HSBC	-	-
PEN	57	SEK	155	18.01.2024	HSBC	-	-
PEN	16.208	USD	4.301	18.01.2024	HSBC	79	-
PLN	1	EUR	-	18.01.2024	HSBC	-	-
PLN	97.598	USD	24.450	18.01.2024	HSBC	357	-
RON	860	EUR	173	18.01.2024	HSBC	-	-
RON	30.122	USD	6.597	18.01.2024	HSBC	91	-
SEK	169.825	AUD	24.776	18.01.2024	HSBC	90	-
SEK	336.140	CAD	43.753	18.01.2024	HSBC	453	-
SEK	21	CHF	2	18.01.2024	HSBC	-	-
SEK	7.377	CLP	621.566	18.01.2024	HSBC	26	-
SEK	1.118.058	CNY	762.361	18.01.2024	HSBC	3.718	-
SEK	13.571	COP	5.228.847	18.01.2024	HSBC	6	-
SEK	19.050	CZK	41.251	18.01.2024	HSBC	53	-
SEK	22.408	DKK	14.835	18.01.2024	HSBC	29	-
SEK	3.073.460	EUR	272.911	18.01.2024	HSBC	4.181	-
SEK	496.685	GBP	37.888	18.01.2024	HSBC	1.246	-
SEK	1.530	HKD	1.144	18.01.2024	HSBC	6	-
SEK	9.149	HUF	311.189	18.01.2024	HSBC	15	-
SEK	53.484	IDR	80.234.492	18.01.2024	HSBC	122	-
SEK	13.680	ILS	4.859	18.01.2024	HSBC	18	-
SEK	1.342.080	JPY	18.663.601	18.01.2024	HSBC	1.680	-
SEK	149.484	KRW	18.844.227	18.01.2024	HSBC	343	-
SEK	41.039	MXN	68.775	18.01.2024	HSBC	33	-
SEK	10	NOK	10	18.01.2024	HSBC	-	-
SEK	19.762	NZD	3.098	18.01.2024	HSBC	13	-
SEK	7.163	PEN	2.571	18.01.2024	HSBC	18	-
SEK	24.532	PLN	9.476	18.01.2024	HSBC	34	-
SEK	10.998	RON	4.867	18.01.2024	HSBC	14	-
SEK	25.240	SGD	3.245	18.01.2024	HSBC	55	-

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Global Bond

### Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
SEK	15	THB	53	18.01.2024	HSBC	-	-
SEK	6.083.019	USD	583.252	18.01.2024	HSBC	22.286	-
SGD	19.748	USD	14.806	18.01.2024	HSBC	152	-
THB	107.536	EUR	2.812	18.01.2024	HSBC	45	-
THB	5.701	SEK	1.670	18.01.2024	HSBC	1	-
THB	651.849	USD	18.620	18.01.2024	HSBC	504	-
USD	123.163	AUD	179.885	18.01.2024	HSBC	1.075	-
USD	191.515	CAD	252.583	18.01.2024	HSBC	957	-
USD	38.965	CHF	32.501	18.01.2024	HSBC	201	-
USD	5.949	CLP	5.201.002	18.01.2024	HSBC	20	-
USD	1.167.417	CNY	8.267.797	18.01.2024	HSBC	713	-
USD	12.876	COP	49.405.199	18.01.2024	HSBC	164	-
USD	12.882	CZK	287.361	18.01.2024	HSBC	39	-
USD	15.231	DKK	102.242	18.01.2024	HSBC	59	-
USD	2.022.789	EUR	1.822.391	18.01.2024	HSBC	7.697	-
USD	574.556	GBP	449.977	18.01.2024	HSBC	2.136	-
USD	27.998	HKD	218.502	18.01.2024	HSBC	21	-
USD	6.828	HUF	2.360.669	18.01.2024	HSBC	31	-
USD	2	ILS	7	18.01.2024	HSBC	-	-
USD	1.793.528	JPY	252.635.802	18.01.2024	HSBC	7.849	-
USD	105.613	KRW	136.008.788	18.01.2024	HSBC	686	-
USD	23.075	MXN	391.174	18.01.2024	HSBC	29	-
USD	5.295	NOK	53.607	18.01.2024	HSBC	24	-
USD	12.028	NZD	18.943	18.01.2024	HSBC	80	-
USD	492	PEN	1.819	18.01.2024	HSBC	-	-
USD	18.495	PLN	72.333	18.01.2024	HSBC	110	-
USD	6.681	RON	29.959	18.01.2024	HSBC	29	-
USD	35.638	SEK	354.627	18.01.2024	HSBC	336	-
USD	14.715	SGD	19.369	18.01.2024	HSBC	44	-
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Vermögenswerte</b>						<b>3.795.740</b>	<b>0,46</b>
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte</b>						<b>8.239.867</b>	<b>0,99</b>
USD	4.074.573	BRL	20.050.200	03.01.2024	Goldman Sachs	(53.021)	(0,01)
CNY	7.229.000	USD	1.020.627	18.01.2024	HSBC	(512)	-
CZK	87.686.500	EUR	3.608.498	18.01.2024	BNP Paribas	(71.201)	(0,01)
EUR	535.056	GBP	468.564	18.01.2024	Morgan Stanley	(4.432)	-
EUR	9.395.333	GBP	8.212.742	18.01.2024	UBS	(58.725)	(0,01)
GBP	469.503	EUR	546.424	18.01.2024	Standard Chartered	(6.943)	-
GBP	380.317	EUR	439.124	18.01.2024	State Street	(1.752)	-
GBP	3.109.348	NOK	42.018.700	18.01.2024	State Street	(175.966)	(0,02)
JPY	571.404.202	CHF	3.523.200	18.01.2024	Citibank	(163.349)	(0,02)
USD	5.646.148	CAD	7.628.883	18.01.2024	Canadian Imperial Bank of Commerce	(109.350)	(0,01)
USD	812.947	CHF	716.488	18.01.2024	Lloyds Bank	(41.613)	(0,01)
USD	58.699.537	CNH	423.852.919	18.01.2024	HSBC	(835.619)	(0,10)
USD	31.729	CZK	712.069	18.01.2024	Citibank	(95)	-
USD	8.325.203	CZK	188.382.203	18.01.2024	Morgan Stanley	(93.923)	(0,01)
USD	720.988	DKK	4.990.000	18.01.2024	Deutsche Bank	(19.514)	-
USD	5.354.107	EUR	4.890.020	18.01.2024	ANZ	(52.985)	(0,01)
USD	2.776.051	EUR	2.536.517	18.01.2024	BNP Paribas	(28.678)	-
USD	85.288.728	EUR	78.384.313	18.01.2024	Morgan Stanley	(1.383.976)	(0,17)
USD	1.587.102	EUR	1.469.000	18.01.2024	Nomura	(37.231)	(0,01)
USD	1.140.496	EUR	1.039.059	18.01.2024	UBS	(8.434)	-
USD	4.180.170	GBP	3.361.700	18.01.2024	Barclays	(96.288)	(0,01)

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Global Bond

### Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
USD	9.585.894	IDR	150.723.811.816	18.01.2024	Morgan Stanley	(185.982)	(0,02)
USD	838.976	JPY	122.976.256	18.01.2024	Canadian Imperial Bank of Commerce	(30.244)	-
USD	3.891.968	KRW	5.050.996.400	18.01.2024	Barclays	(4.754)	-
USD	8.026.897	NZD	13.068.100	18.01.2024	Morgan Stanley	(215.652)	(0,03)
USD	721.388	SEK	7.550.000	18.01.2024	Citibank	(30.181)	-
USD	641.249	SGD	859.000	18.01.2024	UBS	(9.374)	-
USD	10.391.570	BRL	51.090.155	02.02.2024	J.P. Morgan	(107.737)	(0,01)
EUR	70.000	USD	77.767	09.02.2024	UBS	(293)	-
USD	13.222.676	EUR	12.290.560	09.02.2024	Bank of America	(380.122)	(0,05)
USD	132.114	EUR	123.004	09.02.2024	BNP Paribas	(4.022)	-
USD	28.248.833	GBP	22.977.291	09.02.2024	HSBC	(984.460)	(0,12)
USD	368.749	GBP	300.446	09.02.2024	Nomura	(13.500)	-
EUR	5.682.233	USD	6.300.220	06.03.2024	J.P. Morgan	(5.128)	-
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(5.215.056)</b>	<b>(0,63)</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
AUD	1.492	EUR	922	18.01.2024	HSBC	(6)	-
AUD	654	SEK	4.488	18.01.2024	HSBC	(3)	-
AUD	32.792	USD	22.375	18.01.2024	HSBC	(119)	-
CAD	105.300	EUR	72.067	18.01.2024	HSBC	(245)	-
CAD	1.081	SEK	8.224	18.01.2024	HSBC	(3)	-
CAD	58.072	USD	43.918	18.01.2024	HSBC	(106)	-
CLP	4.253.202	EUR	4.438	18.01.2024	HSBC	(59)	-
CLP	33.297	SEK	390	18.01.2024	HSBC	(1)	-
CLP	2.444.310	USD	2.798	18.01.2024	HSBC	(12)	-
CNY	2.007.523	EUR	261.095	18.01.2024	HSBC	(5.413)	-
CNY	35.723	SEK	51.366	18.01.2024	HSBC	(72)	-
CNY	4.786.170	USD	676.080	18.01.2024	HSBC	(683)	-
COP	68.175	SEK	177	18.01.2024	HSBC	-	-
CZK	151.123	EUR	6.180	18.01.2024	HSBC	(79)	-
CZK	1.560	SEK	715	18.01.2024	HSBC	(1)	-
CZK	58.280	USD	2.617	18.01.2024	HSBC	(12)	-
DKK	478	SEK	718	18.01.2024	HSBC	(1)	-
EUR	3.346.716	AUD	5.494.900	18.01.2024	HSBC	(28.815)	-
EUR	103.324	CAD	152.681	18.01.2024	HSBC	(938)	-
EUR	1.377.996	CHF	1.300.624	18.01.2024	HSBC	(27.558)	-
EUR	273.452	COP	1.189.120.469	18.01.2024	HSBC	(3.597)	-
EUR	452.291	DKK	3.370.968	18.01.2024	HSBC	(125)	-
EUR	12.275	GBP	10.674	18.01.2024	HSBC	(5)	-
EUR	3.742	HUF	1.443.815	18.01.2024	HSBC	(20)	-
EUR	5.848	ILS	23.520	18.01.2024	HSBC	(39)	-
EUR	26.999.185	JPY	4.229.891.360	18.01.2024	HSBC	(43.610)	(0,01)
EUR	6.535	KRW	9.391.397	18.01.2024	HSBC	(19)	-
EUR	831.657	MXN	15.700.906	18.01.2024	HSBC	(5.421)	-
EUR	206.798	NOK	2.428.775	18.01.2024	HSBC	(10.140)	-
EUR	402.500	NZD	709.751	18.01.2024	HSBC	(2.607)	-
EUR	2.067	PEN	8.462	18.01.2024	HSBC	(2)	-
EUR	689	PLN	3.003	18.01.2024	HSBC	(1)	-
EUR	219.289	RON	1.092.075	18.01.2024	HSBC	(10)	-
EUR	969.977	SEK	10.919.688	18.01.2024	HSBC	(14.464)	-
EUR	1.019	SGD	1.495	18.01.2024	HSBC	(5)	-
EUR	756.427	THB	29.029.159	18.01.2024	HSBC	(15.239)	-
GBP	176.707	EUR	205.907	18.01.2024	HSBC	(2.889)	-

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Global Bond

### Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
GBP	641	SEK	8.338	18.01.2024	HSBC	(15)	-
GBP	55.602	USD	70.811	18.01.2024	HSBC	(78)	-
HKD	410	EUR	48	18.01.2024	HSBC	(1)	-
HKD	43	SEK	56	18.01.2024	HSBC	-	-
HKD	5.771	USD	740	18.01.2024	HSBC	(1)	-
HUF	110.369	EUR	288	18.01.2024	HSBC	(1)	-
HUF	12.781	SEK	374	18.01.2024	HSBC	-	-
HUF	413.111	USD	1.195	18.01.2024	HSBC	(6)	-
IDR	35.905.523	EUR	2.123	18.01.2024	HSBC	(19)	-
IDR	3.355.166	SEK	2.219	18.01.2024	HSBC	(3)	-
ILS	4.813	EUR	1.205	18.01.2024	HSBC	(1)	-
ILS	129	SEK	361	18.01.2024	HSBC	-	-
ILS	6.512	USD	1.810	18.01.2024	HSBC	(9)	-
JPY	26.593	AUD	279	18.01.2024	HSBC	(1)	-
JPY	1.577	CAD	15	18.01.2024	HSBC	-	-
JPY	10.712	CHF	65	18.01.2024	HSBC	(1)	-
JPY	2.041	COP	56.596	18.01.2024	HSBC	-	-
JPY	11.243.070	EUR	72.028	18.01.2024	HSBC	(176)	-
JPY	1.124	GBP	6	18.01.2024	HSBC	-	-
JPY	431	KRW	3.960	18.01.2024	HSBC	-	-
JPY	6.441	MXN	776	18.01.2024	HSBC	-	-
JPY	1.569	NOK	118	18.01.2024	HSBC	(1)	-
JPY	3.049	NZD	34	18.01.2024	HSBC	-	-
JPY	47	PLN	1	18.01.2024	HSBC	-	-
JPY	753.030	SEK	54.124	18.01.2024	HSBC	(65)	-
JPY	41	SGD	-	18.01.2024	HSBC	-	-
JPY	5.913	THB	1.450	18.01.2024	HSBC	(1)	-
JPY	17.044	USD	121	18.01.2024	HSBC	(1)	-
KRW	15.251.343	EUR	10.709	18.01.2024	HSBC	(76)	-
KRW	903.522	SEK	7.126	18.01.2024	HSBC	(12)	-
MXN	1.653	SEK	986	18.01.2024	HSBC	(1)	-
NOK	2.618	EUR	233	18.01.2024	HSBC	(1)	-
NOK	20.263	USD	1.995	18.01.2024	HSBC	(2)	-
NZD	184	EUR	105	18.01.2024	HSBC	-	-
NZD	72	SEK	458	18.01.2024	HSBC	-	-
NZD	4.138	USD	2.613	18.01.2024	HSBC	(3)	-
PEN	659	EUR	162	18.01.2024	HSBC	(1)	-
PEN	37	SEK	102	18.01.2024	HSBC	-	-
PEN	3.441	USD	933	18.01.2024	HSBC	(3)	-
PLN	40.748	EUR	9.381	18.01.2024	HSBC	(15)	-
PLN	379	SEK	979	18.01.2024	HSBC	(1)	-
RON	3.421	EUR	688	18.01.2024	HSBC	(1)	-
RON	168	SEK	379	18.01.2024	HSBC	-	-
RON	6.982	USD	1.552	18.01.2024	HSBC	(2)	-
SEK	14	AUD	2	18.01.2024	HSBC	-	-
SEK	67.048	CHF	5.624	18.01.2024	HSBC	(33)	-
SEK	368	COP	144.401	18.01.2024	HSBC	(1)	-
SEK	300	DKK	202	18.01.2024	HSBC	-	-
SEK	2.828	EUR	257	18.01.2024	HSBC	(2)	-
SEK	91	HUF	3.162	18.01.2024	HSBC	-	-
SEK	153	ILS	56	18.01.2024	HSBC	-	-
SEK	491	MXN	832	18.01.2024	HSBC	-	-

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Global Bond

### Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
SEK	10.156	NOK	10.609	18.01.2024	HSBC	(32)	-
SEK	-	NZD	-	18.01.2024	HSBC	-	-
SEK	37.871	THB	129.054	18.01.2024	HSBC	(16)	-
SGD	6.352	EUR	4.391	18.01.2024	HSBC	(44)	-
SGD	119	SEK	911	18.01.2024	HSBC	(1)	-
USD	3.240.351	AUD	4.928.855	18.01.2024	HSBC	(104.886)	(0,01)
USD	6.331.303	CAD	8.593.532	18.01.2024	HSBC	(151.961)	(0,02)
USD	1.294.112	CHF	1.131.774	18.01.2024	HSBC	(55.763)	(0,01)
USD	136.356	CLP	120.289.894	18.01.2024	HSBC	(768)	-
USD	20.283.730	CNY	144.345.111	18.01.2024	HSBC	(85.423)	(0,01)
USD	256.717	COP	1.035.119.891	18.01.2024	HSBC	(9.623)	-
USD	356.354	CZK	8.058.039	18.01.2024	HSBC	(3.774)	-
USD	420.176	DKK	2.900.938	18.01.2024	HSBC	(10.315)	-
USD	51.967.141	EUR	48.145.439	18.01.2024	HSBC	(1.269.218)	(0,15)
USD	9.340.465	GBP	7.435.705	18.01.2024	HSBC	(118.582)	(0,02)
USD	1.085	HKD	8.477	18.01.2024	HSBC	-	-
USD	169.456	HUF	60.144.241	18.01.2024	HSBC	(3.712)	-
USD	1.011.186	IDR	15.833.990.522	18.01.2024	HSBC	(15.379)	-
USD	272.011	ILS	1.006.563	18.01.2024	HSBC	(6.392)	-
USD	24.719.891	JPY	3.591.292.563	18.01.2024	HSBC	(664.069)	(0,08)
USD	2.736.032	KRW	3.602.509.586	18.01.2024	HSBC	(43.218)	(0,01)
USD	773.433	MXN	13.531.095	18.01.2024	HSBC	(23.750)	-
USD	194.237	NOK	2.110.355	18.01.2024	HSBC	(13.260)	-
USD	381.993	NZD	624.362	18.01.2024	HSBC	(11.816)	-
USD	137.745	PEN	517.456	18.01.2024	HSBC	(2.104)	-
USD	457.481	PLN	1.842.648	18.01.2024	HSBC	(10.872)	-
USD	205.252	RON	947.007	18.01.2024	HSBC	(5.024)	-
USD	918.142	SEK	9.569.985	18.01.2024	HSBC	(34.508)	(0,01)
USD	468.658	SGD	628.617	18.01.2024	HSBC	(7.468)	-
USD	717.250	THB	25.478.632	18.01.2024	HSBC	(30.237)	(0,01)
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Verbindlichkeiten</b>						<b>(2.845.068)</b>	<b>(0,34)</b>
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten</b>						<b>(8.060.124)</b>	<b>(0,97)</b>
<b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte</b>						<b>179.743</b>	<b>0,02</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Global Bond

### Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Fälligkeitsdatum	Anzahl Kontrakte	Währung	Gesamtrisiko USD	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
Australia 3 Year Bond	15.03.2024	70	AUD	5.073.975	46.049	0,01
Euro-BTP	07.03.2024	41	EUR	5.409.209	187.041	0,02
Euro-Schatz	07.03.2024	152	EUR	17.890.229	74.654	0,01
Japan 10 Year Bond	13.03.2024	18	JPY	18.620.646	156.113	0,02
Korea 10 Year Bond	19.03.2024	120	KRW	10.761.705	178.729	0,02
Long Gilt	26.03.2024	10	GBP	1.305.708	76.527	0,01
Short-Term Euro-BTP	07.03.2024	75	EUR	8.838.190	58.015	0,01
US 2 Year Note	28.03.2024	320	USD	65.815.001	606.682	0,07
US 5 Year Note	28.03.2024	1.087	USD	117.956.485	1.256.387	0,16
US 10 Year Ultra Bond	19.03.2024	399	USD	46.951.078	500.365	0,06
US Long Bond	19.03.2024	152	USD	18.909.750	1.256.670	0,16
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten - Vermögenswerte</b>					<b>4.397.232</b>	<b>0,55</b>
Australia 10 Year Bond	15.03.2024	(23)	AUD	1.820.224	(48.180)	(0,01)
Canada 10 Year Bond	19.03.2024	(148)	CAD	13.796.440	(542.528)	(0,07)
Euro-Bobl	07.03.2024	(360)	EUR	47.423.884	(650.614)	(0,08)
Euro-Bund	07.03.2024	(14)	EUR	2.122.116	(56.313)	(0,01)
Euro-Buxl 30 Year Bond	07.03.2024	(40)	EUR	6.244.859	(382.789)	(0,05)
Euro-OAT	07.03.2024	(13)	EUR	1.889.945	(53.440)	(0,01)
US 10 Year Note	19.03.2024	(181)	USD	20.376.641	(455.991)	(0,06)
US Ultra Bond	19.03.2024	(121)	USD	16.104.344	(266.265)	(0,03)
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten - Verbindlichkeiten</b>					<b>(2.456.120)</b>	<b>(0,32)</b>
<b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanzterminkontrakten - Vermögenswerte</b>					<b>1.941.112</b>	<b>0,23</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Global Bond

### Zins-Swaps

Nennbetrag	Währung	Kontrahent	Wertpapierbeschreibung	Fälligkeitsdatum	Marktwert USD	% des Nettovermögens
35.460.000	GBP	Morgan Stanley	Zahlt variablen Zinssatz SONIA 1 Day Erhält Festzinssatz 4,63 %	17.10.2028	2.424.996	0,29
70.314.000	CAD	Morgan Stanley	Zahlt variablen Zinssatz REPO_CORRA 1 Day Erhält Festzinssatz 4,95 %	18.10.2025	865.499	0,10
1.440.000	GBP	Morgan Stanley	Zahlt variablen Zinssatz SONIA 1 Day Erhält Festzinssatz 3,953 %	22.07.2052	212.313	0,03
7.027.500	GBP	Morgan Stanley	Zahlt variablen Zinssatz SONIA 1 Day Erhält Festzinssatz 3,733 %	15.12.2028	150.497	0,02
7.027.500	GBP	Morgan Stanley	Zahlt variablen Zinssatz SONIA 1 Day Erhält Festzinssatz 3,673 %	14.12.2028	125.932	0,02
<b>Gesamtmarktwert von Zins-Swaps – Vermögenswerte</b>					<b>3.779.237</b>	<b>0,46</b>
4.734.415	EUR	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 3,354 % Erhält variablen Zinssatz EURIBOR 6 Month	10.12.2043	(749.573)	(0,09)
19.541.000	GBP	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 4,41 % Erhält variablen Zinssatz SONIA 1 Day	17.10.2033	(2.391.092)	(0,29)
29.788.000	CAD	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 4,346 % Erhält variablen Zinssatz REPO_CORRA 1 Day	18.10.2028	(1.145.587)	(0,14)
3.808.500	GBP	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 3,572 % Erhält variablen Zinssatz SONIA 1 Day	15.12.2033	(137.462)	(0,02)
3.808.500	GBP	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 3,537 % Erhält variablen Zinssatz SONIA 1 Day	14.12.2033	(123.166)	(0,01)
5.702.589.000	JPY	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 0,252 % Erhält variablen Zinssatz TONAR 1 Day	26.10.2025	(73.597)	(0,01)
<b>Gesamtmarktwert von Zins-Swaps – Verbindlichkeiten</b>					<b>(4.620.477)</b>	<b>(0,56)</b>
<b>Nettomarktwert von Zins-Swaps – Verbindlichkeiten</b>					<b>(841.240)</b>	<b>(0,10)</b>

### Inflations-Swapkontrakte

Nennbetrag	Währung	Kontrahent	Wertpapierbeschreibung	Fälligkeitsdatum	Marktwert USD	% des Nettovermögens
19.296.000	EUR	Morgan Stanley	Zahlt variablen Zinssatz HICPXT 1 Month Erhält Festzinssatz 2,348	15.11.2033	461.801	0,05
<b>Gesamtmarktwert von Inflationsswaps – Vermögenswerte</b>					<b>461.801</b>	<b>0,05</b>
22.915.000	USD	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 2,548 Erhält variablen Zinssatz USCPI 1 Month	16.11.2033	(276.300)	(0,03)
<b>Gesamtmarktwert von Inflationsswaps – Verbindlichkeiten</b>					<b>(276.300)</b>	<b>(0,03)</b>
<b>Nettomarktwert von Inflationsswaps – Vermögenswerte</b>					<b>185.501</b>	<b>0,02</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Global Inflation Linked Bond

### Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>									
<b>Anleihen</b>									
<b>Kommunikationsdienstleistungen</b>									
Comcast Corp. 0% 14/09/2026	EUR	1.590.000	1.467.575	0,24	France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 0.7% 25/07/2030	EUR	3.082.100	3.946.594	0,65
Orange SA, Reg. S 0% 04/09/2026	EUR	1.500.000	1.390.927	0,23	France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 0.1% 01/03/2032	EUR	1.684.900	1.862.118	0,31
Verizon Communications, Inc. 1.25% 08/04/2030	EUR	2.220.000	1.980.227	0,32	France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 0.55% 01/03/2039	EUR	714.000	729.328	0,12
			<b>4.838.729</b>	<b>0,79</b>	France Government Bond OAT, Reg. S 1.85% 25/07/2027	EUR	3.553.300	4.976.102	0,82
<b>Finanzen</b>									
Australia Government Inflation Linked Bond, Reg. S 3% 20/09/2025	AUD	1.579.000	1.453.267	0,24	France Government Bond OAT, Reg. S 0.1% 01/03/2028	EUR	3.739.500	4.332.868	0,71
Australia Government Inflation Linked Bond, Reg. S 2.5% 20/09/2030	AUD	2.479.000	2.321.689	0,38	France Government Bond OAT, Reg. S 3.4% 25/07/2029	EUR	1.792.400	3.079.122	0,50
Australia Government Inflation Linked Bond, Reg. S 0.25% 21/11/2032	AUD	2.875.000	1.823.072	0,30	France Government Bond OAT, Reg. S 3.15% 25/07/2032	EUR	2.428.700	4.586.176	0,75
Australia Government Inflation Linked Bond, Reg. S 1% 21/02/2050	AUD	1.772.000	1.131.326	0,19	France Government Bond OAT, Reg. S 0.6% 25/07/2034	EUR	603.200	657.788	0,11
Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2029	BRL	2.000.000	3.902.956	0,64	France Government Inflation Linked Bond OAT, Reg. S, 144A 0.1% 25/07/2031	EUR	2.161.088	2.517.495	0,41
Deutsche Bundesrepublik Inflation Linked Bond, Reg. S 0.1% 15/04/2026	EUR	12.333.327	15.148.457	2,48	France Government Inflation Linked Bond OAT, Reg. S, 144A 0.1% 01/03/2036	EUR	1.654.900	1.759.514	0,29
Deutsche Bundesrepublik Inflation Linked Bond, Reg. S 0.5% 15/04/2030	EUR	4.854.415	6.254.999	1,02	France Government Inflation Linked Bond OAT, Reg. S, 144A 0.1% 25/07/2036	EUR	2.359.950	2.717.336	0,45
Deutsche Bundesrepublik Inflation Linked Bond, Reg. S 0.1% 15/04/2033	EUR	2.270.916	2.713.851	0,44	France Government Inflation Linked Bond OAT, Reg. S, 144A 1.8% 25/07/2040	EUR	2.658.800	4.474.147	0,73
Deutsche Bundesrepublik Inflation Linked Bond, Reg. S 0.1% 15/04/2046	EUR	3.073.600	3.836.570	0,63	France Government Inflation Linked Bond OAT, Reg. S, 144A 0.1% 25/07/2053	EUR	1.263.000	1.283.837	0,21
European Investment Bank, Reg. S 0% 22/12/2026	EUR	13.243.000	12.360.918	2,02	France Government Inflation Linked Bond OAT, Reg. S, 144A 0.1% 25/07/2047	EUR	2.629.500	2.864.647	0,47
France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 0.1% 25/07/2038	EUR	1.323.800	1.436.502	0,24	France Government Inflation Linked Bond OAT, Reg. S 0.1% 01/03/2029	EUR	3.499.100	4.139.746	0,68
					Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 3.1% 15/09/2026	EUR	1.664.000	2.306.792	0,38
					Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 1.3% 15/05/2028	EUR	4.320.000	5.344.750	0,88

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Global Inflation Linked Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettöver- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettöver- mögens
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 2.35% 15/09/2035	EUR	2.685.000	4.232.295	0,69	Spain Government Inflation Linked Bond, Reg. S, 144A 1% 30/11/2030	EUR	3.817.000	4.768.500	0,78
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 2.4% 15/05/2039	EUR	1.002.000	1.065.812	0,17	Sweden Government Inflation Linked Bond, Reg. S 0.125% 01/12/2027	SEK	55.540.000	6.297.815	1,03
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 1.5% 15/05/2029	EUR	1.615.000	1.667.849	0,27	UK Treasury Inflation Linked, Reg. S 0.125% 22/03/2024	GBP	39	69	-
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro Inflation Linked Bond, Reg. S, 144A 0.4% 15/05/2030	EUR	2.824.000	3.168.722	0,52	UK Treasury Inflation Linked, Reg. S 0.125% 22/03/2026	GBP	2.803.613	4.702.267	0,77
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro Inflation Linked Bond, Reg. S, 144A 1.25% 15/09/2032	EUR	2.813.000	3.385.693	0,55	UK Treasury Inflation Linked, Reg. S 1.25% 22/11/2027	GBP	402.063	950.817	0,16
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro Inflation Linked Bond, Reg. S, 144A 0.1% 15/05/2033	EUR	3.786.000	3.738.509	0,61	UK Treasury Inflation Linked, Reg. S 0.125% 10/08/2028	GBP	3.841.632	6.062.238	0,99
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro Inflation Linked Bond, Reg. S, 144A 2.55% 15/09/2041	EUR	2.938.000	4.249.145	0,70	UK Treasury Inflation Linked, Reg. S 0.125% 22/03/2029	GBP	3.269.551	6.048.074	0,99
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro Inflation Linked Bond, Reg. S, 144A 0.15% 15/05/2051	EUR	1.570.000	1.192.320	0,20	UK Treasury Inflation Linked, Reg. S 4.125% 22/07/2030	GBP	970.560	3.919.564	0,64
Japan Government CPI Linked Bond 0.1% 10/03/2026	JPY	417.400.000	3.000.781	0,49	UK Treasury Inflation Linked, Reg. S 0.125% 10/08/2031	GBP	2.245.600	3.378.882	0,55
Japan Government CPI Linked Bond 0.1% 10/03/2028	JPY	574.300.000	4.154.136	0,68	UK Treasury Inflation Linked, Reg. S 1.25% 22/11/2032	GBP	3.149.436	6.982.933	1,14
Japan Government CPI Linked Bond 0.2% 10/03/2030	JPY	392.900.000	2.923.619	0,48	UK Treasury Inflation Linked, Reg. S 0.75% 22/03/2034	GBP	3.083.013	6.075.506	1,00
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 0.875% 15/09/2026	GBP	6.102.000	6.474.512	1,06	UK Treasury Inflation Linked, Reg. S 2% 26/01/2035	GBP	1.782.782	5.186.044	0,85
New Zealand Government Inflation Linked Bond, Reg. S 2.5% 20/09/2035	NZD	3.559.000	2.616.701	0,43	UK Treasury Inflation Linked, Reg. S 0.125% 22/11/2036	GBP	2.686.200	4.345.900	0,71
Spain Government Bond, Reg. S, 144A 0.7% 30/11/2033	EUR	3.297.000	3.881.958	0,64	UK Treasury Inflation Linked, Reg. S 1.125% 22/11/2037	GBP	2.912.405	6.799.074	1,11
Spain Government Bond, Reg. S, 144A 2.05% 30/11/2039	EUR	969.000	1.114.012	0,18	UK Treasury Inflation Linked, Reg. S 0.125% 22/03/2039	GBP	2.166.811	2.940.304	0,48
Spain Government Inflation Linked Bond, Reg. S, 144A 0.65% 30/11/2027	EUR	3.590.000	4.423.732	0,72	UK Treasury Inflation Linked, Reg. S 0.625% 22/03/2040	GBP	2.850.305	5.682.388	0,93
					UK Treasury Inflation Linked, Reg. S 0.125% 10/08/2041	GBP	2.375.500	3.333.749	0,55
					UK Treasury Inflation Linked, Reg. S 0.625% 22/11/2042	GBP	1.447.371	2.893.250	0,47
					UK Treasury Inflation Linked, Reg. S 0.125% 22/03/2044	GBP	3.286.344	5.099.898	0,84
					UK Treasury Inflation Linked, Reg. S 0.125% 22/03/2046	GBP	2.745.942	3.902.020	0,64

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Global Inflation Linked Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettöver- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettöver- mögens
UK Treasury Inflation Linked, Reg. S 0.75% 22/11/2047	GBP	2.400.700	4.843.254	0,79	US Treasury Inflation Indexed 0.125% 15/04/2026	USD	6.213.000	6.276.438	1,03
UK Treasury Inflation Linked, Reg. S 0.125% 10/08/2048	GBP	2.515.500	3.279.381	0,54	US Treasury Inflation Indexed 0.125% 15/07/2026	USD	14.227.200	15.737.246	2,59
UK Treasury Inflation Linked, Reg. S 0.5% 22/03/2050	GBP	4.621.133	8.460.879	1,39	US Treasury Inflation Indexed 0.125% 15/10/2026	USD	8.860.400	8.570.558	1,40
UK Treasury Inflation Linked, Reg. S 0.125% 22/03/2051	GBP	2.169.230	2.582.989	0,42	US Treasury Inflation Indexed 0.375% 15/01/2027	USD	8.984.100	9.837.778	1,61
UK Treasury Inflation Linked, Reg. S 0.25% 22/03/2052	GBP	2.639.621	3.942.506	0,65	US Treasury Inflation Indexed 2.375% 15/01/2027	USD	5.890.400	8.209.524	1,34
UK Treasury Inflation Linked, Reg. S 1.25% 22/11/2055	GBP	2.102.843	5.186.703	0,85	US Treasury Inflation Indexed 0.125% 15/04/2027	USD	3.115.800	2.887.573	0,47
UK Treasury Inflation Linked, Reg. S 0.125% 22/11/2056	GBP	1.520.500	1.946.687	0,32	US Treasury Inflation Indexed 0.375% 15/07/2027	USD	2.652.900	2.869.477	0,47
UK Treasury Inflation Linked, Reg. S 0.125% 22/03/2058	GBP	1.260.800	1.644.721	0,27	US Treasury Inflation Indexed 1.625% 15/10/2027	USD	6.444.700	6.011.713	0,98
UK Treasury Inflation Linked, Reg. S 0.375% 22/03/2062	GBP	2.601.837	3.989.667	0,65	US Treasury Inflation Indexed 0.5% 15/01/2028	USD	10.391.700	11.101.972	1,82
UK Treasury Inflation Linked, Reg. S 0.125% 22/11/2065	GBP	1.747.565	2.194.575	0,36	US Treasury Inflation Indexed 1.25% 15/04/2028	USD	3.715.900	3.360.729	0,55
UK Treasury Inflation Linked, Reg. S 0.125% 22/03/2068	GBP	2.582.079	3.386.765	0,55	US Treasury Inflation Indexed 3.625% 15/04/2028	USD	2.764.300	5.104.280	0,84
UK Treasury Inflation Linked, Reg. S 0.125% 22/03/2073	GBP	864.116	984.077	0,16	US Treasury Inflation Indexed 0.75% 15/07/2028	USD	7.537.300	7.998.385	1,31
United Kingdom & Northern Ireland Government Bond, Reg. S 0.75% 22/11/2033	GBP	1.139.200	1.388.821	0,23	US Treasury Inflation Indexed 2.375% 15/10/2028	USD	1.459.300	1.366.529	0,22
United Kingdom & Northern Ireland Government Bond, Reg. S 0.625% 22/03/2045	GBP	1.698.695	1.933.166	0,32	US Treasury Inflation Indexed 0.875% 15/01/2029	USD	6.760.700	7.129.253	1,17
US Treasury Inflation Indexed 3.875% 15/04/2029	USD	4.985.900	9.303.249	1,52	US Treasury Inflation Indexed 0.25% 15/07/2029	USD	7.185.600	7.235.348	1,19
US Treasury Inflation Indexed 1.375% 15/07/2033	USD	660.300	588.922	0,10	US Treasury Inflation Indexed 0.125% 15/01/2030	USD	10.698.700	10.492.500	1,72
US Treasury Inflation Indexed 0.375% 15/07/2025	USD	10.963.000	12.467.512	2,04	US Treasury Inflation Indexed 0.125% 15/07/2030	USD	8.771.300	8.605.195	1,41
US Treasury Inflation Indexed 0.125% 15/10/2025	USD	7.312.400	7.542.133	1,24	US Treasury Inflation Indexed 0.125% 15/01/2031	USD	8.194.100	7.825.136	1,28
US Treasury Inflation Indexed 0.625% 15/01/2026	USD	12.025.600	13.586.033	2,23	US Treasury Inflation Indexed 0.125% 15/07/2031	USD	3.926.600	3.637.173	0,60
					US Treasury Inflation Indexed 0.125% 15/01/2032	USD	8.899.800	7.875.760	1,29
					US Treasury Inflation Indexed 3.375% 15/04/2032	USD	4.858.000	8.529.968	1,40

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Global Inflation Linked Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens										
US Treasury Inflation Indexed 0.625% 15/07/2032	USD	15.941.900	14.002.642	2,29	<b>Industrie</b> Network Rail Infrastructure Finance plc 1.75% 22/11/2027	GBP	3.000.000	6.747.543	1,11										
US Treasury Inflation Indexed 1.125% 15/01/2033	USD	8.077.400	7.169.211	1,17						<b>6.747.543</b>	<b>1,11</b>								
US Treasury Inflation Indexed 2.125% 15/02/2040	USD	3.257.100	4.323.108	0,71						<b>Versorger</b> Electricite de France SA, Reg. S 3.75% 05/06/2027	EUR	2.000.000	2.040.070	0,33					
US Treasury Inflation Indexed 2.125% 15/02/2041	USD	5.065.400	6.648.257	1,09											Engie SA, Reg. S 0.5% 24/10/2030	EUR	3.400.000	2.846.279	0,47
US Treasury Inflation Indexed 0.75% 15/02/2042	USD	4.538.200	4.554.674	0,75											Orsted A/S, Reg. S 2.25% 14/06/2028	EUR	1.011.000	972.365	0,16
US Treasury Inflation Indexed 0.625% 15/02/2043	USD	4.382.900	4.166.811	0,68											Severn Trent Utilities Finance plc, Reg. S 6.125% 26/02/2024	GBP	1.738.000	2.001.250	0,33
US Treasury Inflation Indexed 1.375% 15/02/2044	USD	4.655.500	5.030.569	0,82											Severn Trent Utilities Finance plc, Reg. S 3.625% 16/01/2026	GBP	4.000.000	4.506.925	0,74
US Treasury Inflation Indexed 0.75% 15/02/2045	USD	5.403.100	5.019.434	0,82											<b>12.366.889</b>	<b>2,03</b>			
US Treasury Inflation Indexed 1% 15/02/2046	USD	4.312.100	4.163.955	0,68											<b>Summe Anleihen</b>	<b>588.954.164</b>	<b>96,48</b>		
US Treasury Inflation Indexed 0.875% 15/02/2047	USD	927.000	854.830	0,14											<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>	<b>588.954.164</b>	<b>96,48</b>		
US Treasury Inflation Indexed 1% 15/02/2048	USD	2.712.500	2.507.361	0,41											<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>				
US Treasury Inflation Indexed 1% 15/02/2049	USD	7.259.100	6.498.505	1,06											<b>Anleihen</b>				
US Treasury Inflation Indexed 0.25% 15/02/2050	USD	5.976.500	4.248.119	0,70						<b>Finanzen</b>									
US Treasury Inflation Indexed 0.125% 15/02/2051	USD	5.658.700	3.810.017	0,62						Canada Government Real Return Bond 4% 01/12/2031	CAD	682.000	964.268	0,16					
US Treasury Inflation Indexed 0.125% 15/02/2052	USD	2.053.700	1.280.957	0,21						Canada Government Real Return Bond 3% 01/12/2036	CAD	1.584.000	1.948.874	0,32					
US Treasury Inflation Indexed 1.5% 15/02/2053	USD	1.692.500	1.456.175	0,24						Canada Government Real Return Bond 0.5% 01/12/2050	CAD	3.918.000	2.592.941	0,42					
			<b>560.270.255</b>	<b>91,78</b>						Canada Government Real Return Inflation Linked Bond 4.25% 01/12/2026	CAD	1.412.000	1.883.378	0,31					
<b>Gesundheitswesen</b>										Canada Government Real Return Inflation Linked Bond 1.5% 01/12/2044	CAD	3.101.000	2.883.215	0,47					
American Medical Systems Europe BV 1.375% 08/03/2028	EUR	2.453.000	2.298.960	0,38						Japan Government CPI Linked Bond 0.005% 10/03/2032	JPY	376.900.000	2.733.240	0,45					
Becton Dickinson Euro Finance SARL 0.334% 13/08/2028	EUR	2.760.000	2.431.788	0,39						Japan Government CPI Linked Bond 0.005% 10/03/2033	JPY	61.700.000	424.796	0,07					
			<b>4.730.748</b>	<b>0,77</b>	<b>13.430.712</b>	<b>2,20</b>													
					<b>Summe Anleihen</b>	<b>13.430.712</b>	<b>2,20</b>												
					<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>	<b>13.430.712</b>	<b>2,20</b>												

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Global Inflation Linked Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
Summe Kapitalanlagen			602.384.876	98,68
Barmittel			6.027.700	0,99
Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)			2.022.146	0,33
<b>Summe Nettovermögen</b>			<b>610.434.722</b>	<b>100,00</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Global Inflation Linked Bond

### Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
BRL	16.312.200	USD	3.310.777	03.01.2024	Citibank	42.804	0,01
AUD	10.502.091	EUR	6.302.830	18.01.2024	Deutsche Bank	143.365	0,02
AUD	7.772.300	USD	5.119.792	18.01.2024	Morgan Stanley	140.452	0,02
CAD	1.951.668	EUR	1.311.173	18.01.2024	BNP Paribas	20.430	-
CHF	2.895.001	JPY	486.568.300	18.01.2024	BNP Paribas	12.415	-
EUR	1.547.195	CZK	38.035.072	18.01.2024	Goldman Sachs	9.896	-
EUR	7.814.527	GBP	6.746.000	18.01.2024	Morgan Stanley	53.515	0,01
EUR	1.014.991	GBP	877.168	18.01.2024	UBS	5.844	-
EUR	2.215.005	USD	2.413.000	18.01.2024	HSBC	32.756	0,01
EUR	4.815.863	USD	5.260.461	18.01.2024	J.P. Morgan	58.452	0,01
EUR	292.025.090	USD	317.916.439	18.01.2024	Morgan Stanley	4.510.495	0,74
EUR	3.077.569	USD	3.345.866	18.01.2024	UBS	51.663	0,01
GBP	463.458	EUR	528.418	18.01.2024	J.P. Morgan	4.773	-
GBP	692.342	EUR	792.149	18.01.2024	Morgan Stanley	4.365	-
GBP	107.645	EUR	122.747	18.01.2024	Standard Chartered	1.094	-
GBP	9.768.475	EUR	11.174.600	18.01.2024	UBS	63.653	0,01
KRW	4.270.531.100	USD	3.254.234	18.01.2024	BNP Paribas	36.516	0,01
NOK	35.838.000	AUD	5.059.363	18.01.2024	Citibank	81.290	0,01
BRL	16.312.200	USD	3.301.223	02.02.2024	Goldman Sachs	46.114	0,01
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>5.319.892</b>	<b>0,87</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
EUR	709.718	USD	782.110	31.01.2024	HSBC	2.810	-
USD	405	EUR	365	31.01.2024	HSBC	1	-
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte</b>						<b>2.811</b>	<b>-</b>
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>5.322.703</b>	<b>0,87</b>
USD	3.314.942	BRL	16.312.200	03.01.2024	Goldman Sachs	(39.035)	(0,01)
CZK	37.553.300	EUR	1.545.403	18.01.2024	BNP Paribas	(27.577)	-
CZK	481.772	EUR	19.724	18.01.2024	Morgan Stanley	(252)	-
EUR	6.007.958	AUD	10.010.760	18.01.2024	Deutsche Bank	(136.657)	(0,02)
EUR	11.730.058	CAD	17.460.076	18.01.2024	BNP Paribas	(182.770)	(0,03)
EUR	148.476.490	GBP	129.787.754	18.01.2024	UBS	(839.303)	(0,14)
EUR	12.025.101	JPY	1.951.621.037	18.01.2024	Morgan Stanley	(450.195)	(0,07)
EUR	2.850.735	NZD	5.140.554	18.01.2024	State Street	(81.548)	(0,01)
EUR	5.861.515	SEK	67.096.346	18.01.2024	J.P. Morgan	(178.913)	(0,03)
GBP	2.148.000	EUR	2.500.829	18.01.2024	Citibank	(29.638)	(0,01)
GBP	1.926.676	EUR	2.238.803	18.01.2024	Lloyds Bank	(22.237)	-
GBP	329.233	EUR	383.349	18.01.2024	Morgan Stanley	(4.580)	-
GBP	567.227	EUR	660.158	18.01.2024	Standard Chartered	(7.586)	-
GBP	80.165	EUR	93.043	18.01.2024	State Street	(816)	-
GBP	763.792	EUR	881.643	18.01.2024	UBS	(2.930)	-
GBP	2.667.189	NOK	36.043.500	18.01.2024	State Street	(136.508)	(0,02)
JPY	466.909.502	CHF	2.878.900	18.01.2024	Citibank	(120.712)	(0,02)
USD	1.855.941	EUR	1.718.381	18.01.2024	ANZ	(39.921)	(0,01)
USD	2.119.000	EUR	1.946.507	18.01.2024	Deutsche Bank	(30.143)	(0,01)
USD	2.000.000	EUR	1.828.635	18.01.2024	J.P. Morgan	(19.892)	-
USD	7.835.260	EUR	7.233.709	18.01.2024	Morgan Stanley	(147.723)	(0,02)
USD	9.328.627	EUR	8.596.634	18.01.2024	Nomura	(160.089)	(0,03)
USD	1.838.598	EUR	1.696.070	18.01.2024	State Street	(33.294)	(0,01)
USD	7.588.684	EUR	6.937.582	18.01.2024	UBS	(74.592)	(0,01)
USD	3.407.187	KRW	4.421.846.900	18.01.2024	Barclays	(3.763)	-
USD	3.253.547	NZD	5.296.900	18.01.2024	Morgan Stanley	(79.051)	(0,01)

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Global Inflation Linked Bond

### Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
USD	4.156.628	BRL	20.436.062	02.02.2024	J.P. Morgan	(38.948)	(0,01)
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(2.888.673)</b>	<b>(0,47)</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
EUR	197.757	USD	219.253	31.01.2024	HSBC	(414)	–
GBP	4.141.452	EUR	4.801.817	31.01.2024	HSBC	(39.616)	(0,01)
USD	70.754.508	EUR	64.562.479	31.01.2024	HSBC	(611.191)	(0,10)
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten</b>						<b>(651.221)</b>	<b>(0,11)</b>
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(3.539.894)</b>	<b>(0,58)</b>
<b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>1.782.809</b>	<b>0,29</b>

### Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Fälligkeitsdatum	Anzahl Kontrakte	Währung	Gesamtrisiko EUR	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
US 5 Year Note	28.03.2024	629	USD	61.767.638	965.495	0,16
US 10 Year Ultra Bond	19.03.2024	157	USD	16.718.234	596.767	0,10
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten – Vermögenswerte</b>					<b>1.562.262</b>	<b>0,26</b>
Canada 10 Year Bond	19.03.2024	(127)	CAD	10.713.395	(449.895)	(0,07)
Euro-Bobl	07.03.2024	(132)	EUR	15.735.720	(215.880)	(0,04)
Euro-Bund	07.03.2024	(24)	EUR	3.292.080	(87.360)	(0,01)
Euro-Schatz	07.03.2024	(33)	EUR	3.514.830	(14.619)	–
Long Gilt	26.03.2024	(28)	GBP	3.308.432	(231.900)	(0,04)
US Ultra Bond	19.03.2024	(75)	USD	9.033.104	(403.936)	(0,07)
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>					<b>(1.403.590)</b>	<b>(0,23)</b>
<b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanzterminkontrakten – Vermögenswerte</b>					<b>158.672</b>	<b>0,03</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Global Inflation Linked Bond

### Zins-Swaps

Nennbetrag	Währung	Kontrahent	Wertpapierbeschreibung	Fälligkeitsdatum	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
22.169.000	GBP	Morgan Stanley	Zahlt variablen Zinssatz SONIA 1 Day Erhält Festzinssatz 4,63 %	17.10.2028	1.371.944	0,22
58.269.500	CAD	Morgan Stanley	Zahlt variablen Zinssatz REPO_CORRA 1 Day Erhält Festzinssatz 4,95 %	18.10.2025	649.059	0,11
2.871.000	GBP	Morgan Stanley	Zahlt variablen Zinssatz SONIA 1 Day Erhält Festzinssatz 3,733 %	15.12.2028	55.639	0,01
2.871.000	GBP	Morgan Stanley	Zahlt variablen Zinssatz SONIA 1 Day Erhält Festzinssatz 3,673 %	14.12.2028	46.557	0,01
<b>Gesamtmarktwert von Zins-Swaps – Vermögenswerte</b>					<b>2.123.199</b>	<b>0,35</b>
12.208.000	GBP	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 4,41 % Erhält variablen Zinssatz SONIA 1 Day	17.10.2033	(1.351.799)	(0,22)
24.685.500	CAD	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 4,346 % Erhält variablen Zinssatz REPO_CORRA 1 Day	18.10.2028	(859.106)	(0,14)
4.791.966.000	JPY	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 0,252 % Erhält variablen Zinssatz TONAR 1 Day	26.10.2025	(55.965)	(0,01)
1.556.000	GBP	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 3,572 % Erhält variablen Zinssatz SONIA 1 Day	15.12.2033	(50.822)	(0,01)
1.556.000	GBP	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 3,537 % Erhält variablen Zinssatz SONIA 1 Day	14.12.2033	(45.537)	(0,01)
<b>Gesamtmarktwert von Zins-Swaps – Verbindlichkeiten</b>					<b>(2.363.229)</b>	<b>(0,39)</b>
<b>Nettomarktwert von Zins-Swaps – Verbindlichkeiten</b>					<b>(240.030)</b>	<b>(0,04)</b>

### Inflations-Swapkontrakte

Nennbetrag	Währung	Kontrahent	Wertpapierbeschreibung	Fälligkeitsdatum	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
12.280.000	EUR	Morgan Stanley	Zahlt variablen Zinssatz HICPXT 1 Month Erhält Festzinssatz 2,348	15.11.2033	265.953	0,04
3.624.500	GBP	Morgan Stanley	Zahlt variablen Zinssatz UKRPI 1 Month Erhält Festzinssatz 3,962	15.09.2033	174.012	0,03
3.624.500	GBP	Morgan Stanley	Zahlt variablen Zinssatz UKRPI 1 Month Erhält Festzinssatz 3,957	15.09.2033	171.617	0,03
6.737.000	USD	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 2,4 % Erhält variablen Zinssatz USCPI 1 Month	12.11.2033	6.196	-
<b>Gesamtmarktwert von Inflationsswaps – Vermögenswerte</b>					<b>617.778</b>	<b>0,10</b>
30.070.000	USD	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 2,778 Erhält variablen Zinssatz USCPI 1 Month	23.09.2027	(376.984)	(0,06)
14.580.000	USD	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 2,548 Erhält variablen Zinssatz USCPI 1 Month	16.11.2033	(159.088)	(0,03)
5.031.000	USD	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 2,655 Erhält variablen Zinssatz USCPI 1 Month	22.09.2033	(86.388)	(0,01)
5.031.000	USD	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 2,65 Erhält variablen Zinssatz USCPI 1 Month	22.09.2033	(84.236)	(0,01)
<b>Gesamtmarktwert von Inflationsswaps – Verbindlichkeiten</b>					<b>(706.696)</b>	<b>(0,11)</b>
<b>Nettomarktwert von Inflationsswaps – Verbindlichkeiten</b>					<b>(88.918)</b>	<b>(0,01)</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Hong Kong Dollar Bond

### Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert HKD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert HKD	% des Nettover- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>									
<b>Anleihen</b>									
<b>Zyklische Konsumgüter</b>									
Gohl Capital Ltd., Reg. S 4.25% 24/01/2027	USD	400.000	3.006.807	0,05	African Export-Import Bank (The), Reg. S 3.798% 17/05/2031	USD	970.000	6.438.408	0,11
Minor International PCL, Reg. S 2.7% Perpetual	USD	2.038.000	14.826.735	0,26	AIA Group Ltd., Reg. S 2.7% Perpetual	USD	500.000	3.558.703	0,06
			<b>17.833.542</b>	<b>0,31</b>	Bangkok Bank PCL, Reg. S 3.466% 23/09/2036	USD	700.000	4.591.571	0,08
<b>Basiskonsumgüter</b>									
Cencosud SA, Reg. S 4.375% 17/07/2027	USD	400.000	3.018.682	0,05	Banque Ouest Africaine de Developpement, Reg. S 5% 27/07/2027	USD	1.367.000	9.971.015	0,17
			<b>3.018.682</b>	<b>0,05</b>	Burgan Bank SAK, Reg. S 2.75% 15/12/2031	USD	400.000	2.642.707	0,05
<b>Energie</b>									
Abu Dhabi Crude Oil Pipeline LLC, Reg. S 4.6% 02/11/2047	USD	1.800.000	12.945.174	0,23	Corp. Financiera de Desarrollo SA, Reg. S 2.4% 28/09/2027	USD	1.400.000	9.764.094	0,17
Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd., Reg. S 2.625% 31/03/2036	USD	1.500.000	9.715.060	0,17	Emirates NBD Bank PJSC, Reg. S 5.875% 11/10/2028	USD	649.000	5.246.703	0,09
Greensaif Pipelines Bidco Sarl, Reg. S 6.129% 23/02/2038	USD	500.000	4.078.259	0,07	Fukoku Mutual Life Insurance Co., Reg. S 6.8% Perpetual	USD	700.000	5.798.270	0,10
KazMunayGas National Co. JSC, Reg. S 3.5% 14/04/2033	USD	500.000	3.257.121	0,06	Hong Kong Government Bond 2.22% 07/08/2024	HKD	80.000.000	79.135.999	1,39
KazMunayGas National Co. JSC, Reg. S 6.375% 24/10/2048	USD	500.000	3.687.844	0,06	Hong Kong Government Bond 1.84% 09/12/2024	HKD	60.000.000	58.878.000	1,03
Pertamina Persero PT, Reg. S 4.175% 21/01/2050	USD	2.000.000	13.047.787	0,22	Hong Kong Government Bond 2.02% 07/03/2034	HKD	75.000.000	67.425.000	1,18
Reliance Industries Ltd., Reg. S 2.875% 12/01/2032	USD	400.000	2.675.333	0,05	Hong Kong Government Bond 1.59% 04/03/2036	HKD	90.000.000	74.564.999	1,31
Reliance Industries Ltd., Reg. S 3.625% 12/01/2052	USD	776.000	4.487.321	0,08	Hong Kong Government Bond 3.3% 26/05/2042	HKD	50.000.000	47.240.000	0,83
SA Global Sukuk Ltd., Reg. S 2.694% 17/06/2031	USD	1.200.000	8.317.153	0,15	Hong Kong Government Inflation Linked Bond, Reg. S 2.03% 24/06/2024	HKD	100.000.000	98.659.999	1,73
Thaioil Treasury Center Co. Ltd., Reg. S 5.375% 20/11/2048	USD	1.190.000	8.498.849	0,15	Hong Kong Science & Technology Parks Corp., Reg. S 3.2% 11/07/2024	HKD	66.000.000	65.513.664	1,15
			<b>70.709.901</b>	<b>1,24</b>	HSBC Holdings plc 1.55% 03/06/2027	HKD	140.000.000	126.731.593	2,22
<b>Finanzen</b>									
Africa Finance Corp., Reg. S 4.375% 17/04/2026	USD	1.000.000	7.548.973	0,13	Indian Railway Finance Corp. Ltd., Reg. S 2.8% 10/02/2031	USD	700.000	4.698.285	0,08
					Indonesia Government Bond 6.5% 15/02/2031	IDR	117.000.000.000	59.129.943	1,04

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Hong Kong Dollar Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert HKD	% des Nettöver- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert HKD	% des Nettöver- mögens
Indonesia Government Bond 6.375% 15/04/2032	IDR	100.000.000.000	50.052.974	0,88	United Overseas Bank Ltd., Reg. S 2% 14/10/2031	USD	400.000	2.844.595	0,05
Kookmin Bank, Reg. S 4.35% Perpetual	USD	500.000	3.838.918	0,07				<b>982.458.925</b>	<b>17,21</b>
Kyobo Life Insurance Co. Ltd., Reg. S 5.9% 15/06/2052	USD	500.000	3.878.981	0,07	<b>Industrie</b>				
Mexico Government Bond 6.338% 04/05/2053	USD	1.000.000	7.994.217	0,14	Airport Authority, Reg. S 2.4% Perpetual	USD	800.000	5.561.233	0,10
Mongolia Government Bond, Reg. S 7.875% 05/06/2029	USD	247.000	1.975.285	0,03	Empresa de los Ferrocarriles del Estado, Reg. S 3.068% 18/08/2050	USD	481.000	2.292.986	0,04
Muang Thai Life Assurance PCL, Reg. S 3.552% 27/01/2037	USD	416.000	2.990.267	0,05	Empresa de Transporte de Pasajeros Metro SA, Reg. S 4.7% 07/05/2050	USD	2.500.000	16.177.078	0,28
Nbk Tier 2 Ltd., Reg. S 2.5% 24/11/2030	USD	1.307.000	9.562.216	0,17	MISC Capital Two Labuan Ltd., Reg. S 3.625% 06/04/2025	USD	1.000.000	7.637.579	0,13
Power Finance Corp. Ltd., Reg. S 3.95% 23/04/2030	USD	800.000	5.772.611	0,10				<b>31.668.876</b>	<b>0,55</b>
Saudi Government Bond, Reg. S 5.25% 16/01/2050	USD	200.000	1.533.017	0,03	<b>Informationstechnologie</b>				
Standard Chartered Bank, Reg. S 1.96% 21/03/2024	HKD	30.000.000	29.823.535	0,52	SK Hynix, Inc., Reg. S 2.375% 19/01/2031	USD	800.000	5.066.950	0,09
Standard Chartered Bank, Reg. S 3.5% 13/06/2025	HKD	30.000.000	29.626.422	0,52				<b>5.066.950</b>	<b>0,09</b>
Standard Chartered Bank, Reg. S 4.14% 26/08/2025	HKD	30.000.000	29.897.760	0,52	<b>Grundstoffe</b>				
Standard Chartered Bank, Reg. S 4% 15/09/2025	HKD	30.000.000	29.583.353	0,52	Anglo American Capital plc, Reg. S 5.5% 02/05/2033	USD	800.000	6.317.283	0,12
Standard Chartered plc, Reg. S 4% 27/06/2025	HKD	30.000.000	29.738.761	0,52	GC Treasury Center Co. Ltd., Reg. S 4.4% 30/03/2032	USD	200.000	1.424.005	0,02
Standard Chartered plc, Reg. S 6.187% 06/07/2027	USD	200.000	1.587.630	0,03	GC Treasury Center Co. Ltd., Reg. S 5.2% 30/03/2052	USD	288.000	1.937.471	0,03
Standard Chartered plc, Reg. S 3.603% 12/01/2033	USD	200.000	1.292.442	0,02	Korea Mine Rehabilitation & Mineral Resources Corp., Reg. S 5.375% 11/05/2028	USD	621.000	4.896.807	0,09
Standard Chartered plc, Reg. S 6.296% 06/07/2034	USD	357.000	2.928.015	0,05	LG Chem Ltd., Reg. S 2.375% 07/07/2031	USD	800.000	5.169.630	0,09
								<b>19.745.196</b>	<b>0,35</b>
					<b>Immobilien</b>				
					CapitaLand Ascendas REIT, Reg. S 2.63% 24/10/2031	HKD	50.000.000	43.610.126	0,77
					China Overseas Finance Cayman VIII Ltd., Reg. S 2.9% 15/01/2025	HKD	46.000.000	44.746.547	0,79
					Elect Global Investments Ltd., Reg. S 4.85% Perpetual	USD	1.500.000	8.202.364	0,14

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Hong Kong Dollar Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert HKD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert HKD	% des Nettover- mögens
Trust Fibrá Uno, REIT, Reg. S 6.39% 15/01/2050	USD	485.000	3.065.787	0,05	Australia & New Zealand Banking Group Ltd., Reg. S 5.18% 14/07/2024	HKD	30.000.000	30.061.823	0,53
			<b>99.624.824</b>	<b>1,75</b>	Banco Internacional del Peru SAA Interbank, Reg. S 3.25% 04/10/2026	USD	675.000	4.995.377	0,09
<b>Versorger</b>					Bangkok Bank PCL, Reg. S 5.5% 21/09/2033	USD	700.000	5.608.291	0,10
Abu Dhabi National Energy Co. PJSC, Reg. S 4% 03/10/2049	USD	300.000	1.980.080	0,03	Bank of Montreal, Reg. S 5.325% 01/08/2024	HKD	20.000.000	20.076.537	0,35
Comision Federal de Electricidad, Reg. S 4.677% 09/02/2051	USD	1.517.000	8.451.527	0,15	Bank of Nova Scotia (The), Reg. S 5.25% 17/08/2024	HKD	20.000.000	20.079.696	0,35
Saudi Electricity Global Sukuk Co. 3, Reg. S 5.5% 08/04/2044	USD	1.500.000	11.862.907	0,21	CDBL Funding 2 4.7% 08/02/2024	HKD	30.000.000	29.990.573	0,53
Saudi Electricity Sukuk Programme Co., Reg. S 5.684% 11/04/2053	USD	311.000	2.497.767	0,04	CDBL Funding 2 4.85% 09/03/2024	HKD	20.000.000	19.994.200	0,35
Star Energy Geothermal Darajat II, Reg. S 4.85% 14/10/2038	USD	800.000	5.736.337	0,10	China Ping An Insurance Overseas Holdings Ltd., Reg. S 2.85% 12/08/2031	USD	200.000	1.263.591	0,02
Towngas Finance Ltd., Reg. S 4.75% Perpetual	USD	1.578.000	12.305.259	0,22	Cooperatieve Rabobank UA 5.403% 03/08/2024	HKD	30.000.000	30.190.204	0,53
			<b>42.833.877</b>	<b>0,75</b>	DBS Group Holdings Ltd., Reg. S 1.822% 10/03/2031	USD	700.000	5.069.109	0,09
<b>Summe Anleihen</b>			<b>1.272.960.773</b>	<b>22,30</b>	Hanwha Life Insurance Co. Ltd., Reg. S 3.379% 04/02/2032	USD	1.800.000	12.957.921	0,23
<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>			<b>1.272.960.773</b>	<b>22,30</b>	Hong Kong Mortgage Corp. Ltd. (The) 4% 29/04/2024	HKD	20.000.000	19.909.342	0,35
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden Anleihen</b>					Hong Kong Mortgage Corp. Ltd. (The) 1.51% 04/02/2025	HKD	100.000.000	96.947.221	1,70
<b>Basiskonsumgüter</b>					Hong Kong Mortgage Corp. Ltd. (The) 1.54% 18/11/2026	HKD	80.000.000	74.801.698	1,31
Embotelladora Andina SA, Reg. S 3.95% 21/01/2050	USD	800.000	4.771.430	0,08	Hong Kong Mortgage Corp. Ltd. (The) 5.62% 09/06/2026	HKD	80.000.000	80.121.090	1,40
Indofood CBP Sukses Makmur Tbk. PT, Reg. S 3.398% 09/06/2031	USD	1.130.000	7.650.619	0,14	Hong Kong Special Administrative Region 0% 07/02/2024	HKD	640.000.000	637.126.400	11,17
			<b>12.422.049</b>	<b>0,22</b>	Hong Kong Special Administrative Region 0% 14/02/2024	HKD	100.000.000	99.413.662	1,74
<b>Energie</b>									
APA Infrastructure Ltd., Reg. S 5% 23/03/2035	USD	263.000	1.951.260	0,03					
Transportadora de Gas del Peru SA, Reg. S 4.25% 30/04/2028	USD	1.000.000	7.701.592	0,14					
			<b>9.652.852</b>	<b>0,17</b>					
<b>Finanzen</b>									
AIA Group Ltd., Reg. S 2.25% 28/03/2024	HKD	90.000.000	89.514.732	1,57					
AIA Group Ltd., Reg. S 5.04% 17/10/2025	HKD	50.000.000	50.657.245	0,89					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Hong Kong Dollar Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert HKD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert HKD	% des Nettover- mögens
Hyundai Capital Services, Inc., Reg. S 4.01% 22/07/2024	HKD	30.000.000	29.813.625	0,52	MTR Corp. Ltd. 3.25% 15/08/2024	HKD	30.000.000	29.762.836	0,52
JPMorgan Chase Financial Co. LLC 3.75% 09/08/2024	HKD	30.000.000	29.822.748	0,52	MTR Corp. Ltd. 4.85% 28/10/2024	HKD	30.000.000	30.075.957	0,53
Macquarie Group Ltd., Reg. S 6.255% 07/12/2034	USD	278.000	2.269.771	0,04	MTR Corp. Ltd. 4.5% 22/02/2025	HKD	30.000.000	30.051.105	0,53
Nippon Life Insurance Co., Reg. S 6.25% 13/09/2053	USD	731.000	5.994.090	0,10	MTR Corp. Ltd., Reg. S 5.268% 03/08/2026	HKD	30.000.000	30.891.106	0,54
Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd., Reg. S 1.832% 10/09/2030	USD	1.300.000	9.548.647	0,17	SMBC Aviation Capital Finance DAC, Reg. S 5.7% 25/07/2033	USD	500.000	3.948.563	0,07
QBE Insurance Group Ltd., Reg. S 6.75% 02/12/2044	USD	600.000	4.667.197	0,08				<b>441.295.605</b>	<b>7,73</b>
QNB Finance Ltd. 1.13% 01/09/2024	HKD	20.000.000	19.462.223	0,34	<b>Informationstechnologie</b>				
QNB Finance Ltd. 5.06% 20/07/2025	HKD	30.000.000	30.128.850	0,53	Foxconn Far East Ltd., Reg. S 2.5% 28/10/2030	USD	600.000	3.957.366	0,07
Swire Pacific Mtn Financing HK Ltd. 3.75% 21/04/2025	HKD	25.000.000	24.781.036	0,43				<b>3.957.366</b>	<b>0,07</b>
Swire Pacific Mtn Financing HK Ltd., Reg. S 2% 21/01/2028	HKD	50.000.000	45.700.228	0,80	<b>Immobilien</b>				
Toyota Motor Finance Netherlands BV, Reg. S 4.09% 09/09/2025	HKD	30.000.000	29.803.514	0,52	Henderson Land MTN Ltd. 1.25% 20/05/2024	HKD	20.000.000	19.697.942	0,35
US Treasury Bill 0% 23/01/2024	USD	500.000	3.892.043	0,07	Henderson Land MTN Ltd. 1.2% 18/08/2024	HKD	50.000.000	48.838.863	0,86
Westpac Banking Corp., Reg. S 4.97% 27/06/2024	HKD	20.000.000	20.008.422	0,35	Henderson Land MTN Ltd. 5% 08/03/2025	HKD	25.000.000	24.994.250	0,44
Westpac Banking Corp., Reg. S 5.25% 16/08/2024	HKD	20.000.000	20.063.168	0,35	HLP Finance Ltd. 2.9% 19/02/2025	HKD	20.000.000	19.563.340	0,34
Wharf Finance BVI Ltd. 1.2% 23/07/2024	HKD	100.000.000	97.774.632	1,71	HLP Finance Ltd. 2.1% 28/01/2026	HKD	30.000.000	28.362.607	0,50
Wharf Finance BVI Ltd., Reg. S 1.7% 05/03/2026	HKD	100.000.000	91.562.760	1,60	HLP Finance Ltd., Reg. S 2.88% 27/02/2025	HKD	120.000.000	117.379.114	2,05
			<b>1.794.071.666</b>	<b>31,43</b>	HLP Finance Ltd., Reg. S 2.35% 06/07/2025	HKD	50.000.000	48.222.067	0,84
<b>Industrie</b>					Hysan MTN Ltd., Reg. S 2.1% 17/03/2025	HKD	50.000.000	48.289.539	0,85
Airport Authority 2.3% 24/04/2030	HKD	200.000.000	182.648.656	3,20	Hysan MTN Ltd., Reg. S 3.66% 28/11/2025	HKD	90.000.000	88.247.079	1,55
Airport Authority 2.33% 29/04/2030	HKD	120.000.000	109.768.610	1,92	Hysan MTN Ltd., Reg. S 3.1% 04/04/2029	HKD	8.000.000	7.356.865	0,13
Korea Expressway Corp. 5.28% 07/11/2024	HKD	20.000.000	20.126.529	0,35	Link Finance Cayman 2009 Ltd. (The), REIT 1.48% 15/10/2026	HKD	70.000.000	65.065.853	1,14
LG Energy Solution Ltd., Reg. S 5.75% 25/09/2028	USD	500.000	4.022.243	0,07	Link Finance Cayman 2009 Ltd. (The), REIT 2.23% 07/10/2031	HKD	40.000.000	34.077.552	0,60
					Link Finance Cayman 2009 Ltd. (The), REIT, Reg. S 2.35% 09/04/2025	HKD	50.000.000	48.527.149	0,85

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Hong Kong Dollar Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert HKD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert HKD	% des Nettover- mögens
Sun Hung Kai Properties Capital Market Ltd. 4% 16/04/2024	HKD	25.000.000	24.914.875	0,44	<b>Versorger</b>				
Sun Hung Kai Properties Capital Market Ltd., Reg. S 2.28% 25/08/2026	HKD	80.000.000	76.174.000	1,33	HKCG Finance Ltd. 2.3% 18/03/2030	HKD	50.000.000	44.542.541	0,78
Sun Hung Kai Properties Capital Market Ltd., Reg. S 1.89% 06/11/2027	HKD	40.000.000	36.766.011	0,64	HKCG Finance Ltd., Reg. S 0.7% 24/05/2024	HKD	70.000.000	68.989.995	1,21
Sun Hung Kai Properties Capital Market Ltd., Reg. S 2.55% 08/07/2032	HKD	50.000.000	43.455.697	0,76	HKCG Finance Ltd., Reg. S 2.7% 07/02/2030	HKD	50.000.000	45.765.881	0,80
Swire Pacific Ltd. 3.9% 05/11/2030	HKD	6.000.000	5.827.123	0,10	Infraestructura Energetica Nova SAPI de CV, Reg. S 4.75% 15/01/2051	USD	1.400.000	8.578.776	0,15
Swire Properties MTN Financing Ltd. 2.65% 07/06/2027	HKD	9.000.000	8.576.945	0,15				<b>167.877.193</b>	<b>2,94</b>
Swire Properties MTN Financing Ltd. 2.4% 18/06/2027	HKD	35.000.000	32.399.219	0,57	<b>Summe Anleihen</b>			<b>3.649.822.193</b>	<b>63,94</b>
Swire Properties MTN Financing Ltd. 3.8% 31/01/2028	HKD	30.000.000	29.097.381	0,51	<b>Einlagezertifikate</b>				
Wharf REIC Finance BVI Ltd. 1.5% 02/03/2026	HKD	100.000.000	94.178.342	1,65	<b>Finanzen</b>				
Wharf REIC Finance BVI Ltd. 2.68% 13/02/2027	HKD	20.000.000	19.011.135	0,33	Bank of Nova Scotia (The), Reg. S 4.6% 21/02/2024	HKD	30.000.000	29.998.884	0,53
Wharf REIC Finance BVI Ltd., Reg. S 2.95% 06/02/2025	HKD	30.000.000	29.362.874	0,51	China Construction Bank Corp. 5.3% 25/11/2024	HKD	20.000.000	20.114.700	0,35
Wharf REIC Finance BVI Ltd., Reg. S 1.5% 24/08/2026	HKD	40.000.000	37.080.304	0,65	Industrial & Commercial Bank of China Ltd., Reg. S 0% 26/11/2024	HKD	20.000.000	19.159.346	0,34
Wheelock MTN BVI Ltd. 1.65% 26/11/2024	HKD	50.000.000	48.607.351	0,85	Macquarie Bank Ltd. 0% 05/08/2024	HKD	20.000.000	19.436.400	0,34
Wheelock MTN BVI Ltd., Reg. S 1.45% 09/02/2024	HKD	90.000.000	89.646.508	1,57	Mizuho Bank Ltd. 1.35% 23/11/2024	HKD	50.000.000	48.542.250	0,84
Wheelock MTN BVI Ltd., Reg. S 2.05% 19/11/2026	HKD	50.000.000	46.825.477	0,82	Mizuho Bank Ltd., Reg. S 1.5% 16/12/2024	HKD	50.000.000	48.517.178	0,85
			<b>1.220.545.462</b>	<b>21,38</b>				<b>185.768.758</b>	<b>3,25</b>
					<b>Summe Einlagezertifikate</b>			<b>185.768.758</b>	<b>3,25</b>
					<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>			<b>3.835.590.951</b>	<b>67,19</b>
					<b>Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen</b>				
					<b>Organismen für gemeinsame Anlagen - OGAW</b>				
					<b>Investmentfonds</b>				
					Schroder ISF All China Credit Income - Class I Acc CNY Hedged	CNH	527.293	410.448.435	7,19
								<b>410.448.435</b>	<b>7,19</b>
					<b>Summe Organismen für gemeinsame Anlagen - OGAW</b>			<b>410.448.435</b>	<b>7,19</b>
					<b>Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen</b>			<b>410.448.435</b>	<b>7,19</b>
					<b>Summe Kapitalanlagen</b>			<b>5.519.000.159</b>	<b>96,68</b>
					<b>Barmittel</b>			<b>345.245.688</b>	<b>6,05</b>
					<b>Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)</b>			<b>(155.575.469)</b>	<b>(2,73)</b>
					<b>Summe Nettovermögen</b>			<b>5.708.670.378</b>	<b>100,00</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Hong Kong Dollar Bond

### Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) HKD	% des Nettovermögens
KRW	10.800.000.000	USD	8.310.836	02.02.2024	UBS	214.814	-
THB	52.000.000	USD	1.479.164	20.02.2024	Citibank	397.404	0,01
THB	638.000.000	USD	18.147.168	20.02.2024	UBS	4.883.898	0,09
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>5.496.116</b>	<b>0,10</b>
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>5.496.116</b>	<b>0,10</b>
USD	6.693.062	IDR	106.500.000.000	26.01.2024	Standard Chartered	(1.648.492)	(0,03)
KRW	15.000.000.000	USD	11.609.009	02.02.2024	HSBC	(218.315)	-
USD	11.466.420	EUR	10.500.000	02.02.2024	Standard Chartered	(1.183.678)	(0,02)
USD	15.841.661	CNH	115.000.000	05.02.2024	BNP Paribas	(2.599.397)	(0,05)
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(5.649.882)</b>	<b>(0,10)</b>
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(5.649.882)</b>	<b>(0,10)</b>
<b>Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(153.766)</b>	<b>-</b>

### Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Fälligkeitsdatum	Anzahl Kontrakte	Währung	Gesamtrisiko HKD	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) HKD	% des Nettovermögens
US 10 Year Note	19.03.2024	(200)	USD	175.906.698	(122.073)	-
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>					<b>(122.073)</b>	<b>-</b>
<b>Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanzterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>					<b>(122.073)</b>	<b>-</b>

### Zins-Swaps

Nennbetrag	Währung	Kontrahent	Wertpapierbeschreibung	Fälligkeitsdatum	Marktwert HKD	% des Nettovermögens
350.000.000	HKD	Morgan Stanley	Zahlt variablen Zinssatz HIBOR 3 Month Erhält Festzinssatz 0,963 %	10.07.2030	(53.609.551)	(0,94)
350.000.000	HKD	Morgan Stanley	Zahlt variablen Zinssatz HIBOR 3 Month Erhält Festzinssatz 1,15 %	09.02.2031	(52.367.014)	(0,92)
300.000.000	HKD	Morgan Stanley	Zahlt variablen Zinssatz HIBOR 3 Month Erhält Festzinssatz 1,26 %	12.08.2031	(45.190.694)	(0,79)
160.000.000	CNY	HSBC	Zahlt Festzinssatz 2,458 % Erhält variablen Zinssatz CNREPOFIX=CFXS 1 week	03.08.2028	(1.688.940)	(0,03)
160.000.000	CNY	HSBC	Zahlt Festzinssatz 2,428 % Erhält variablen Zinssatz CNREPOFIX=CFXS 1 week	07.08.2028	(1.483.043)	(0,02)
<b>Gesamtmarktwert von Zins-Swaps – Verbindlichkeiten</b>					<b>(154.339.242)</b>	<b>(2,70)</b>
<b>Nettomarktwert von Zins-Swaps – Verbindlichkeiten</b>					<b>(154.339.242)</b>	<b>(2,70)</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Sustainable US Dollar Short Duration Bond

### Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>									
<b>Anleihen</b>									
<b>Kommunikationsdienstleistungen</b>									
AT&T, Inc. 5.539% 20/02/2026	USD	401.000	401.076	0,64	Council of Europe Development Bank 3% 16/06/2025	USD	948.000	925.430	1,48
AT&T, Inc. 1.7% 25/03/2026	USD	367.000	342.948	0,55	General Motors Financial Co., Inc. 1.2% 15/10/2024	USD	296.000	285.702	0,46
T-Mobile USA, Inc. 3.5% 15/04/2025	USD	331.000	323.979	0,52	General Motors Financial Co., Inc. 3.8% 07/04/2025	USD	151.000	147.811	0,24
T-Mobile USA, Inc. 1.5% 15/02/2026	USD	778.000	724.055	1,15	General Motors Financial Co., Inc. 6.05% 10/10/2025	USD	223.000	225.405	0,36
			<b>1.792.058</b>	<b>2,86</b>	HSBC Holdings plc 4.18% 09/12/2025	USD	500.000	493.143	0,79
<b>Zyklische Konsumgüter</b>									
Aptiv plc 2.396% 18/02/2025	USD	430.000	415.899	0,66	Inter-American Development Bank 3.25% 01/07/2024	USD	1.138.000	1.126.934	1,80
Genuine Parts Co. 1.75% 01/02/2025	USD	583.000	560.315	0,90	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 3.125% 10/06/2025	USD	919.000	900.295	1,44
Magna International, Inc. 5.98% 21/03/2026	USD	447.000	447.703	0,71	Lloyds Banking Group plc 5.985% 07/08/2027	USD	284.000	288.526	0,46
			<b>1.423.917</b>	<b>2,27</b>	NatWest Group plc 7.472% 10/11/2026	USD	487.000	503.893	0,80
<b>Basiskonsumgüter</b>									
General Mills, Inc. 5.241% 18/11/2025	USD	421.000	420.117	0,67	US Treasury 4.75% 31/07/2025	USD	54.000	54.211	0,09
			<b>420.117</b>	<b>0,67</b>	US Treasury 5% 31/08/2025	USD	167.000	168.419	0,27
<b>Energie</b>									
Enbridge, Inc. 2.5% 14/02/2025	USD	324.000	314.188	0,50	US Treasury 5% 30/09/2025	USD	684.000	690.439	1,10
Energy Transfer LP 6.05% 01/12/2026	USD	615.000	632.275	1,01	US Treasury 4.875% 30/11/2025	USD	7.097.000	7.164.642	11,44
MPLX LP 1.75% 01/03/2026	USD	616.000	575.907	0,92	US Treasury 4.625% 15/03/2026	USD	1.720.000	1.733.740	2,77
TransCanada PipeLines Ltd. 6.203% 09/03/2026	USD	544.000	544.248	0,87	US Treasury 3.625% 15/05/2026	USD	1.537.900	1.518.526	2,42
			<b>2.066.618</b>	<b>3,30</b>	US Treasury 4.5% 15/07/2026	USD	1.647.000	1.660.639	2,65
<b>Finanzen</b>									
AerCap Ireland Capital DAC 1.65% 29/10/2024	USD	532.000	513.658	0,82	US Treasury 4.375% 15/08/2026	USD	1.465.000	1.473.813	2,35
AerCap Ireland Capital DAC 6.1% 15/01/2027	USD	635.000	648.115	1,03	US Treasury 4.625% 15/09/2026	USD	1.852.000	1.876.018	3,00
Banco Santander SA 3.892% 24/05/2024	USD	400.000	397.281	0,63	US Treasury 4.625% 15/10/2026	USD	154.000	156.148	0,25
Banco Santander SA 5.742% 30/06/2024	USD	200.000	200.021	0,32	US Treasury 4.625% 15/11/2026	USD	1.845.000	1.872.315	2,99
Bank of Ireland Group plc, 144A 2.029% 30/09/2027	USD	600.000	547.784	0,87	US Treasury 4.375% 31/08/2028	USD	190.000	193.800	0,31
Barclays plc 2.852% 07/05/2026	USD	690.000	665.100	1,06	US Treasury 4.875% 31/10/2028	USD	841.000	876.677	1,40
Barclays plc 7.325% 02/11/2026	USD	231.000	238.571	0,38				<b>27.909.120</b>	<b>44,56</b>
Barclays plc 6.496% 13/09/2027	USD	352.000	362.064	0,58	<b>Gesundheitswesen</b>				
					Boston Scientific Corp. 3.45% 01/03/2024	USD	98.000	97.592	0,16
					CVS Health Corp. 3.875% 20/07/2025	USD	695.000	682.658	1,09

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Sustainable US Dollar Short Duration Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens
Thermo Fisher Scientific, Inc. 1.215% 18/10/2024	USD	312.000	302.216	0,48	Rogers Communications, Inc. 2.95% 15/03/2025	USD	838.000	813.150	1,30
			<b>1.082.466</b>	<b>1,73</b>	Take-Two Interactive Software, Inc. 3.55% 14/04/2025	USD	478.000	467.756	0,75
<b>Industrie</b>					Warnermedia Holdings, Inc. 3.638% 15/03/2025	USD	361.000	353.199	0,56
Canadian Pacific Railway Co. 1.35% 02/12/2024	USD	232.000	223.540	0,36	Warnermedia Holdings, Inc. 6.412% 15/03/2026	USD	394.000	394.122	0,63
Quanta Services, Inc. 0.95% 01/10/2024	USD	298.000	287.265	0,46				<b>3.228.351</b>	<b>5,15</b>
Republic Services, Inc. 2.5% 15/08/2024	USD	636.000	624.080	0,99					
			<b>1.134.885</b>	<b>1,81</b>					
<b>Informationstechnologie</b>					<b>Finanzen</b>				
Oracle Corp. 2.5% 01/04/2025	USD	777.000	751.042	1,20	Bank of America Corp. 1.53% 06/12/2025	USD	795.000	763.846	1,22
			<b>751.042</b>	<b>1,20</b>	Bank of America Corp. 3.384% 02/04/2026	USD	138.000	134.222	0,21
<b>Immobilien</b>					Bank of America NA 5.65% 18/08/2025	USD	651.000	658.807	1,05
American Tower Corp., REIT 3.375% 15/05/2024	USD	273.000	270.485	0,43	Capital One Financial Corp. 4.166% 09/05/2025	USD	792.000	786.075	1,25
Boston Properties LP, REIT 3.65% 01/02/2026	USD	347.000	333.710	0,54	Capital One Financial Corp. 2.636% 03/03/2026	USD	234.000	224.180	0,36
Boston Properties LP, REIT 2.75% 01/10/2026	USD	359.000	333.018	0,53	Citigroup, Inc. 1.281% 03/11/2025	USD	662.000	636.905	1,02
Crown Castle, Inc., REIT 1.05% 15/07/2026	USD	302.000	272.404	0,43	Corebridge Financial, Inc. 3.5% 04/04/2025	USD	571.000	556.740	0,89
Crown Castle, Inc., REIT 2.9% 15/03/2027	USD	269.000	251.374	0,40	Equitable Financial Life Global Funding, 144A 0.8% 12/08/2024	USD	55.000	53.404	0,09
			<b>1.460.991</b>	<b>2,33</b>	Equitable Financial Life Global Funding, 144A 1.1% 12/11/2024	USD	85.000	81.821	0,13
<b>Versorger</b>					Equitable Financial Life Global Funding, 144A 1.7% 12/11/2026	USD	138.000	124.316	0,20
American Water Capital Corp. 3.4% 01/03/2025	USD	193.000	188.785	0,30	GNMA 6% 20/12/2052	USD	606.096	615.832	0,98
			<b>188.785</b>	<b>0,30</b>	GNMA 6% 20/01/2053	USD	616.723	626.630	1,00
<b>Summe Anleihen</b>			<b>38.229.999</b>	<b>61,03</b>	GNMA 5.5% 20/05/2053	USD	184.235	185.381	0,30
<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>			<b>38.229.999</b>	<b>61,03</b>	GNMA 6% 20/06/2053	USD	326.756	332.005	0,53
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>					Goldman Sachs Group, Inc. (The) 5.859% 21/10/2024	USD	195.000	194.662	0,31
<b>Anleihen</b>					Goldman Sachs Group, Inc. (The) 1.757% 24/01/2025	USD	392.000	390.917	0,62
<b>Kommunikationsdienstleistungen</b>					Goldman Sachs Group, Inc. (The) 5.798% 10/08/2026	USD	634.000	639.840	1,02
Charter Communications Operating LLC 4.5% 01/02/2024	USD	158.000	157.749	0,25					
Charter Communications Operating LLC 6.15% 10/11/2026	USD	614.000	626.767	1,00					
NBN Co. Ltd., 144A 0.875% 08/10/2024	USD	430.000	415.608	0,66					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Sustainable US Dollar Short Duration Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Goldman Sachs Group, Inc. (The) 1.948% 21/10/2027	USD	355.000	324.480	0,52	<b>Informationstechnologie</b>				
Guardian Life Global Funding, 144A 3.246% 29/03/2027	USD	276.000	263.516	0,42	Qorvo, Inc. 1.75% 15/12/2024	USD	142.000	136.425	0,22
JPMorgan Chase & Co. 1.578% 22/04/2027	USD	484.000	446.436	0,71	<b>Grundstoffe</b>				
MassMutual Global Funding II, 144A 1.2% 16/07/2026	USD	400.000	365.071	0,58	Sealed Air Corp., 144A 1.573% 15/10/2026	USD	139.000	125.123	0,20
Met Tower Global Funding, 144A 3.7% 13/06/2025	USD	626.000	615.594	0,98	<b>Versorger</b>				
Morgan Stanley 3.62% 17/04/2025	USD	396.000	393.642	0,63	Enel Finance America LLC, 144A 7.1% 14/10/2027	USD	400.000	427.200	0,68
Morgan Stanley 1.164% 21/10/2025	USD	200.000	192.449	0,31	Enel Finance International NV, 144A 4.25% 15/06/2025	USD	224.000	220.783	0,35
Morgan Stanley 2.63% 18/02/2026	USD	352.000	340.617	0,54	Enel Finance International NV, 144A 6.8% 14/10/2025	USD	214.000	219.292	0,35
National Bank of Canada 3.75% 09/06/2025	USD	996.000	987.130	1,58	<b>Summe Anleihen</b>				
PNC Financial Services Group, Inc. (The) 5.671% 28/10/2025	USD	545.000	544.745	0,87	<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>				
PNC Financial Services Group, Inc. (The) 5.812% 12/06/2026	USD	496.000	499.133	0,80	<b>Summe Kapitalanlagen</b>				
Pricoa Global Funding I, 144A 1.2% 01/09/2026	USD	542.000	492.084	0,79	<b>Barmittel</b>				
Principal Life Global Funding II, 144A 1.5% 17/11/2026	USD	199.000	181.077	0,29	<b>Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)</b>				
Truist Financial Corp. 7.161% 30/10/2029	USD	76.000	81.939	0,13	<b>Summe Nettovermögen</b>				
UMBS 6% 01/12/2052	USD	897.061	913.576	1,46					
UMBS 6% 01/02/2053	USD	1.451.492	1.475.356	2,36					
UMBS 6% 01/03/2053	USD	582.651	592.164	0,95					
Wells Fargo & Co. 2.164% 11/02/2026	USD	709.000	682.391	1,09					
Wells Fargo & Co. 3.526% 24/03/2028	USD	339.000	323.434	0,52					
Wells Fargo & Co. 5.574% 25/07/2029	USD	180.000	183.699	0,29					
Wells Fargo Bank NA 5.45% 07/08/2026	USD	629.000	639.297	1,02					
				<b>17.543.413</b>	<b>28,02</b>				
<b>Gesundheitswesen</b>									
Amgen, Inc. 5.507% 02/03/2026	USD	310.000	310.111	0,50					
Cigna Group (The) 3.25% 15/04/2025	USD	693.000	676.058	1,08					
CommonSpirit Health 2.76% 01/10/2024	USD	711.000	695.326	1,10					
				<b>1.681.495</b>	<b>2,68</b>				

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Sustainable US Dollar Short Duration Bond

### Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
Absicherung von Anteilsklassen							
EUR	155.992	USD	170.956	31.01.2024	HSBC	1.631	-
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte</b>						<b>1.631</b>	<b>-</b>
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>1.631</b>	<b>-</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
USD	123	EUR	112	31.01.2024	HSBC	(1)	-
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten</b>						<b>(1)</b>	<b>-</b>
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(1)</b>	<b>-</b>
<b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>1.630</b>	<b>-</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF US Dollar Bond

### Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>									
<b>Anleihen</b>									
<b>Kommunikationsdienstleistungen</b>									
AT&T, Inc. 1.65% 01/02/2028	USD	2.274.000	2.022.856	0,31	Argentina Government Bond, STEP 3.625% 09/07/2035	USD	550.000	189.957	0,03
Telefonica Emisiones SA 4.103% 08/03/2027	USD	5.200.000	5.088.716	0,79	Azerbaijan Government Bond, Reg. S 3.5% 01/09/2032	USD	500.000	434.883	0,07
			<b>7.111.572</b>	<b>1,10</b>	Bahrain Government Bond, Reg. S 7% 26/01/2026	USD	200.000	204.379	0,03
<b>Zyklische Konsumgüter</b>									
Bath & Body Works, Inc. 6.875% 01/11/2035	USD	500.000	506.105	0,08	Bahrain Government Bond, Reg. S 6.75% 20/09/2029	USD	200.000	203.785	0,03
General Motors Co. 6.125% 01/10/2025	USD	1.185.000	1.200.326	0,19	Bahrain Government Bond, Reg. S 7.375% 14/05/2030	USD	200.000	209.135	0,03
Genuine Parts Co. 2.75% 01/02/2032	USD	2.859.000	2.382.398	0,37	Bahrain Government Bond, Reg. S 5.625% 18/05/2034	USD	250.000	226.712	0,04
Magna International, Inc. 5.98% 21/03/2026	USD	4.294.000	4.300.749	0,66	Banco Santander SA 6.607% 07/11/2028	USD	2.200.000	2.341.493	0,36
			<b>8.389.578</b>	<b>1,30</b>	Banco Santander SA 1.722% 14/09/2027	USD	800.000	723.003	0,11
<b>Energie</b>									
Empresa Nacional del Petroleo, Reg. S 6.15% 10/05/2033	USD	200.000	201.473	0,03	Bank of Ireland Group plc, 144A 2.029% 30/09/2027	USD	3.726.000	3.401.739	0,53
Enbridge, Inc. 5.7% 08/03/2033	USD	2.100.000	2.178.592	0,34	Barclays plc 2.852% 07/05/2026	USD	3.383.000	3.260.920	0,51
Energy Transfer LP 6.55% 01/12/2033	USD	1.892.000	2.059.215	0,32	Barclays plc 7.325% 02/11/2026	USD	658.000	679.566	0,11
MPLX LP 5% 01/03/2033	USD	530.000	518.977	0,08	Barclays plc 6.49% 13/09/2029	USD	1.461.000	1.520.243	0,24
Occidental Petroleum Corp. 4.4% 15/08/2049	USD	3.414.000	2.553.757	0,40	Barclays plc 6.224% 09/05/2034	USD	1.864.000	1.931.094	0,30
Ovintiv, Inc. 7.1% 15/07/2053	USD	1.922.000	2.112.668	0,33	Barclays plc 3.564% 23/09/2035	USD	409.000	350.791	0,05
Southwestern Energy Co. 4.75% 01/02/2032	USD	663.000	614.294	0,10	Brazil Government Bond 4.5% 30/05/2029	USD	320.000	309.312	0,05
TransCanada PipeLines Ltd. 6.203% 09/03/2026	USD	5.215.000	5.217.379	0,80	Brazil Government Bond 6% 20/10/2033	USD	400.000	400.600	0,06
			<b>15.456.355</b>	<b>2,40</b>	Brazil Government Bond 5% 27/01/2045	USD	200.000	163.410	0,03
<b>Finanzen</b>									
Abu Dhabi Government Bond, Reg. S 3.125% 30/09/2049	USD	200.000	147.434	0,02	Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2029	BRL	30.000	64.694	0,01
Abu Dhabi Government Bond, Reg. S 3.875% 16/04/2050	USD	400.000	336.220	0,05	Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2031	BRL	600	128.603	0,02
AerCap Ireland Capital DAC 3.3% 30/01/2032	USD	3.150.000	2.738.726	0,42	Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2033	BRL	30.000	63.811	0,01
Argentina Government Bond, STEP 3.5% 09/07/2041	USD	550.000	189.432	0,03	Chile Government Bond 4.34% 07/03/2042	USD	200.000	179.498	0,03
					Chile Government Bond 4.95% 05/01/2036	USD	260.000	257.530	0,04
					Colombia Government Bond 3.25% 22/04/2032	USD	2.048.000	1.636.721	0,25

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF US Dollar Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens
Colombia Government Bond 8% 20/04/2033	USD	1.140.000	1.243.455	0,19	Ford Motor Credit Co. LLC 6.798% 07/11/2028	USD	1.447.000	1.512.647	0,23
Colombia Government Bond 7.5% 02/02/2034	USD	600.000	633.000	0,10	Gabon Government Bond, Reg. S 6.625% 06/02/2031	USD	200.000	167.532	0,03
Colombia Titulos De Tesoreria 7.25% 18/10/2034	COP	632.000.000	134.500	0,02	Gaci First Investment Co., Reg. S 4.875% 14/02/2035	USD	200.000	195.748	0,03
Commonwealth of the Bahamas, Reg. S 6% 21/11/2028	USD	200.000	178.000	0,03	General Motors Financial Co., Inc. 1.5% 10/06/2026	USD	3.092.000	2.831.759	0,44
Costa Rica Government Bond, Reg. S 7.3% 13/11/2054	USD	400.000	435.000	0,07	Guatemala Government Bond, Reg. S 5.25% 10/08/2029	USD	200.000	196.550	0,03
Dominican Republic Government Bond, 144A 6.85% 27/01/2045	USD	100.000	99.875	0,02	Guatemala Government Bond, Reg. S 4.9% 01/06/2030	USD	213.000	205.545	0,03
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 5.5% 22/02/2029	USD	240.000	235.356	0,04	Honduras Government Bond, Reg. S 6.25% 19/01/2027	USD	200.000	192.500	0,03
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 7.05% 03/02/2031	USD	240.000	252.660	0,04	Hungary Government Bond 7.625% 29/03/2041	USD	214.000	256.161	0,04
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 6.4% 05/06/2049	USD	180.000	169.992	0,03	Hungary Government Bond, Reg. S 5.25% 16/06/2029	USD	240.000	241.572	0,04
Egypt Government Bond, Reg. S 7.5% 31/01/2027	USD	390.000	329.018	0,05	Hungary Government Bond, Reg. S 6.25% 22/09/2032	USD	200.000	213.782	0,03
Egypt Government Bond, Reg. S 7.625% 29/05/2032	USD	200.000	139.586	0,02	Indonesia Government Bond 3.5% 11/01/2028	USD	200.000	191.739	0,03
Egypt Government Bond, Reg. S 7.3% 30/09/2033	USD	220.000	145.954	0,02	Indonesia Government Bond 3.85% 15/10/2030	USD	200.000	190.491	0,03
Egypt Government Bond, Reg. S 8.5% 31/01/2047	USD	200.000	125.088	0,02	Ivory Coast Government Bond, Reg. S 6.125% 15/06/2033	USD	260.000	239.699	0,04
Egypt Government Bond, Reg. S 8.7% 01/03/2049	USD	420.000	264.335	0,04	Ivory Coast Government Bond, Reg. S 6.875% 17/10/2040	EUR	200.000	185.501	0,03
Egypt Government Bond, Reg. S 8.875% 29/05/2050	USD	200.000	127.993	0,02	Ivory Coast Government Bond, STEP, Reg. S 5.75% 31/12/2032	USD	426.910	404.198	0,06
El Salvador Government Bond, Reg. S 6.375% 18/01/2027	USD	291.000	258.180	0,04	Jordan Government Bond, Reg. S 5.75% 31/01/2027	USD	200.000	196.961	0,03
El Salvador Government Bond, Reg. S 8.625% 28/02/2029	USD	190.000	171.190	0,03	Jordan Government Bond, Reg. S 7.375% 10/10/2047	USD	200.000	178.322	0,03
Export-Import Bank of India, Reg. S 3.375% 05/08/2026	USD	200.000	192.124	0,03	Lloyds Banking Group plc 2.438% 05/02/2026	USD	3.620.000	3.492.434	0,54
Export-Import Bank of India, Reg. S 3.25% 15/01/2030	USD	390.000	355.976	0,06					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF US Dollar Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Lloyds Banking Group plc 1.627% 11/05/2027	USD	5.777.000	5.292.428	0,82	Paraguay Government Bond, Reg. S 5.85% 21/08/2033	USD	380.000	386.956	0,06
Lloyds Banking Group plc 3.75% 18/03/2028	USD	2.011.000	1.923.431	0,30	Peru Bonos De Tesoreria 6.95% 12/08/2031	PEN	460.000	129.524	0,02
Mexican Bonos 8.5% 31/05/2029	MXN	1.000.000	57.869	0,01	Peru Government Bond 2.783% 23/01/2031	USD	274.000	239.051	0,04
Mexican Bonos 10% 20/11/2036	MXN	3.900.000	248.488	0,04	Peru Government Bond 6.55% 14/03/2037	USD	330.000	368.064	0,06
Mexican Bonos 8.5% 18/11/2038	MXN	2.100.000	118.588	0,02	Peru Government Bond 5.625% 18/11/2050	USD	79.000	82.587	0,01
Mexican Bonos 7.75% 13/11/2042	MXN	2.000.000	104.200	0,02	Philippine Government Bond 4.625% 17/07/2028	USD	200.000	200.749	0,03
Mexico Government Bond 5.4% 09/02/2028	USD	280.000	287.686	0,04	Philippine Government Bond 5.5% 17/01/2048	USD	200.000	210.489	0,03
Mexico Government Bond 4.75% 27/04/2032	USD	700.000	675.885	0,10	Poland Government Bond 5.75% 16/11/2032	USD	330.000	356.772	0,06
Mexico Government Bond 4.875% 19/05/2033	USD	200.000	193.215	0,03	Poland Government Bond 5.5% 04/04/2053	USD	88.000	91.998	0,01
Mexico Government Bond 3.5% 12/02/2034	USD	459.000	389.875	0,06	Qatar Government Bond, Reg. S 3.25% 02/06/2026	USD	200.000	194.628	0,03
Mexico Government Bond 6.75% 27/09/2034	USD	440.000	475.926	0,07	Qatar Government Bond, Reg. S 4.625% 02/06/2046	USD	200.000	191.262	0,03
Mexico Government Bond 6.35% 09/02/2035	USD	200.000	210.633	0,03	Qatar Government Bond, Reg. S 4.817% 14/03/2049	USD	200.000	195.179	0,03
MFB Magyar Fejlesztési Bank Zrt., Reg. S 6.5% 29/06/2028	USD	290.000	299.092	0,05	Romania Government Bond, Reg. S 7.125% 17/01/2033	USD	450.000	485.494	0,08
Morocco Government Bond, Reg. S 6.5% 08/09/2033	USD	200.000	211.350	0,03	Romania Government Bond, Reg. S 6% 25/05/2034	USD	160.000	161.505	0,03
NatWest Group plc 3.073% 22/05/2028	USD	3.550.000	3.294.721	0,51	Romania Government Bond, Reg. S 7.625% 17/01/2053	USD	110.000	123.503	0,02
NatWest Group plc 3.032% 28/11/2035	USD	4.114.000	3.409.376	0,53	Santander UK Group Holdings plc 1.089% 15/03/2025	USD	9.670.000	9.563.905	1,48
Nigeria Government Bond, Reg. S 6.5% 28/11/2027	USD	780.000	714.912	0,11	Santander UK Group Holdings plc 1.673% 14/06/2027	USD	4.768.000	4.332.246	0,67
Nigeria Government Bond, Reg. S 6.125% 28/09/2028	USD	200.000	177.742	0,03	Saudi Arabia Government Bond, Reg. S 5.5% 25/10/2032	USD	300.000	320.146	0,05
Nigeria Government Bond, Reg. S 9.248% 21/01/2049	USD	260.000	234.728	0,04	Saudi Arabia Government Bond, Reg. S 4.5% 26/10/2046	USD	400.000	354.578	0,06
Oman Government Bond, Reg. S 6.5% 08/03/2047	USD	390.000	398.503	0,06					
Oman Government Bond, Reg. S 6.75% 17/01/2048	USD	774.000	811.733	0,13					
Pakistan Government Bond, Reg. S 7.375% 08/04/2031	USD	400.000	245.288	0,04					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF US Dollar Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens
Saudi Government Bond, Reg. S 4.75% 18/01/2028	USD	220.000	222.558	0,03	US Treasury 4.375% 15/08/2043	USD	3.832.000	3.918.819	0,61
Senegal Government Bond, Reg. S 6.25% 23/05/2033	USD	290.000	259.910	0,04	US Treasury 4.75% 15/11/2043	USD	12.459.000	13.390.505	2,08
Serbia Government Bond, Reg. S 6.5% 26/09/2033	USD	200.000	205.580	0,03	US Treasury 1.25% 15/05/2050	USD	1.662.000	897.155	0,14
South Africa Government Bond 4.85% 27/09/2027	USD	200.000	196.634	0,03	US Treasury 2.875% 15/05/2052	USD	9.090.900	7.248.572	1,12
South Africa Government Bond 4.3% 12/10/2028	USD	200.000	187.524	0,03	US Treasury 3% 15/08/2052	USD	23.270.200	19.057.931	2,95
South Africa Government Bond 9% 31/01/2040	ZAR	1.500.000	63.956	0,01	US Treasury 4% 15/11/2052	USD	7.481.000	7.391.286	1,15
South Africa Government Bond 6.25% 08/03/2041	USD	100.000	89.247	0,01	US Treasury 3.625% 15/02/2053	USD	6.412.000	5.930.474	0,92
South Africa Government Bond 8.75% 31/01/2044	ZAR	1.580.000	63.827	0,01	US Treasury 3.625% 15/05/2053	USD	1.629.000	1.508.479	0,23
South Africa Government Bond 5% 12/10/2046	USD	200.000	148.539	0,02	US Treasury Inflation Indexed 2.375% 15/10/2028	USD	17.415.000	18.021.039	2,80
South Africa Government Bond 6.3% 22/06/2048	USD	310.000	266.134	0,04				<b>181.198.861</b>	<b>28,12</b>
Turkiye Government Bond 9.375% 14/03/2029	USD	430.000	476.560	0,07	<b>Gesundheitswesen</b>				
Turkiye Government Bond 9.125% 13/07/2030	USD	200.000	221.252	0,03	Cigna Group (The) 5.685% 15/03/2026	USD	3.554.000	3.556.595	0,56
Turkiye Government Bond 9.375% 19/01/2033	USD	520.000	588.775	0,09	Cigna Group (The) 5.4% 15/03/2033	USD	3.376.000	3.511.435	0,54
Ukraine Government Bond, Reg. S 7.75% 01/09/2025	USD	346.000	103.265	0,02				<b>7.068.030</b>	<b>1,10</b>
Ukraine Government Bond, Reg. S 7.75% 01/09/2026	USD	220.000	61.864	0,01	<b>Industrie</b>				
US Treasury 3.125% 31/08/2027	USD	100	97	-	AerCap Holdings NV 5.875% 10/10/2079	USD	980.000	964.669	0,15
US Treasury 3.125% 31/08/2029	USD	663.500	636.727	0,10	DAE Funding LLC, Reg. S 3.375% 20/03/2028	USD	200.000	184.760	0,03
US Treasury 4.125% 31/08/2030	USD	1.290.000	1.305.117	0,20	Empresa de los Ferrocarriles del Estado, Reg. S 3.068% 18/08/2050	USD	200.000	122.036	0,02
US Treasury 4.625% 30/09/2030	USD	3.510.000	3.655.473	0,57	Mexico City Airport Trust, Reg. S 5.5% 31/07/2047	USD	260.000	224.679	0,03
US Treasury 4.875% 31/10/2030	USD	8.590.000	9.077.214	1,41	Quanta Services, Inc. 0.95% 01/10/2024	USD	1.293.000	1.246.422	0,19
US Treasury 4.5% 15/11/2033	USD	7.061.000	7.410.740	1,15	Quanta Services, Inc. 2.9% 01/10/2030	USD	4.538.000	3.983.464	0,62
US Treasury 4% 15/11/2042	USD	1.086.200	1.057.730	0,16	Republic Services, Inc. 5% 15/12/2033	USD	2.192.000	2.233.341	0,35
US Treasury 3.875% 15/05/2043	USD	935.100	893.459	0,14				<b>8.959.371</b>	<b>1,39</b>
					<b>Informationstechnologie</b>				
					Oracle Corp. 4.65% 06/05/2030	USD	4.573.000	4.553.136	0,70
					Seagate HDD Cayman 9.625% 01/12/2032	USD	605.000	689.709	0,11
								<b>5.242.845</b>	<b>0,81</b>
					<b>Grundstoffe</b>				
					Anglo American Capital plc, 144A 2.25% 17/03/2028	USD	3.260.000	2.904.694	0,45

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF US Dollar Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens
Celanese US Holdings LLC 6.7% 15/11/2033	USD	2.239.000	2.430.045	0,38	Clear Channel Outdoor Holdings, Inc., 144A 9% 15/09/2028	USD	650.000	673.975	0,10
			<b>5.334.739</b>	<b>0,83</b>	Frontier Communications Holdings LLC, 144A 5% 01/05/2028	USD	1.425.000	1.321.746	0,21
<b>Immobilien</b>					iHeartCommunications, Inc., 144A 5.25% 15/08/2027	USD	985.000	783.233	0,12
Alexandria Real Estate Equities, Inc., REIT 2% 18/05/2032	USD	2.576.000	2.065.765	0,32	Rogers Communications, Inc. 3.2% 15/03/2027	USD	2.417.000	2.305.166	0,36
Alexandria Real Estate Equities, Inc., REIT 4.75% 15/04/2035	USD	1.047.000	1.014.319	0,16	Scripps Escrow, Inc., 144A 5.875% 15/07/2027	USD	1.130.000	992.446	0,15
Highwoods Realty LP, REIT 7.65% 01/02/2034	USD	1.838.000	1.983.639	0,31	T-Mobile USA, Inc. 4.75% 01/02/2028	USD	3.000.000	2.990.510	0,46
Kimco Realty OP LLC, REIT 2.7% 01/10/2030	USD	3.317.000	2.869.894	0,44	T-Mobile USA, Inc. 5.05% 15/07/2033	USD	3.735.000	3.762.709	0,57
MPT Operating Partnership LP, REIT 4.625% 01/08/2029	USD	3.012.000	2.178.018	0,34	T-Mobile USA, Inc. 5.75% 15/01/2034	USD	1.618.000	1.714.952	0,27
VICI Properties LP, REIT 4.95% 15/02/2030	USD	2.323.000	2.249.292	0,35	Univision Communications, Inc., 144A 8% 15/08/2028	USD	354.000	365.752	0,06
			<b>12.360.927</b>	<b>1,92</b>	Urban One, Inc., 144A 7.375% 01/02/2028	USD	395.000	333.939	0,05
<b>Versorger</b>					Warnermedia Holdings, Inc. 3.755% 15/03/2027	USD	2.630.000	2.516.765	0,39
American Water Capital Corp. 4.45% 01/06/2032	USD	4.955.000	4.907.450	0,76				<b>21.699.083</b>	<b>3,36</b>
Pacific Gas and Electric Co. 6.15% 15/01/2033	USD	1.630.000	1.688.282	0,26	<b>Zyklische Konsumgüter</b>				
Public Service Enterprise Group, Inc. 1.6% 15/08/2030	USD	1.815.000	1.487.238	0,23	Caesars Entertainment, Inc., 144A 7% 15/02/2030	USD	612.000	630.731	0,10
Sempra 3.7% 01/04/2029	USD	1.089.000	1.036.685	0,16	Carnival Corp., 144A 5.75% 01/03/2027	USD	1.133.000	1.106.717	0,17
State Grid Overseas Investment BVI Ltd., Reg. S 3.5% 04/05/2027	USD	200.000	194.012	0,03	Hyundai Capital America, 144A 1.5% 15/06/2026	USD	7.284.000	6.648.085	1,04
United Utilities plc 6.875% 15/08/2028	USD	5.775.000	6.217.353	0,97	Macy's Retail Holdings LLC, 144A 5.875% 01/04/2029	USD	495.000	478.262	0,07
			<b>15.531.020</b>	<b>2,41</b>	Michaels Cos., Inc. (The), 144A 5.25% 01/05/2028	USD	1.455.000	1.161.527	0,18
<b>Summe Anleihen</b>			<b>266.653.298</b>	<b>41,38</b>	Millennium Escrow Corp., 144A 6.625% 01/08/2026	USD	2.302.000	1.627.733	0,25
<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>			<b>266.653.298</b>	<b>41,38</b>	Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A 5.375% 15/07/2027	USD	500.000	491.973	0,08
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>					VOC Escrow Ltd., 144A 5% 15/02/2028	USD	500.000	479.124	0,07
<b>Anleihen</b>								<b>12.624.152</b>	<b>1,96</b>
<b>Kommunikationsdienstleistungen</b>					<b>Basiskonsumgüter</b>				
CCO Holdings LLC, 144A 5.125% 01/05/2027	USD	500.000	485.849	0,08	Bacardi Ltd., 144A 5.4% 15/06/2033	USD	4.745.000	4.772.419	0,74
Charter Communications Operating LLC 2.25% 15/01/2029	USD	3.979.000	3.452.041	0,54					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF US Dollar Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens
Kenvue, Inc. 5.35% 22/03/2026	USD	1.204.000	1.223.293	0,19	FNMA, IO, Series 2012-134 'IL' 3.5% 25/12/2032	USD	468.844	51.036	0,01
			<b>5.995.712</b>	<b>0,93</b>	General Motors Financial Co., Inc. 5.75% Perpetual	USD	395.000	351.353	0,05
<b>Energie</b>					GNMA 2.5% 20/08/2051	USD	3.707.576	3.244.957	0,50
Civitas Resources, Inc., 144A 8.375% 01/07/2028	USD	595.000	621.590	0,10	GNMA 3% 20/04/2052	USD	4.347.600	3.937.876	0,61
Crescent Energy Finance LLC, 144A 9.25% 15/02/2028	USD	320.000	335.152	0,05	GNMA 6% 20/12/2052	USD	5.794.710	5.887.796	0,91
Enbridge, Inc. 8.25% 15/01/2084	USD	820.000	848.100	0,13	GNMA 5.5% 20/05/2053	USD	6.621.470	6.662.643	1,03
Enbridge, Inc. 8.5% 15/01/2084	USD	2.090.000	2.224.344	0,35	GNMA 5.5% 20/06/2053	USD	6.567.867	6.607.363	1,03
NAK Naftogaz Ukraine, Reg. S 7.625% 08/11/2028	USD	200.000	96.600	0,01	GNMA 6% 20/06/2053	USD	6.397.228	6.499.993	1,01
Sabine Pass Liquefaction LLC 4.5% 15/05/2030	USD	1.359.000	1.326.864	0,21	GNMA 5.5% 20/07/2053	USD	3.242.718	3.262.218	0,51
Venture Global LNG, Inc., 144A 9.5% 01/02/2029	USD	87.000	92.561	0,01	GNMA 5% 20/09/2053	USD	2.966.347	2.945.426	0,46
Venture Global LNG, Inc., 144A 9.875% 01/02/2032	USD	1.148.000	1.201.110	0,19	Golden State Tobacco Securitization Corp. 2.746% 01/06/2034	USD	5.000.000	4.220.605	0,65
			<b>6.746.321</b>	<b>1,05</b>	Goldentree Loan Management US CLO Ltd. 'AR', Series 2017-2A, 144A 6.587% 20/11/2030	USD	7.236.315	7.232.696	1,12
<b>Finanzen</b>					Goldman Sachs Group, Inc. (The) 1.948% 21/10/2027	USD	1.690.000	1.544.707	0,24
AIB Group plc, 144A 4.263% 10/04/2025	USD	4.110.000	4.088.695	0,63	Intesa Sanpaolo SpA, 144A 7.2% 28/11/2033	USD	2.730.000	2.912.493	0,45
AIB Group plc, 144A 6.608% 13/09/2029	USD	1.690.000	1.779.951	0,28	Intesa Sanpaolo SpA, 144A 4.198% 01/06/2032	USD	2.164.000	1.776.175	0,28
Bank of America Corp. 1.734% 22/07/2027	USD	5.479.000	5.018.295	0,78	JPMorgan Chase & Co. 1.578% 22/04/2027	USD	581.000	535.907	0,08
Bank of America Corp. 2.687% 22/04/2032	USD	2.498.000	2.111.713	0,33	Macquarie Group Ltd., 144A 1.629% 23/09/2027	USD	7.910.000	7.113.111	1,10
Bank of America Corp. 3.846% 08/03/2037	USD	2.552.000	2.241.978	0,35	Metropolitan Life Global Funding I 5.15% 28/03/2033	USD	1.175.000	1.196.166	0,19
Capital One Financial Corp. 3.273% 01/03/2030	USD	2.817.000	2.513.099	0,39	Milos CLO Ltd., Series 2017-1A 'AR', 144A 6.747% 20/10/2030	USD	7.494.614	7.496.569	1,16
Capital One Financial Corp. 7.624% 30/10/2031	USD	1.369.000	1.501.720	0,23	Morgan Stanley 5.948% 19/01/2038	USD	2.002.000	2.031.169	0,32
Citibank NA 5.803% 29/09/2028	USD	4.639.000	4.841.816	0,75	National Securities Clearing Corp., 144A 5% 30/05/2028	USD	2.123.000	2.161.791	0,34
Colombia Government Bond 8% 14/11/2035	USD	2.539.000	2.778.936	0,43	Oklahoma Development Finance Authority 3.877% 01/05/2037	USD	1.444.834	1.398.870	0,22
Equitable Holdings, Inc. 4.35% 20/04/2028	USD	4.024.000	3.888.131	0,60					
FNMA, IO, Series 413 '31' 3.5% 25/07/2027	USD	79.539	2.926	-					
FNMA, IO, Series 413 '49' 4% 25/07/2027	USD	104.676	3.967	-					
FNMA, IO, Series 413 '63' 4.5% 25/07/2027	USD	47.000	1.729	-					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF US Dollar Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens
PNC Financial Services Group, Inc. (The)	USD	2.392.000	2.438.711	0,38	UMBS				
5.582% 12/06/2029					4.5% 01/09/2052	USD	3.359.182	3.259.695	0,51
PNC Financial Services Group, Inc. (The)	USD	1.055.000	1.033.862	0,16	UMBS 5% 01/09/2052	USD	3.311.993	3.281.430	0,51
5.068% 24/01/2034					UMBS 5% 01/10/2052	USD	3.213.395	3.185.213	0,49
PNC Financial Services Group, Inc. (The)	USD	2.397.000	2.491.784	0,39	UMBS				
5.939% 18/08/2034					5.5% 01/01/2053	USD	4.883.484	4.920.034	0,76
PNC Financial Services Group, Inc. (The)	USD	1.149.000	1.275.785	0,20	UMBS				
6.875% 20/10/2034					5.5% 01/01/2053	USD	4.960.160	4.987.923	0,77
Texas Department of Housing & Community Affairs	USD	1.485.000	1.553.548	0,24	UMBS 6% 01/01/2053	USD	3.118.802	3.170.663	0,49
6.25% 01/09/2053					UMBS 6% 01/01/2053	USD	3.192.016	3.244.423	0,50
Towd Point Mortgage Trust, Series 2017-3	USD	352.577	346.108	0,05	UMBS				
'A1', 144A 2.75% 25/07/2057					5.5% 01/07/2053	USD	2.928.010	2.943.510	0,46
Towd Point Mortgage Trust, Series 2017-4	USD	477.530	457.455	0,07	UniCredit SpA, 144A	USD	1.574.000	1.438.541	0,22
'A1', 144A 2.75% 25/06/2057					1.982% 03/06/2027				
Towd Point Mortgage Trust, Series 2017-5	USD	471.677	476.359	0,07	UniCredit SpA, 144A	USD	1.400.000	1.316.029	0,20
'A1', 144A 5.755% 25/02/2057					5.459% 30/06/2035				
Truist Financial Corp.	USD	1.526.000	1.645.247	0,26	US Bancorp	USD	1.996.000	2.049.401	0,32
7.161% 30/10/2029					5.775% 12/06/2029				
UMBS 2% 01/10/2051	USD	11.279.359	9.226.054	1,43	US Bancorp	USD	1.602.000	1.651.134	0,26
UMBS	USD	20.181	17.186	-	5.836% 12/06/2034				
2.5% 01/11/2051					US Treasury Bill	USD	60.000	59.461	0,01
UMBS	USD	3.732.091	3.178.473	0,49	0% 29/02/2024				
2.5% 01/11/2051					Wells Fargo & Co.	USD	1.233.000	1.176.383	0,18
UMBS 2% 01/02/2052	USD	5.768.239	4.716.193	0,73	3.526% 24/03/2028				
UMBS 2% 01/03/2052	USD	12.749.301	10.419.935	1,62	Wells Fargo & Co.	USD	2.512.000	2.298.943	0,36
UMBS 3% 01/04/2052	USD	3.692.533	3.269.714	0,51	2.393% 02/06/2028				
UMBS	USD	6.794.981	5.811.343	0,90	Wells Fargo & Co.	USD	1.158.000	1.148.413	0,18
2.5% 01/05/2052					4.808% 25/07/2028				
UMBS	USD	7.258.006	6.666.671	1,03	Wells Fargo & Co.	USD	3.472.000	3.543.343	0,55
3.5% 01/05/2052					5.574% 25/07/2029				
UMBS	USD	7.271.932	6.678.992	1,04	Willis North America, Inc.	USD	2.461.000	2.433.733	0,38
3.5% 01/05/2052					4.65% 15/06/2027				
UMBS 4% 01/06/2052	USD	4.934.006	4.674.460	0,73			<b>251.259.154</b>	<b>38,98</b>	
UMBS 4% 01/06/2052	USD	4.943.507	4.676.133	0,73	<b>Gesundheitswesen</b>				
UMBS 3% 01/07/2052	USD	3.750.577	3.322.971	0,52	Community Health Systems, Inc., 144A	USD	1.305.000	1.300.643	0,21
UMBS	USD	1.659.517	1.610.368	0,25	8% 15/03/2026				
4.5% 01/08/2052					LifePoint Health, Inc., 144A	USD	630.000	666.834	0,10
UMBS	USD	1.661.068	1.611.873	0,25	11% 15/10/2030				
4.5% 01/08/2052					Tenet				
UMBS 5% 01/08/2052	USD	11.267.649	11.179.012	1,73	Healthcare Corp.	USD	500.000	465.842	0,07
UMBS	USD	7.667.635	6.528.769	1,01	4.375% 15/01/2030				
2.5% 01/09/2052							<b>2.433.319</b>	<b>0,38</b>	
					<b>Industrie</b>				
					Allied Universal Holdco LLC, 144A	USD	500.000	498.712	0,08
					6.625% 15/07/2026				
					NESCO Holdings II, Inc., 144A	USD	725.000	675.751	0,10
					5.5% 15/04/2029				
					Titan Acquisition Ltd., 144A	USD	1.877.000	1.890.533	0,30
					7.75% 15/04/2026				
							<b>3.064.996</b>	<b>0,48</b>	
					<b>Informationstechnologie</b>				
					Cloud Software Group, Inc., 144A	USD	725.000	689.032	0,11
					6.5% 31/03/2029				

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF US Dollar Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
CommScope, Inc., 144A 4.75% 01/09/2029	USD	871.000	596.260	0,09	<b>Summe Kapitalanlagen</b>				
Qorvo, Inc. 1.75% 15/12/2024	USD	1.542.000	1.481.459	0,23	<b>Barmittel</b>				
			<b>2.766.751</b>	<b>0,43</b>	<b>Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)</b>				
					<b>Summe Nettovermögen</b>				
					<b>634.043.928 98,39</b>				
					<b>3.305.628 0,51</b>				
					<b>7.088.349 1,10</b>				
					<b>644.437.905 100,00</b>				
<b>Grundstoffe</b>					# Das Wertpapier wurde zum beizulegenden Zeitwert bewertet.				
LABL, Inc., 144A 6.75% 15/07/2026	USD	650.000	632.769	0,10					
			<b>632.769</b>	<b>0,10</b>					
<b>Immobilien</b>									
Boston Properties LP, REIT 2.45% 01/10/2033	USD	4.160.000	3.173.135	0,49					
Healthcare Realty Holdings LP, REIT 2.4% 15/03/2030	USD	1.375.000	1.130.211	0,18					
			<b>4.303.346</b>	<b>0,67</b>					
<b>Versorger</b>									
Enel Finance International NV, 144A 1.875% 12/07/2028	USD	6.483.000	5.657.871	0,88					
Enel Finance International NV, 144A 7.5% 14/10/2032	USD	1.884.000	2.151.590	0,33					
			<b>7.809.461</b>	<b>1,21</b>					
<b>Summe Anleihen</b>			<b>319.335.064</b>	<b>49,55</b>					
<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>			<b>319.335.064</b>	<b>49,55</b>					
<b>Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>									
<b>Anleihen</b>									
<b>Finanzen</b>									
GTLK Europe Capital DAC, Reg. S 5.95% 17/04/2025#	USD	400.000	-	-					
GTLK Europe Capital DAC, Reg. S 4.8% 26/02/2028#	USD	200.000	-	-					
			-	-					
			-	-					
<b>Summe Anleihen</b>			-	-					
<b>Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>			-	-					
<b>Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen</b>									
<b>Organismen für gemeinsame Anlagen - OGAW</b>									
<b>Investmentfonds</b>									
Schroder ISF Securitized Credit - Class I Acc	USD	398.853	48.055.566	7,46					
			<b>48.055.566</b>	<b>7,46</b>					
<b>Summe Organismen für gemeinsame Anlagen - OGAW</b>			<b>48.055.566</b>	<b>7,46</b>					
<b>Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen</b>			<b>48.055.566</b>	<b>7,46</b>					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF US Dollar Bond

### Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
EUR	80.000	USD	86.863	13.02.2024	UBS	1.692	-
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>1.692</b>	<b>-</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
AUD	2.846.258	USD	1.918.215	31.01.2024	HSBC	14.478	-
CNH	2.013.234	USD	282.431	31.01.2024	HSBC	632	-
EUR	81.914.804	USD	89.774.953	31.01.2024	HSBC	854.062	0,13
GBP	269.816	USD	342.697	31.01.2024	HSBC	566	-
SEK	83.872	USD	8.239	31.01.2024	HSBC	115	-
USD	66.009	EUR	59.559	31.01.2024	HSBC	113	-
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte</b>						<b>869.966</b>	<b>0,13</b>
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>871.658</b>	<b>0,13</b>
USD	85.682	EUR	80.000	13.02.2024	State Street	(2.872)	-
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(2.872)</b>	<b>-</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
CNH	9.109	USD	1.282	31.01.2024	HSBC	(1)	-
EUR	1.106.225	USD	1.226.144	31.01.2024	HSBC	(2.237)	-
GBP	1.300	USD	1.656	31.01.2024	HSBC	(2)	-
USD	595.459	EUR	541.368	31.01.2024	HSBC	(3.501)	-
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten</b>						<b>(5.741)</b>	<b>-</b>
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(8.613)</b>	<b>-</b>
<b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>863.045</b>	<b>0,13</b>

### Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Fälligkeitsdatum	Anzahl Kontrakte	Währung	Gesamtrisiko USD	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
3 Month SOFR	18.03.2025	687	USD	165.223.499	1.572.383	0,24
US 5 Year Note	28.03.2024	347	USD	37.654.922	534.213	0,08
US Long Bond	19.03.2024	354	USD	44.039.813	2.973.048	0,46
US Ultra Bond	19.03.2024	9	USD	1.197.844	97.734	0,02
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten – Vermögenswerte</b>					<b>5.177.378</b>	<b>0,80</b>
3 Month SOFR	17.03.2026	(680)	USD	164.670.500	(471.820)	(0,07)
US 10 Year Note	19.03.2024	(169)	USD	19.025.703	(342.451)	(0,05)
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>					<b>(814.271)</b>	<b>(0,12)</b>
<b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanzterminkontrakten – Vermögenswerte</b>					<b>4.363.107</b>	<b>0,68</b>

### Credit Default Swapkontrakte

Nennbetrag	Währung	Kontrahent	Referenzeinheit	Kauf/ Verkauf	(Bezahlter)/ erhaltener Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Marktwert USD	% des Nettovermögens
8.076.368	USD	Morgan Stanley	CDX.NA.HY.39-V3	Kauf	(5,00) %	20.12.2027	(497.521)	(0,08)
12.869.074	USD	Morgan Stanley	CDX.NA.HY.40-V2	Kauf	(5,00) %	20.06.2028	(807.740)	(0,12)
3.062.713	USD	Morgan Stanley	CDX.NA.HY.41-V2	Kauf	(5,00) %	20.12.2028	(183.138)	(0,03)
<b>Gesamtmarktwert von Credit Default Swaps – Verbindlichkeiten</b>							<b>(1.488.399)</b>	<b>(0,23)</b>
<b>Nettomarktwert von Credit Default Swaps – Verbindlichkeiten</b>							<b>(1.488.399)</b>	<b>(0,23)</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF All China Credit Income

### Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>									
<b>Anleihen</b>									
<b>Kommunikationsdienstleistungen</b>									
CAS Capital No. 1 Ltd., Reg. S 4% Perpetual	USD	550.000	475.530	0,85	Wynn Macau Ltd., Reg. S 5.5% 15/01/2026	USD	750.000	732.358	1,33
Network iZi Ltd., Reg. S 5.65% Perpetual	USD	600.000	594.257	1,07				<b>6.210.816</b>	<b>11,16</b>
Tencent Holdings Ltd., Reg. S 3.975% 11/04/2029	USD	400.000	380.008	0,68	<b>Basiskonsumgüter</b>				
Tencent Holdings Ltd., Reg. S 2.39% 03/06/2030	USD	500.000	425.913	0,77	Blossom Joy Ltd., Reg. S 3.1% Perpetual	USD	308.000	294.673	0,53
Tencent Holdings Ltd., Reg. S 3.24% 03/06/2050	USD	600.000	401.667	0,72	China Mengniu Dairy Co. Ltd., Reg. S 2.5% 17/06/2030	USD	200.000	171.746	0,31
Weibo Corp. 3.5% 05/07/2024	USD	500.000	494.583	0,89				<b>466.419</b>	<b>0,84</b>
			<b>2.771.958</b>	<b>4,98</b>	<b>Energie</b>				
<b>Zyklische Konsumgüter</b>					APA Infrastructure Ltd., Reg. S 7.125% 09/11/2083	EUR	250.000	290.745	0,52
Alibaba Group Holding Ltd. 3.6% 28/11/2024	USD	700.000	686.590	1,23	Contemporary Ruiding Development Ltd., Reg. S 1.875% 17/09/2025	USD	300.000	283.829	0,51
Alibaba Group Holding Ltd. 2.125% 09/02/2031	USD	500.000	414.400	0,74	Greenko Solar Mauritius Ltd., Reg. S 5.55% 29/01/2025	USD	200.000	195.830	0,35
Alibaba Group Holding Ltd. 2.7% 09/02/2041	USD	400.000	274.302	0,49	Greensaif Pipelines Bidco Sarl, Reg. S 6.51% 23/02/2042	USD	200.000	212.037	0,38
Alibaba Group Holding Ltd. 3.15% 09/02/2051	USD	450.000	295.740	0,53	India Green Power Holdings, Reg. S 4% 22/02/2027	USD	402.000	369.338	0,66
Geely Automobile Holdings Ltd., Reg. S 4% Perpetual	USD	900.000	875.025	1,58	Sinopec Group Overseas Development 2018 Ltd., Reg. S 3.68% 08/08/2049	USD	500.000	405.459	0,73
Haidilao International Holding Ltd., Reg. S 2.15% 14/01/2026	USD	600.000	553.500	0,99	Sinopec Group Overseas Development 2018 Ltd., Reg. S 3.44% 12/11/2049	USD	650.000	507.519	0,92
Johnson Electric Holdings Ltd., Reg. S 4.125% 30/07/2024	USD	300.000	297.335	0,53	Thaioil Treasury Center Co. Ltd., Reg. S 4.875% 23/01/2043	USD	200.000	172.941	0,31
Li & Fung Ltd., Reg. S 5.25% Perpetual	USD	426.000	195.960	0,35				<b>2.437.698</b>	<b>4,38</b>
Meituan, Reg. S 3.05% 28/10/2030	USD	500.000	421.874	0,76	<b>Finanzen</b>				
Melco Resorts Finance Ltd., Reg. S 5.75% 21/07/2028	USD	300.000	276.708	0,50	AIA Group Ltd., Reg. S 3.2% 16/09/2040	USD	750.000	570.401	1,02
MGM China Holdings Ltd., Reg. S 5.25% 18/06/2025	USD	200.000	197.023	0,35	AIA Group Ltd., Reg. S 4.875% 11/03/2044	USD	500.000	486.422	0,87
Prosus NV, Reg. S 3.257% 19/01/2027	USD	400.000	369.105	0,66	AIA Group Ltd., Reg. S 2.7% Perpetual	USD	200.000	182.202	0,33
Prosus NV, Reg. S 4.987% 19/01/2052	USD	300.000	226.311	0,41	Australia & New Zealand Banking Group Ltd., Reg. S 6.75% Perpetual	USD	400.000	402.892	0,72
Sands China Ltd. 5.375% 08/08/2025	USD	400.000	394.585	0,71	Bank of Communications Hong Kong Ltd., Reg. S 2.304% 08/07/2031	USD	300.000	277.377	0,50
					Bank of East Asia Ltd. (The), Reg. S 4.875% 22/04/2032	USD	500.000	452.171	0,81

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF All China Credit Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens
Barclays plc 7.283% 13/09/2027	USD	300.000	301.084	0,54	Prudential Funding Asia plc, Reg. S 2.95% 03/11/2033	USD	1.050.000	925.314	1,65
CCBL Cayman 1 Corp. Ltd., Reg. S 3.5% 16/05/2024	USD	200.000	198.521	0,36	Shriram Finance Ltd., Reg. S 4.4% 13/03/2024	USD	200.000	198.766	0,36
CDBL Funding 1, Reg. S 4.25% 02/12/2024	USD	700.000	691.502	1,24	Standard Chartered plc, Reg. S 6.296% 06/07/2034	USD	530.000	556.394	1,00
China Cinda 2020 I Management Ltd., Reg. S 3.125% 18/03/2030	USD	300.000	261.571	0,47				<b>11.041.013</b>	<b>19,83</b>
China Cinda Finance 2017 I Ltd., Reg. S 4.75% 08/02/2028	USD	400.000	390.702	0,70	<b>Industrie</b>				
China Life Insurance Overseas Co. Ltd., Reg. S 5.35% 15/08/2033	USD	400.000	404.033	0,73	CITIC Ltd., Reg. S 3.5% 17/02/2032	USD	400.000	354.348	0,64
CICC Hong Kong Finance 2016 MTN Ltd., Reg. S 5.42% 22/11/2025	USD	700.000	702.622	1,26	Dianjian Haiyu Ltd., Reg. S 3.45% Perpetual	USD	750.000	721.739	1,30
Dah Sing Bank Ltd., Reg. S 5% 15/01/2029	USD	250.000	249.877	0,45	Guangzhou Metro Investment Finance BVI Ltd., Reg. S 2.31% 17/09/2030	USD	260.000	214.104	0,38
Dah Sing Bank Ltd., Reg. S 3% 02/11/2031	USD	400.000	360.953	0,65	Summit Digital Infrastructure Ltd., Reg. S 2.875% 12/08/2031	USD	400.000	328.174	0,59
DBS Group Holdings Ltd., Reg. S 3.3% Perpetual	USD	200.000	193.174	0,35	Wuhan Metro Group Co. Ltd., Reg. S 1.58% 03/11/2024	USD	417.000	402.013	0,72
Far East Horizon Ltd., Reg. S 2.625% 03/03/2024	USD	200.000	197.761	0,36				<b>2.020.378</b>	<b>3,63</b>
Fukoku Mutual Life Insurance Co., Reg. S 6.8% Perpetual	USD	272.000	288.384	0,52	<b>Informationstechnologie</b>				
HSBC Holdings plc 7.399% 13/11/2034	USD	300.000	330.441	0,59	AAC Technologies Holdings, Inc., Reg. S 3% 27/11/2024	USD	300.000	288.651	0,52
Huarong Finance 2019 Co. Ltd., Reg. S 3.75% 29/05/2024	USD	200.000	197.302	0,35	AAC Technologies Holdings, Inc., Reg. S 2.625% 02/06/2026	USD	400.000	355.613	0,64
Huarong Finance 2019 Co. Ltd., Reg. S 3.25% 13/11/2024	USD	600.000	582.000	1,05	Lenovo Group Ltd., Reg. S 3.421% 02/11/2030	USD	400.000	353.034	0,63
Huarong Finance II Co. Ltd., Reg. S 5.5% 16/01/2025	USD	200.000	198.250	0,36	SK Hynix, Inc., Reg. S 6.5% 17/01/2033	USD	200.000	211.211	0,38
Huarong Finance II Co. Ltd., Reg. S 5% 19/11/2025	USD	200.000	193.330	0,35	Xiaomi Best Time International Ltd., Reg. S 2.875% 14/07/2031	USD	500.000	416.013	0,75
Huarong Finance II Co. Ltd., Reg. S 4.625% 03/06/2026	USD	500.000	475.650	0,85	Xiaomi Best Time International Ltd., Reg. S 4.1% 14/07/2051	USD	402.000	286.417	0,51
Inventive Global Investments Ltd., Reg. S 1.65% 03/09/2025	USD	400.000	376.701	0,68				<b>1.910.939</b>	<b>3,43</b>
Ivory Coast Government Bond, Reg. S 5.875% 17/10/2031	EUR	200.000	198.667	0,36	<b>Grundstoffe</b>				
Kookmin Bank, Reg. S 4.35% Perpetual	USD	200.000	196.549	0,35	China Hongqiao Group Ltd., Reg. S 6.25% 08/06/2024	USD	300.000	297.901	0,54
					CNAC HK Finbridge Co. Ltd., Reg. S 1.125% 22/09/2024	EUR	200.000	215.927	0,39
					CNAC HK Finbridge Co. Ltd., Reg. S 4.875% 14/03/2025	USD	500.000	496.698	0,88
					CNAC HK Finbridge Co. Ltd., Reg. S 5.125% 14/03/2028	USD	400.000	398.700	0,72

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF All China Credit Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens
GC Treasury Center Co. Ltd., Reg. S 5.2% 30/03/2052	USD	200.000	172.216	0,31	<b>Wandelanleihen</b>				
Minmetals Bounteous Finance BVI Ltd., Reg. S 3.375% Perpetual	USD	200.000	196.750	0,35	<b>Zyklische Konsumgüter</b>				
			<b>1.778.192</b>	<b>3,19</b>	ANLLIAN Capital Ltd., Reg. S 0% 05/02/2025	EUR	200.000	219.741	0,39
<b>Immobilien</b>								<b>219.741</b>	<b>0,39</b>
Elect Global Investments Ltd., Reg. S 4.85% Perpetual	USD	615.000	430.452	0,77	<b>Grundstoffe</b>				
Nan Fung Treasury III Ltd., Reg. S 5% Perpetual	USD	373.000	251.801	0,45	Straits Trading Co. Ltd., Reg. S 3.25% 13/02/2028	SGD	500.000	331.949	0,60
NWD Finance BVI Ltd., Reg. S 5.25% Perpetual	USD	500.000	331.396	0,60				<b>331.949</b>	<b>0,60</b>
PCPD Capital Ltd., Reg. S 5.125% 18/06/2026	USD	400.000	317.881	0,57	<b>Immobilien</b>				
Sinochem Offshore Capital Co. Ltd., Reg. S 1% 23/09/2024	USD	200.000	193.638	0,35	Link CB Ltd., REIT, Reg. S 4.5% 12/12/2027	HKD	3.000.000	394.821	0,71
Sinochem Offshore Capital Co. Ltd., Reg. S 2.25% 24/11/2026	USD	1.082.000	995.028	1,78				<b>394.821</b>	<b>0,71</b>
Sinochem Offshore Capital Co. Ltd., Reg. S 2.375% 23/09/2031	USD	400.000	328.326	0,59	<b>Summe Wandelanleihen</b>			<b>946.511</b>	<b>1,70</b>
Swire Properties MTN Financing Ltd., Reg. S 3.3% 25/07/2025	CNH	2.560.000	359.657	0,65	<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>			<b>34.394.843</b>	<b>61,78</b>
Swire Properties MTN Financing Ltd., Reg. S 3.55% 25/07/2028	CNH	1.200.000	168.050	0,30	<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>				
Yan Gang Ltd., Reg. S 1.9% 23/03/2026	USD	200.000	182.170	0,33	<b>Anleihen</b>				
			<b>3.558.399</b>	<b>6,39</b>	<b>Kommunikationsdienstleistungen</b>				
<b>Versorger</b>					Tencent Holdings Ltd., Reg. S 2.88% 22/04/2031	USD	200.000	172.669	0,31
Charter Style International Ltd., Reg. S 5.8% 15/09/2024	CNH	2.000.000	283.623	0,51				<b>172.669</b>	<b>0,31</b>
China Huadian Overseas Development Management Co. Ltd., Reg. S 4% Perpetual	USD	800.000	793.242	1,42	<b>Zyklische Konsumgüter</b>				
JSW Hydro Energy Ltd., Reg. S 4.125% 18/05/2031	USD	201.250	175.655	0,32	Champion Path Holdings Ltd., Reg. S 4.5% 27/01/2026	USD	400.000	373.411	0,67
			<b>1.252.520</b>	<b>2,25</b>	Fortune Star BVI Ltd., Reg. S 5% 18/05/2026	USD	200.000	146.638	0,26
<b>Summe Anleihen</b>			<b>33.448.332</b>	<b>60,08</b>	JMH Co. Ltd., Reg. S 2.5% 09/04/2031	USD	200.000	169.892	0,31
					Li & Fung Ltd., Reg. S 5% 18/08/2025	USD	250.000	240.598	0,43
					Melco Resorts Finance Ltd., Reg. S 4.875% 06/06/2025	USD	230.000	223.254	0,40
					Melco Resorts Finance Ltd., Reg. S 5.625% 17/07/2027	USD	200.000	185.754	0,33
					MGM China Holdings Ltd., Reg. S 5.375% 15/05/2024	USD	600.000	598.236	1,08
					Sands China Ltd. 4.3% 08/01/2026	USD	300.000	288.247	0,52
					Studio City Co. Ltd., Reg. S 7% 15/02/2027	USD	400.000	390.616	0,70
					Zhongsheng Group Holdings Ltd., Reg. S 3% 13/01/2026	USD	1.000.000	932.093	1,68
								<b>3.548.739</b>	<b>6,38</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF All China Credit Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens
<b>Basiskonsumgüter</b>									
Indofood CBP Sukses Makmur Tbk. PT, Reg. S 3.398% 09/06/2031	USD	500.000	433.301	0,78	Nippon Life Insurance Co., Reg. S 6.25% 13/09/2053	USD	433.000	454.460	0,82
			<b>433.301</b>	<b>0,78</b>	QBE Insurance Group Ltd., Reg. S 6.75% 02/12/2044	USD	400.000	398.260	0,72
<b>Energie</b>									
Greenko Dutch BV, Reg. S 3.85% 29/03/2026	USD	370.000	345.441	0,62	Shanghai Commercial Bank Ltd., Reg. S 6.375% 28/02/2033	USD	450.000	455.544	0,82
Sinopec Group Overseas Development 2012 Ltd., Reg. S 4.875% 17/05/2042	USD	200.000	197.072	0,35	ZhongAn Online P&C Insurance Co. Ltd., Reg. S 3.125% 16/07/2025	USD	300.000	277.615	0,50
			<b>542.513</b>	<b>0,97</b>				<b>6.874.972</b>	<b>12,35</b>
<b>Finanzen</b>					<b>Industrie</b>				
Australia & New Zealand Banking Group Ltd., Reg. S 6.742% 08/12/2032	USD	500.000	534.708	0,96	BOC Aviation Ltd., Reg. S 3.5% 10/10/2024	USD	200.000	197.135	0,35
Bank of China Ltd., Reg. S 5% 13/11/2024	USD	800.000	795.636	1,43	Cathay Pacific MTN Financing HK Ltd., Reg. S 4.875% 17/08/2026	USD	300.000	293.273	0,53
Busan Bank Co. Ltd., Reg. S 3.625% 25/07/2026	USD	250.000	235.508	0,42	Dianjian Haiyu Ltd., Reg. S 4.3% Perpetual	USD	400.000	397.241	0,72
China Great Wall International Holdings V Ltd., Reg. S 2.375% 18/08/2030	USD	200.000	154.398	0,28	SMBC Aviation Capital Finance DAC, Reg. S 5.7% 25/07/2033	USD	300.000	303.244	0,54
China Ping An Insurance Overseas Holdings Ltd., Reg. S 2.85% 12/08/2031	USD	680.000	549.904	0,99				<b>1.190.893</b>	<b>2,14</b>
CMB International Leasing Management Ltd., Reg. S 2.875% 04/02/2031	USD	300.000	255.457	0,46	<b>Informationstechnologie</b>				
Haitong International Securities Group Ltd., Reg. S 3.375% 19/07/2024	USD	400.000	394.950	0,71	Lenovo Group Ltd., Reg. S 5.875% 24/04/2025	USD	600.000	603.038	1,08
Industrial & Commercial Bank of China Ltd., Reg. S 4.875% 21/09/2025	USD	800.000	793.360	1,43				<b>603.038</b>	<b>1,08</b>
Industrial & Commercial Bank of China Macau Ltd., Reg. S 2.875% 12/09/2029	USD	1.000.000	982.301	1,75	<b>Grundstoffe</b>				
Macquarie Bank Ltd., Reg. S 4.875% 10/06/2025	USD	200.000	197.519	0,35	CNAC HK Finbridge Co. Ltd., Reg. S 3% 22/09/2030	USD	200.000	174.933	0,32
Macquarie Group Ltd., Reg. S 6.255% 07/12/2034	USD	222.000	232.002	0,42	UPL Corp. Ltd., Reg. S 4.625% 16/06/2030	USD	200.000	167.494	0,30
National Australia Bank Ltd., Reg. S 2.648% 14/01/2041	USD	250.000	163.350	0,29				<b>342.427</b>	<b>0,62</b>
					<b>Immobilien</b>				
					China Overseas Finance Cayman III Ltd., Reg. S 6.375% 29/10/2043	USD	250.000	244.291	0,44
					Goodman HK Finance, Reg. S 4.375% 19/06/2024	USD	1.100.000	1.091.632	1,96
					RKPF Overseas 2020 A Ltd., Reg. S 5.125% 26/07/2026	USD	400.000	94.004	0,17
					Scentre Group Trust 2, REIT, Reg. S 4.75% 24/09/2080	USD	600.000	562.580	1,01
					Shui On Development Holding Ltd., Reg. S 5.5% 03/03/2025	USD	200.000	113.745	0,20

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF All China Credit Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Sun Hung Kai Properties Capital Market Ltd. 2.78% 11/06/2024	CNH	4.000.000	559.962	1,01	TCCL Finance Ltd., Reg. S 3.4% 12/11/2024	CNH	7.000.000	980.704	1,77
Wharf REIC Finance BVI Ltd. 3.7% 16/07/2025	CNH	8.290.000	1.174.226	2,11				<b>2.481.225</b>	<b>4,46</b>
			<b>3.840.440</b>	<b>6,90</b>	<b>Summe Anleihen</b>			<b>20.030.217</b>	<b>35,99</b>
<b>Versorger</b>					<b>Wandelanleihen</b>				
China Oil & Gas Group Ltd., Reg. S 4.7% 30/06/2026	USD	650.000	570.207	1,02	<b>Zyklische Konsumgüter</b>				
Diamond II Ltd., Reg. S 7.95% 28/07/2026	USD	370.000	370.097	0,66	Meituan, Reg. S 0% 27/04/2027	USD	300.000	274.500	0,49
HKCG Finance Ltd., Reg. S 2.85% 14/05/2024	CNH	4.000.000	560.217	1,01				<b>274.500</b>	<b>0,49</b>
					<b>Summe Wandelanleihen</b>			<b>274.500</b>	<b>0,49</b>
					<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>			<b>20.304.717</b>	<b>36,48</b>
					<b>Summe Kapitalanlagen</b>			<b>54.699.560</b>	<b>98,26</b>
					<b>Barmittel</b>			<b>342.074</b>	<b>0,61</b>
					<b>Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)</b>			<b>624.673</b>	<b>1,13</b>
					<b>Summe Nettovermögen</b>			<b>55.666.307</b>	<b>100,00</b>

### Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeits- datum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettover- mögens
CNH	300.000	USD	41.193	05.02.2024	BNP Paribas	1.002	-
CNH	2.120.000	USD	293.634	05.02.2024	HSBC	4.542	0,01
CNH	4.000.000	USD	554.456	05.02.2024	RBC	8.140	0,01
USD	7.694	HKD	60.000	29.02.2024	Canadian Imperial Bank of Commerce	4	-
USD	385.166	HKD	3.000.000	29.02.2024	Goldman Sachs	656	-
USD	282.816	CNH	1.990.000	24.05.2024	State Street	788	-
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>15.132</b>	<b>0,02</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
CNH	395.806.803	USD	55.526.660	31.01.2024	HSBC	124.240	0,22
EUR	179.614	USD	196.851	31.01.2024	HSBC	1.871	0,01
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte</b>						<b>126.111</b>	<b>0,23</b>
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>141.243</b>	<b>0,25</b>
USD	268.154	EUR	250.000	09.01.2024	State Street	(8.172)	(0,01)
USD	160.925	SGD	219.000	12.01.2024	BNP Paribas	(4.898)	(0,01)
USD	165.301	SGD	219.500	12.01.2024	UBS	(900)	-
USD	827.472	CNH	5.920.000	05.02.2024	BNP Paribas	(5.171)	(0,01)
USD	3.872.352	CNH	27.630.000	05.02.2024	Citibank	(13.783)	(0,03)
USD	228.426	EUR	210.000	13.05.2024	HSBC	(4.897)	(0,01)
USD	392.767	EUR	360.000	13.05.2024	State Street	(7.215)	(0,01)
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(45.036)</b>	<b>(0,08)</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
CNH	4.295.825	USD	604.565	31.01.2024	HSBC	(567)	-
USD	4.033.884	CNH	28.720.000	31.01.2024	HSBC	(4.182)	(0,01)
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten</b>						<b>(4.749)</b>	<b>(0,01)</b>
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(49.785)</b>	<b>(0,09)</b>
<b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>91.458</b>	<b>0,16</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF All China Credit Income

### Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Fälligkeitsdatum	Anzahl Kontrakte	Währung	Gesamtrisiko USD	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
US 10 Year Note	19.03.2024	(5)	USD	562.891	(15.898)	(0,03)
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten - Verbindlichkeiten</b>					<b>(15.898)</b>	<b>(0,03)</b>
<b>Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanzterminkontrakten - Verbindlichkeiten</b>					<b>(15.898)</b>	<b>(0,03)</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Alternative Securitised Income

### Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>									
<b>Anleihen</b>									
<b>Finanzen</b>									
Radian Group, Inc. 4.875% 15/03/2027	USD	4.000.000	3.869.964	0,59	Arbor Realty Commercial Real Estate Notes Ltd. 'C', Series 2021-FL3, 144A 7.326% 15/08/2034	USD	2.503.000	2.402.338	0,37
			<b>3.869.964</b>	<b>0,59</b>	Arbor Realty Commercial Real Estate Notes Ltd., Series 2021-FL2 'D', 144A 7.976% 15/05/2036	USD	500.000	482.536	0,07
			<b>3.869.964</b>	<b>0,59</b>	Arbor Realty Commercial Real Estate Notes Ltd. 'D', Series 2021-FL3, 144A 7.676% 15/08/2034	USD	2.502.000	2.384.193	0,37
<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>									
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>									
<b>Anleihen</b>									
<b>Finanzen</b>									
A10 Bridge Asset Financing 'D', Series 2021-D, 144A 4.446% 01/10/2038	USD	4.310.823	3.900.094	0,60	Arbor Realty Commercial Real Estate Notes Ltd., Series 2021-FL2 'E', 144A 8.426% 15/05/2036	USD	1.766.000	1.664.421	0,26
A10 Bridge Asset Financing LLC, Series 2020-C 'D', 144A 4.129% 15/08/2040	USD	1.640.000	1.620.667	0,25	Ares XLII CLO Ltd. 'D', Series 2017-42A, 144A 9.124% 22/01/2028	USD	850.000	850.904	0,13
A10 Bridge Asset Financing LLC, Series 2020-C 'E', 144A 5.465% 15/08/2040	USD	1.400.000	1.323.428	0,20	Avoca CLO XV DAC, Reg. S 'AR', Series 15X 4.675% 15/04/2031	EUR	1.955.745	2.129.913	0,33
A10 Single Asset Commercial Mortgage Trust 'D', Series 2021-LRMR, 144A 3.614% 15/08/2037	USD	6.846.000	5.431.173	0,83	Azure Finance NO 3 plc, Reg. S 'B', Series 3 6.843% 20/06/2034	GBP	4.613.000	5.881.948	0,90
AGL CLO 25 Ltd. 'A1', Series 2023-25A, 144A 7.102% 21/07/2036	USD	2.405.000	2.412.982	0,37	BAMLL Commercial Mortgage Securities Trust 'A', Series 2013-WBRK, 144A 3.534% 10/03/2037	USD	10.232.000	9.135.607	1,40
Ajax Mortgage Loan Trust 'A', Series 2021-G, 144A 1.875% 25/06/2061	USD	2.020.962	1.924.155	0,30	Banc of America Funding Trust, Series 2014-R3 '3A2', 144A 6.151% 26/06/2035	USD	451.000	443.994	0,07
Alamo Re Ltd., 144A 12.509% 07/06/2028	USD	2.655.000	2.693.564	0,41	Barings CLO Ltd. 'AR2', Series 2016-2A, 144A 6.747% 20/01/2032	USD	1.455.000	1.455.642	0,22
Alba plc, Reg. S, Series 2006-2 'A3A' 5.486% 15/12/2038	GBP	968.446	1.197.621	0,18	Barings CLO Ltd. 'D', Series 2017-1A, 144A 9.257% 18/07/2029	USD	2.149.000	2.151.385	0,33
Alba plc, Reg. S, Series 2006-2 'E' 6.266% 15/12/2038	GBP	1.976.125	2.280.085	0,35	Barings CLO Ltd. 'D', Series 2018-3A, 144A 8.577% 20/07/2029	USD	2.514.000	2.518.892	0,39
Aqueduct European CLO DAC, Reg. S 'AR', Series 2017-1X 4.633% 20/07/2030	EUR	1.016.237	1.113.107	0,17	Barings Euro CLO DAC, Reg. S 'A1R', Series 2014-2X 4.836% 25/11/2029	EUR	638.763	703.579	0,11
Aqueduct European CLO DAC, Reg. S, Series 2019-3X 'AR' 4.932% 15/08/2034	EUR	1.082.000	1.176.786	0,18	BDS LLC 'A', Series 2022-FL12, 144A 7.492% 19/08/2038	USD	4.164.961	4.170.730	0,64
Aqueduct European CLO DAC 'B1R', Series 2019-3A, 144A 5.502% 15/08/2034	EUR	1.760.000	1.873.556	0,29	BDS Ltd. 'C', Series 2021-FL8, 144A 7.023% 18/01/2036	USD	2.828.000	2.786.808	0,43

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Alternative Securitised Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens
Bellemeade Re Ltd. 'B1', Series 2019-3A, 144A 7.97% 25/07/2029	USD	3.800.000	3.813.186	0,58	Business Mortgage Finance 5 plc, Reg. S, Series 5 'M2' 5.132% 15/02/2039	EUR	1.351.687	1.440.289	0,22
Bellemeade Re Ltd. 'B1', Series 2022-1, 144A 10.837% 26/01/2032	USD	4.451.000	4.415.932	0,68	CAMB Commercial Mortgage Trust, Series 2019-LIFE 'F', 144A 8.209% 15/12/2037	USD	2.085.000	1.999.849	0,31
Bellemeade Re Ltd. 'M1A', Series 2022-2, 144A 9.337% 27/09/2032	USD	2.153.000	2.201.058	0,34	CAMB Commercial Mortgage Trust, Series 2019-LIFE 'G', 144A 8.909% 15/12/2037	USD	3.215.000	3.066.070	0,47
Bellemeade Re Ltd. 'M1A', Series 2023-1, 144A 7.537% 25/10/2033	USD	2.270.000	2.270.081	0,35	CIFC European Funding CLO IV DAC, Reg. S 'A', Series 4X 4.925% 18/08/2035	EUR	1.382.000	1.500.754	0,23
Bellemeade Re Ltd. 'M1B', Series 2021-3A, 144A 6.737% 25/09/2031	USD	1.469.000	1.465.516	0,22	CIFC Funding Ltd. 'B1', Series 2014-2RA, 144A 8.46% 24/04/2030	USD	5.096.000	5.054.371	0,78
Bellemeade Re Ltd. 'M1B', Series 2022-1, 144A 7.487% 26/01/2032	USD	7.327.000	7.330.104	1,12	Citigroup Commercial Mortgage Trust 'A', Series 2013-375P, 144A 3.251% 10/05/2035	USD	5.747.996	5.423.379	0,83
Bellemeade Re Ltd., Series 2019-3A 'M1C', 144A 7.42% 25/07/2029	USD	751.520	753.201	0,12	Contego CLO III BV, Reg. S 'AR', Series 3X 4.735% 15/10/2030	EUR	611.535	671.086	0,10
Bellemeade Re Ltd. 'M1C', Series 2023-1, 144A 10.187% 25/10/2033	USD	3.631.000	3.635.235	0,56	Contego CLO V DAC, Reg. S 'A', Series 5X 4.785% 15/01/2031	EUR	2.871.454	3.149.788	0,48
Bellemeade Re Ltd., Series 2019-1A 'M2', 144A 8.17% 25/03/2029	USD	4.520.658	4.550.561	0,70	Contego CLO VIII DAC, Reg. S 'AR', Series 8X 4.986% 25/01/2034	EUR	5.891.000	6.411.479	0,98
Bellemeade Re Ltd. 'M2', Series 2021-3A, 144A 8.487% 25/09/2031	USD	9.970.000	9.994.612	1,53	CORE Mortgage Trust, Series 2019-CORE 'E', 144A 7.309% 15/12/2031	USD	1.798.400	1.709.734	0,26
Blackrock European CLO 1 DAC, Reg. S 'AR', Series 1X 4.635% 15/03/2031	EUR	1.542.433	1.685.619	0,26	CVC Cordatus Loan Fund III DAC, Reg. S 'A1RR', Series 3X 4.782% 15/08/2032	EUR	1.999.501	2.186.211	0,34
Blackrock European CLO IV DAC, Reg. S 'A', Series 4X 4.815% 15/07/2030	EUR	514.912	564.710	0,09	CVC Cordatus Loan Fund VIII DAC, Reg. S 'BRR', Series 8X 5.365% 15/07/2034	EUR	4.000.000	4.236.289	0,65
BlackRock European CLO VI DAC 'A1E', Series 6A, 144A 4.835% 15/07/2032	EUR	955.588	1.047.370	0,16	CVC Cordatus Loan Fund XIV DAC 'A1R', Series 14A, 144A 4.812% 22/05/2032	EUR	5.852.000	6.393.907	0,98
Blackrock European CLO VII DAC, Reg. S 'AR', Series 7X 4.585% 15/10/2031	EUR	3.535.287	3.852.525	0,59	CVC Cordatus Loan Fund XIX DAC, Reg. S 'A', Series 19X 4.976% 23/12/2033	EUR	1.719.000	1.884.436	0,29
Blackrock European CLO XI DAC, Reg. S 'A', Series 11X 4.965% 17/07/2034	EUR	1.545.000	1.681.030	0,26	CVC Cordatus Loan Fund XVIII DAC, Reg. S 'AR', Series 18X 4.912% 29/07/2034	EUR	1.000.000	1.084.552	0,17

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Alternative Securitised Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens
CWHEQ Revolving Home Equity Loan Trust, Series 2005-G '2A' 5.706% 15/12/2035	USD	23.651	23.647	-	Harvest CLO VIII DAC, Reg. S, Series 8X 'ARR' 4.695% 15/01/2031	EUR	834.106	912.370	0,14
CWHEQ Revolving Home Equity Loan Trust, Series 2006-F '2A1A' 5.616% 15/07/2036	USD	416.225	388.083	0,06	HGI CRE CLO Ltd. 'D', Series 2021-FL1, 144A 7.823% 16/06/2036	USD	613.000	573.841	0,09
Eagle RE Ltd. 'B1', Series 2021-2, 144A 10.337% 25/04/2034	USD	2.882.000	2.892.621	0,44	Holland Park CLO DAC, Reg. S 'A1RR', Series 1X 4.912% 14/11/2032	EUR	1.271.000	1.391.511	0,21
Eagle RE Ltd. 'M1A', Series 2023-1, 144A 7.337% 26/09/2033	USD	3.604.000	3.611.135	0,55	Home Re Ltd., Series 2018-1 'B1', 144A 9.47% 25/10/2028	USD	1.464.000	1.485.182	0,23
Eagle RE Ltd. 'M1B', Series 2021-2, 144A 7.387% 25/04/2034	USD	3.078.769	3.084.016	0,47	Home RE Ltd. 'M1A', Series 2022-1, 144A 8.187% 25/10/2034	USD	2.109.017	2.124.139	0,33
Eagle RE Ltd. 'M1B', Series 2023-1, 144A 9.287% 26/09/2033	USD	2.069.000	2.078.746	0,32	Home RE Ltd. 'M1A', Series 2023-1, 144A 7.478% 25/10/2033	USD	2.711.000	2.712.132	0,42
Eagle RE Ltd., Series 2021-1 'M1C', 144A 8.037% 25/10/2033	USD	3.095.771	3.110.582	0,48	Home RE Ltd. 'M1B', Series 2023-1, 144A 9.937% 25/10/2033	USD	5.280.000	5.316.085	0,82
Eagle RE Ltd. 'M1C', Series 2021-2, 144A 8.787% 25/04/2034	USD	4.169.000	4.261.572	0,65	Home RE Ltd. 'M1C', Series 2022-1, 144A 10.837% 25/10/2034	USD	1.641.000	1.722.102	0,26
Eagle RE Ltd. 'M2', Series 2021-1, 144A 9.787% 25/10/2033	USD	2.500.000	2.597.959	0,40	Home RE Ltd., Series 2020-1 'M2', 144A 10.702% 25/10/2030	USD	274.736	276.423	0,04
Euro-Galaxy VI CLO DAC, Reg. S 'A', Series 2018-6X 4.693% 11/04/2031	EUR	1.862.126	2.034.497	0,31	Home RE Ltd. 'M2', Series 2021-1, 144A 8.302% 25/07/2033	USD	1.284.977	1.292.161	0,20
Eurosail PRIME-UK plc, Reg. S, Series 2007-PR1X 'A2' 5.717% 13/09/2045	GBP	2.690.975	3.386.805	0,52	Home RE Ltd. 'M2', Series 2021-2, 144A 8.587% 25/01/2034	USD	4.406.316	4.408.728	0,68
Eurosail-UK plc, Reg. S, Series 2007-4X 'A3' 6.267% 13/06/2045	GBP	1.479.052	1.869.236	0,29	Home RE Ltd. 'M2', Series 2022-1, 144A 12.087% 25/10/2034	USD	1.508.000	1.589.459	0,24
Finsbury Square, Reg. S 'AGRN', Series 2021-1GRX 5.844% 16/12/2067	GBP	2.307.778	2.925.340	0,45	Impac Secured Assets Trust, Series 2006-3 'A1' 5.81% 25/11/2036	USD	685.439	608.022	0,09
FirstKey Homes Trust, Series 2020-SFR1 'F1', 144A 3.638% 17/08/2037	USD	1.750.000	1.648.860	0,25	J.P. Morgan Mortgage Trust 'B1', Series 2023-HE3, 144A 9.782% 25/05/2054	USD	9.062.000	9.017.671	1,38
Fondo de Titulizacion PYMES Magdalena 7, Reg. S 'NOTE', Series 7 13.916% 23/12/2042	EUR	1.899.012	2.098.503	0,32	J.P. Morgan Mortgage Trust 'M2', Series 2023-HE3, 144A 7.837% 25/05/2054	USD	2.403.000	2.403.000	0,37
Formentera Issuer plc, Reg. S 'A', Series 2022-1 6.031% 28/07/2047	GBP	862.395	1.093.548	0,17	J.P. Morgan Mortgage Trust 'M3', Series 2023-HE3, 144A 8.587% 25/05/2054	USD	1.870.000	1.870.000	0,29
GNMA 6% 20/06/2053	USD	5.071.191	5.152.655	0,79	Jubilee CLO DAC, Reg. S 'A1', Series 2017-19X 4.756% 25/07/2030	EUR	2.239.000	2.440.480	0,37
GNMA 5.5% 20/07/2053	USD	5.633.241	5.667.117	0,87					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Alternative Securitised Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Juniper Valley Park CLO LLC 'A1', Series 2023-1A 7.266% 20/07/2035	USD	3.958.000	3.971.584	0,61	Oaktown Re V Ltd. 'B1', Series 2020-2A, 144A 12.452% 25/10/2030	USD	1.250.000	1.293.405	0,20
KKR CLO Ltd. 'DR', Series 13, 144A 7.855% 16/01/2028	USD	4.120.000	4.109.745	0,63	Oaktown Re V Ltd., Series 2020-2A 'M2', 144A 10.702% 25/10/2030	USD	464.411	478.137	0,07
Last Mile Logistics CMBS UK DAC, Reg. S 'B', Series 2023-1X 8.717% 17/08/2033	GBP	1.348.000	1.731.595	0,27	Oaktown Re VI Ltd. 'B1', Series 2021-1A, 144A 10.837% 25/10/2033	USD	2.192.000	2.242.688	0,34
Last Mile Logistics CMBS UK DAC, Reg. S 'C', Series 2023-1X 9.717% 17/08/2033	GBP	1.303.000	1.670.225	0,26	Oaktown Re VI Ltd. 'M1B', Series 2021-1A, 144A 7.387% 25/10/2033	USD	1.142.776	1.145.109	0,18
Last Mile Logistics Pan Euro Finance DAC 'D', Series 1A, 144A 5.894% 17/08/2033	EUR	1.250.885	1.305.287	0,20	Oaktown Re VI Ltd., Series 2021-1A 'M1C', 144A 8.337% 25/10/2033	USD	2.980.000	3.034.403	0,47
Last Mile Securities PE DAC, Series 2021-1A 'E', 144A 7.494% 17/08/2031	EUR	530.891	555.031	0,09	Oaktown Re VI Ltd., Series 2021-1A 'M2', 144A 9.287% 25/10/2033	USD	3.950.000	4.060.192	0,62
LLC 'A', Series 2023-FL12, 144A 7.422% 19/10/2038	USD	3.244.000	3.256.955	0,50	Oaktown Re VII Ltd. 'B1', Series 2021-2, 144A 9.737% 25/04/2034	USD	3.261.000	3.282.203	0,50
LLC 'D', Series 2023-FL12, 144A 10.628% 19/10/2038	USD	6.164.000	6.178.791	0,95	Oaktown Re VII Ltd. 'M1A', Series 2021-2, 144A 6.937% 25/04/2034	USD	1.257.543	1.257.989	0,19
Madison Park Euro Funding VIII DAC 'ARR', Series 8A, 144A 4.785% 15/04/2032	EUR	7.544.500	8.238.818	1,26	Oaktown Re VII Ltd. 'M1C', Series 2021-2, 144A 8.687% 25/04/2034	USD	2.000.000	2.016.769	0,31
Madison Park Euro Funding XIV DAC 'A1R', Series 14A, 144A 4.765% 15/07/2032	EUR	1.589.000	1.733.179	0,27	OHA Credit Funding 15 Ltd. 'A', Series 2023-15A 6.949% 20/04/2035	USD	4.500.000	4.526.289	0,69
Madison Park Funding XIX Ltd. 'CR', Series 2015-19A, 144A 7.824% 22/01/2028	USD	4.084.000	4.014.168	0,62	Option One Mortgage Loan Trust, STEP, Series 2007-FXD1 '3A4' 5.86% 25/01/2037	USD	194.929	186.602	0,03
Madison Park Funding XXX Ltd., Reg. S 'D', Series 2018-30X 8.155% 15/04/2029	USD	3.522.000	3.461.334	0,53	Paragon Mortgages No. 12 plc, Reg. S, Series 12X 'A1' 5.578% 15/11/2038	GBP	2.787.150	3.469.429	0,53
Magnetite VII Ltd. 'CR2', Series 2012-7A, 144A 7.705% 15/01/2028	USD	1.495.000	1.496.335	0,23	Parkmore Point RMBS plc, Reg. S, Series 2022-1X 'A' 6.734% 25/07/2045	GBP	2.610.952	3.328.055	0,51
Oaktown Re III Ltd., Series 2019-1A 'M1B', 144A 7.402% 25/07/2029	USD	284.550	285.157	0,04	Pikes Peak CLO 14 2023 Ltd. 'A1', Series 2023-14A, 144A 7.366% 20/04/2036	USD	7.214.000	7.252.378	1,11
Oaktown Re III Ltd., Series 2019-1A 'M2', 144A 8.002% 25/07/2029	USD	1.118.000	1.123.972	0,17	Portman Square DAC, Reg. S 'A', Series 2023-NPL1X 7.456% 25/07/2063	EUR	8.787.812	9.685.511	1,49

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Alternative Securitised Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens
Pretium Mortgage Credit Partners I LLC, STEP, Series 2021-NPL1 'A1', 144A 2.239% 27/09/2060	USD	864.939	868.335	0,13	Puma SE 'A', Series 2023-1 5.471% 22/03/2055	AUD	8.000.000	5.419.442	0,83
Pretium Mortgage Credit Partners LLC, STEP 'A1', Series 2022-NPL1, 144A 2.981% 25/01/2052	USD	4.623.905	4.582.163	0,70	Radnor RE Ltd. 'B1', Series 2021-1, 144A 9.337% 27/12/2033	USD	6.625.000	6.549.477	1,00
Primrose Residential DAC, Reg. S, Series 2021-1 'D' 6.276% 24/03/2061	EUR	1.667.000	1.746.102	0,27	Radnor RE Ltd. 'M1A', Series 2022-1, 144A 9.087% 25/09/2032	USD	3.680.179	3.719.345	0,57
Primrose Residential DAC, Reg. S, Series 2021-1 'E' 7.626% 24/03/2061	EUR	2.059.000	2.129.226	0,33	Radnor RE Ltd. 'M1B', Series 2021-2, 144A 9.037% 25/11/2031	USD	3.482.000	3.563.739	0,55
PRPM LLC, Series 2021-1 'A1', 144A 2.115% 25/01/2026	USD	3.065.528	3.053.708	0,47	Radnor RE Ltd. 'M1B', Series 2022-1, 144A 12.087% 25/09/2032	USD	3.173.000	3.380.106	0,52
PRPM LLC, Series 2021-2 'A1', 144A 2.115% 25/03/2026	USD	782.558	773.501	0,12	Radnor RE Ltd., Series 2021-1 'M1C', 144A 8.037% 27/12/2033	USD	3.755.000	3.790.974	0,58
PRPM LLC, Series 2021-8 'A1', 144A 1.743% 25/09/2026	USD	2.591.939	2.495.685	0,38	Radnor RE Ltd., Series 2021-1 'M2', 144A 8.487% 27/12/2033	USD	1.414.000	1.425.883	0,22
PRPM LLC, STEP, Series 2020-4 'A1', 144A 5.951% 25/10/2025	USD	324.714	317.816	0,05	RMAC Securities No. 1 plc, Reg. S, Series 2006-NS4X 'A3A' 5.488% 12/06/2044	GBP	1.002.811	1.235.707	0,19
PRPM LLC, STEP, Series 2020-6 'A1', 144A 5.363% 25/11/2025	USD	319.238	319.385	0,05	Saluda Grade Alternative Mortgage Trust 'A1A', Series 2023-LOC2 7.86% 25/10/2053	USD	5.905.876	5.905.876	0,91
PRPM LLC, STEP, Series 2021-10 'A1', 144A 2.487% 25/10/2026	USD	2.633.883	2.535.002	0,39	Saluda Grade Alternative Mortgage Trust 'A1B', Series 2023-LOC2 9.36% 25/10/2053	USD	6.000.000	6.000.000	0,92
PRPM LLC, STEP, Series 2021-3 'A1', 144A 1.867% 25/04/2026	USD	2.162.104	2.106.715	0,32	Shamrock Residential DAC, Reg. S 'B', Series 2023-1X 5.876% 24/06/2071	EUR	6.720.000	7.381.841	1,13
PRPM LLC, STEP, Series 2021-5 'A1', 144A 1.793% 25/06/2026	USD	3.345.472	3.258.248	0,50	Silver Creek CLO Ltd. 'DR', Series 2014-1A, 144A 9.027% 20/07/2030	USD	5.221.000	5.226.618	0,80
PRPM LLC, STEP 'A1', Series 2021-6, 144A 1.793% 25/07/2026	USD	2.669.641	2.591.322	0,40	Stratton Mortgage Funding plc, Reg. S 'C', Series 2021-3 6.599% 12/12/2043	GBP	2.597.000	3.270.945	0,50
PRPM LLC, STEP 'A1', Series 2021-7, 144A 1.867% 25/08/2026	USD	1.916.589	1.854.680	0,28	Stratton Mortgage Funding plc, Reg. S 'D', Series 2021-1 7.288% 25/09/2051	GBP	5.252.000	6.662.353	1,02
PRPM LLC, STEP 'A1', Series 2021-9, 144A 2.363% 25/10/2026	USD	8.649.662	8.378.399	1,28	Stratton Mortgage Funding plc, Reg. S, Series 2021-3 'E' 7.349% 12/12/2043	GBP	1.545.000	1.931.381	0,30
PRPM LLC, STEP, Series 2022-2 'A1', 144A 5% 25/03/2027	USD	1.652.840	1.620.197	0,25	Taurus DAC 'D', Series 2021-UK4A, 144A 7.317% 17/08/2031	GBP	465.514	559.483	0,09
PRPM LLC, STEP, Series 2022-5 'A1', 144A 6.9% 27/09/2027	USD	7.028.711	7.034.744	1,08					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Alternative Securitised Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Telos CLO Ltd. 'DR', Series 2014-5A, 144A 8.964% 17/04/2028	USD	2.129.000	2.076.735	0,32	<b>Industrie</b>				
Towd Point Mortgage Funding plc, Reg. S 'A2R', Series 2019-GR4X 5.908% 20/10/2051	GBP	5.254.000	6.668.626	1,02	Ares European CLO XII DAC, Reg. S 'AR', Series 12X 4.843% 20/04/2032	EUR	6.942.000	7.542.781	1,17
Towd Point Mortgage Funding plc, Reg. S, Series 2020-A14X 'D' 7.99% 20/05/2045	GBP	3.742.000	4.317.546	0,66	Shamrock Residential DAC, Reg. S 'A', Series 2022-2 5.126% 24/02/2071	EUR	4.684.653	5.167.996	0,79
Towd Point Mortgage Funding plc, Reg. S, Series 2018-A12X 'E' 9.084% 20/02/2045	GBP	1.862.000	2.442.910	0,37	Taurus DAC 'D', Series 2021-UK1A, 144A 7.817% 17/05/2031	GBP	496.354	607.182	0,09
Towd Point Mortgage Funding plc, Reg. S, Series 2019-A13X 'E' 8.338% 20/07/2045	GBP	3.850.000	4.844.085	0,74	Trinity Square plc, Reg. S 'A', Series 2021-1X 6.091% 15/07/2059	GBP	5.351.384	6.807.438	1,04
Towd Point Mortgage Funding plc, Reg. S 'E', Series 2020-A14X 8.365% 20/05/2045	GBP	1.360.000	1.829.209	0,28				<b>20.125.397</b>	<b>3,09</b>
Towd Point Mortgage Funding plc, Reg. S 'FR', Series 2019-GR4X 7.288% 20/10/2051	GBP	3.500.000	4.409.007	0,68	<b>Summe Anleihen</b>			<b>597.384.470</b>	<b>91,61</b>
Tricon American Homes Trust, Series 2018-SFR1 'F', 144A 4.96% 17/05/2037	USD	1.928.000	1.879.917	0,29	<b>TBA-Kontrakte</b>				
Tricon American Homes Trust, Series 2020-SFR1 'F', 144A 4.882% 17/07/2038	USD	2.854.000	2.730.448	0,42	<b>Finanzen</b>				
Triton Trust No.8 Bond 'A1AU', Series 2019-3 5.504% 12/04/2051	AUD	1.084.037	735.850	0,11	GNMA 5% 15/01/2053	USD	3.000.000	2.979.838	0,46
UMBS 5.5% 01/06/2053	USD	7.579.578	7.616.968	1,17	GNMA 5.5% 15/01/2054	USD	2.593.296	2.608.390	0,40
Uropa Securities plc, Reg. S, Series 2007-1 'A3B' 4.183% 10/10/2040	EUR	2.468.710	2.625.260	0,40	GNMA 6.5% 15/01/2054	USD	15.126.038	15.482.917	2,38
US Treasury Bill 0% 09/01/2024	USD	23.790.700	23.752.841	3,64	UMBS 5% 25/02/2053	USD	8.586.861	8.504.503	1,30
US Treasury Bill 0% 16/01/2024	USD	8.000.000	7.978.980	1,22				<b>29.575.648</b>	<b>4,54</b>
US Treasury Bill 0% 23/01/2024	USD	48.000.000	47.824.505	7,32	<b>Summe TBA-Kontrakte</b>			<b>29.575.648</b>	<b>4,54</b>
Voya Euro CLO I DAC, Reg. S 'A', Series 1X 4.715% 15/10/2030	EUR	1.190.783	1.302.867	0,20	<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>			<b>626.960.118</b>	<b>96,15</b>
			<b>577.259.073</b>	<b>88,52</b>	<b>Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>				
					<b>Anleihen</b>				
					<b>Finanzen</b>				
					Banco Santander SA 0% 20/12/2027	EUR	3.036.970	3.314.053	0,51
					Banco Santander Totta SA 0% 15/08/2037	EUR	929.833	1.027.512	0,16
					Banco Santander Totta SA 0% 15/08/2037	EUR	5.164.145	5.706.639	0,88
					Fondo De Titulizacion Pymes Magdalena 12.098% 30/06/2050	EUR	2.318.968	2.551.044	0,39
					Hyperion Structured Products PCC 4.875% 11/07/2044	GBP	888.311	909.595	0,14
					Juniper Valley Park CLO LLC, Reg. S 'A1', Series 2023-1X 7.266% 20/07/2035	USD	4.829.000	4.829.000	0,74
					Motor Securities DAC 'D' 14.196% 25/11/2029	GBP	6.566.000	8.138.977	1,24

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Alternative Securitised Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
SoFi Professional Loan Program LLC, IO 'R1', Series 2017-D, 144A 0% 25/09/2040	USD	207.820	2.325.208	0,36
Sofi Professional Loan Program Trust, IO 'R1', Series 2018-B, 144A 0% 26/08/2047	USD	127.785	1.815.892	0,28
			<b>30.617.920</b>	<b>4,70</b>
<b>Summe Anleihen</b>			<b>30.617.920</b>	<b>4,70</b>
<b>Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>			<b>30.617.920</b>	<b>4,70</b>
<b>Summe Kapitalanlagen</b>			<b>661.448.002</b>	<b>101,44</b>
<b>Barmittel</b>			<b>22.460.077</b>	<b>3,44</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)</b>			<b>(31.851.216)</b>	<b>(4,88)</b>
<b>Summe Nettovermögen</b>			<b>652.056.863</b>	<b>100,00</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Alternative Securitised Income

### Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
GBP	859.839	USD	1.088.823	09.02.2024	J.P. Morgan	5.123	-
GBP	2.534.683	USD	3.198.401	09.02.2024	Morgan Stanley	26.398	0,01
GBP	230.000	USD	286.016	09.02.2024	UBS	6.606	-
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>38.127</b>	<b>0,01</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
USD	740.446	NOK	7.518.410	04.01.2024	HSBC	1.491	-
CHF	239.382	USD	277.621	31.01.2024	HSBC	8.310	-
EUR	10.090.181	USD	11.058.316	31.01.2024	HSBC	105.272	0,02
GBP	351.698.193	USD	446.697.150	31.01.2024	HSBC	737.987	0,11
NOK	1.109.228.727	USD	107.264.991	31.01.2024	HSBC	1.836.847	0,28
USD	13.971	EUR	12.611	31.01.2024	HSBC	19	-
USD	1.037.188	GBP	814.755	31.01.2024	HSBC	646	-
USD	275	NOK	2.794	31.01.2024	HSBC	1	-
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte</b>						<b>2.690.573</b>	<b>0,41</b>
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>2.728.700</b>	<b>0,42</b>
USD	6.011.260	AUD	9.106.749	17.01.2024	State Street	(169.306)	(0,03)
EUR	750.000	USD	833.221	09.02.2024	UBS	(3.145)	-
USD	774.380	EUR	719.315	09.02.2024	ANZ	(21.735)	-
USD	105.387.119	EUR	97.971.924	09.02.2024	BNP Paribas	(3.045.065)	(0,47)
USD	319.010	EUR	291.678	09.02.2024	Citibank	(3.810)	-
USD	1.658.636	EUR	1.522.873	09.02.2024	Deutsche Bank	(26.830)	-
USD	1.082.347	EUR	990.033	09.02.2024	HSBC	(13.390)	-
USD	2.676.903	EUR	2.439.165	09.02.2024	Morgan Stanley	(22.687)	-
USD	2.930.608	EUR	2.684.620	09.02.2024	UBS	(40.643)	(0,01)
USD	318.188	GBP	251.709	09.02.2024	Citibank	(2.053)	-
USD	85.554.581	GBP	69.589.158	09.02.2024	HSBC	(2.981.541)	(0,46)
USD	1.270.243	GBP	1.034.959	09.02.2024	Nomura	(46.502)	(0,01)
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(6.376.707)</b>	<b>(0,98)</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
USD	130.505	NOK	1.328.837	02.01.2024	HSBC	(97)	-
EUR	2.689	USD	2.976	03.01.2024	HSBC	(6)	-
NOK	2.794	USD	275	04.01.2024	HSBC	(1)	-
GBP	2.591.353	USD	3.301.785	31.01.2024	HSBC	(5.032)	-
NOK	7.518.410	USD	740.959	31.01.2024	HSBC	(1.461)	-
USD	915	CHF	769	31.01.2024	HSBC	(3)	-
USD	9.380	EUR	8.544	31.01.2024	HSBC	(73)	-
USD	38.787	NOK	398.915	31.01.2024	HSBC	(449)	-
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten</b>						<b>(7.122)</b>	<b>-</b>
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(6.383.829)</b>	<b>(0,98)</b>
<b>Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(3.655.129)</b>	<b>(0,56)</b>

### Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Fälligkeitsdatum	Anzahl Kontrakte	Währung	Gesamtrisiko USD	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
US 10 Year Ultra Bond	19.03.2024	(84)	USD	9.884.438	6.207	-
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten – Vermögenswerte</b>					<b>6.207</b>	<b>-</b>
US 2 Year Note	28.03.2024	(238)	USD	48.949.905	(351.944)	(0,05)
US 5 Year Note	28.03.2024	(212)	USD	23.005.313	(317.370)	(0,05)
US 10 Year Note	19.03.2024	(79)	USD	8.893.672	(235.407)	(0,04)
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>					<b>(904.721)</b>	<b>(0,14)</b>
<b>Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanzterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>					<b>(898.514)</b>	<b>(0,14)</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Asian Bond Total Return

### Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>									
<b>Anleihen</b>									
<b>Kommunikationsdienstleistungen</b>									
CAS Capital No. 1 Ltd., Reg. S 4% Perpetual	USD	400.000	345.840	0,22	Korea National Oil Corp., Reg. S 4.875% 03/04/2028	USD	400.000	401.765	0,26
Network i2i Ltd., Reg. S 5.65% Perpetual	USD	400.000	396.172	0,25	Pertamina Persero PT, Reg. S 5.625% 20/05/2043	USD	600.000	602.250	0,39
Tencent Holdings Ltd., Reg. S 2.39% 03/06/2030	USD	1.000.000	851.827	0,55	Reliance Industries Ltd., Reg. S 2.875% 12/01/2032	USD	500.000	428.045	0,27
			<b>1.593.839</b>	<b>1,02</b>	Santos Finance Ltd., Reg. S 4.125% 14/09/2027	USD	400.000	380.343	0,24
<b>Zyklische Konsumgüter</b>									
Alibaba Group Holding Ltd. 2.7% 09/02/2041	USD	610.000	418.310	0,26	Sinopec Group Overseas Development 2017 Ltd., Reg. S 4% 13/09/2047	USD	400.000	347.666	0,22
Alibaba Group Holding Ltd. 3.15% 09/02/2051	USD	200.000	131.440	0,08	Thaioil Treasury Center Co. Ltd., Reg. S 2.5% 18/06/2030	USD	300.000	253.557	0,16
Geely Automobile Holdings Ltd., Reg. S 4% Perpetual	USD	200.000	194.450	0,12				<b>3.347.631</b>	<b>2,14</b>
Gohl Capital Ltd., Reg. S 4.25% 24/01/2027	USD	200.000	192.432	0,12	<b>Finanzen</b>				
Haidilao International Holding Ltd., Reg. S 2.15% 14/01/2026	USD	300.000	276.750	0,18	AIA Group Ltd., Reg. S 3.2% 16/09/2040	USD	500.000	380.267	0,24
Li & Fung Ltd., Reg. S 5.25% Perpetual	USD	271.000	124.660	0,08	AIA Group Ltd., Reg. S 4.5% 16/03/2046	USD	200.000	183.872	0,12
Meituan, Reg. S 3.05% 28/10/2030	USD	400.000	337.499	0,22	AIA Group Ltd., Reg. S 2.7% Perpetual	USD	330.000	300.633	0,19
Melco Resorts Finance Ltd., Reg. S 5.75% 21/07/2028	USD	300.000	276.708	0,18	Asahi Mutual Life Insurance Co., Reg. S 6.9% Perpetual	USD	200.000	205.463	0,13
MGM China Holdings Ltd., Reg. S 5.875% 15/05/2026	USD	200.000	195.625	0,12	Australia & New Zealand Banking Group Ltd., Reg. S 6.75% Perpetual	USD	200.000	201.446	0,13
Prosus NV, Reg. S 4.987% 19/01/2052	USD	200.000	150.874	0,10	Bank of East Asia Ltd. (The), Reg. S 4% 29/05/2030	USD	250.000	235.728	0,15
Sands China Ltd. 5.375% 08/08/2025	USD	300.000	295.939	0,19	Barclays plc 7.325% 02/11/2026	USD	250.000	258.194	0,16
Wynn Macau Ltd., Reg. S 5.5% 15/01/2026	USD	400.000	390.591	0,25	Burgan Bank SAK, Reg. S 2.75% 15/12/2031	USD	200.000	169.130	0,11
			<b>2.985.278</b>	<b>1,90</b>	China Cinda 2020 I Management Ltd., Reg. S 3.125% 18/03/2030	USD	556.000	484.778	0,31
<b>Energie</b>									
APA Infrastructure Ltd., Reg. S 7.125% 09/11/2083	EUR	200.000	232.596	0,15	China Development Bank 3.3% 03/03/2026	CNY	30.000.000	4.315.948	2,75
Greensaif Pipelines Bidco Sarl, Reg. S 6.129% 23/02/2038	USD	200.000	208.803	0,13	China Government Bond 2.68% 21/05/2030	CNY	20.000.000	2.840.828	1,81
GS Caltex Corp., Reg. S 4.5% 05/01/2026	USD	220.000	216.981	0,14	China Government Bond 4.08% 22/10/2048	CNY	20.000.000	3.411.218	2,18
India Green Power Holdings, Reg. S 4% 22/02/2027	USD	300.000	275.625	0,18	China Government Bond 3.72% 12/04/2051	CNY	10.000.000	1.629.765	1,04
					China Life Insurance Overseas Co. Ltd., Reg. S 5.35% 15/08/2033	USD	200.000	202.017	0,13

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Asian Bond Total Return

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens
DBS Group Holdings Ltd., Reg. S 3.3% Perpetual	USD	200.000	193.174	0,12	Indonesia Government Bond, Reg. S 8.5% 12/10/2035	USD	200.000	266.233	0,17
Development Bank of the Philippines, Reg. S 2.375% 11/03/2031	USD	300.000	243.061	0,16	Indonesia Government Bond, Reg. S 6.625% 17/02/2037	USD	600.000	704.232	0,45
Export-Import Bank of China (The) 3.74% 16/11/2030	CNY	20.000.000	3.002.758	1,92	Indonesia Treasury 6.375% 15/08/2028	IDR	117.000.000.000	7.585.508	4,84
Export-Import Bank of India, Reg. S 3.875% 01/02/2028	USD	200.000	192.018	0,12	Ivory Coast Government Bond, Reg. S 5.875% 17/10/2031	EUR	200.000	198.667	0,13
Export-Import Bank of India, Reg. S 2.25% 13/01/2031	USD	200.000	167.074	0,11	Kasikornbank PCL, Reg. S 3.343% 02/10/2031	USD	200.000	183.915	0,12
Export-Import Bank of Korea 4.5% 15/09/2032	USD	400.000	398.553	0,25	KB Kookmin Card Co. Ltd., Reg. S 4% 09/06/2025	USD	200.000	196.030	0,13
Far East Horizon Ltd., Reg. S 2.625% 03/03/2024	USD	200.000	197.761	0,13	Kookmin Bank, Reg. S 4.35% Perpetual	USD	300.000	294.823	0,19
Fukoku Mutual Life Insurance Co., Reg. S 6.8% Perpetual	USD	421.000	446.359	0,28	Korea Housing Finance Corp., Reg. S 4.625% 24/02/2028	USD	452.000	450.760	0,29
Gaci First Investment Co., Reg. S 5.125% 14/02/2053	USD	300.000	272.318	0,17	Korea Land & Housing Corp., Reg. S 5.75% 06/10/2025	USD	222.000	224.514	0,14
HSBC Holdings plc 0.976% 24/05/2025	USD	1.500.000	1.469.528	0,94	Korea Treasury 1.125% 10/06/2024	KRW	1.700.000.000	1.307.595	0,83
HSBC Holdings plc 6.926% 14/08/2027	USD	300.000	301.608	0,19	Korea Treasury 1.875% 10/12/2024	KRW	11.000.000.000	8.426.008	5,38
HSBC Holdings plc 5.21% 11/08/2028	USD	250.000	249.632	0,16	Korea Treasury 1.5% 10/03/2025	KRW	4.700.000.000	3.572.656	2,28
HSBC Holdings plc 7.39% 03/11/2028	USD	200.000	214.497	0,14	Korea Treasury 2.375% 10/12/2028	KRW	2.000.000.000	1.495.758	0,95
HSBC Holdings plc 7.399% 13/11/2034	USD	300.000	330.441	0,21	Korea Treasury 3.375% 10/06/2032	KRW	7.000.000.000	5.506.225	3,51
Huarong Finance 2019 Co. Ltd., Reg. S 3.75% 29/05/2024	USD	1.800.000	1.775.718	1,13	Kyobo Life Insurance Co. Ltd., Reg. S 5.9% 15/06/2052	USD	200.000	198.600	0,13
Huarong Finance II Co. Ltd., Reg. S 5.5% 16/01/2025	USD	500.000	495.625	0,32	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc. 5.063% 12/09/2025	USD	589.000	586.718	0,37
ICBCIL Finance Co. Ltd., Reg. S 1.75% 25/08/2025	USD	1.800.000	1.699.147	1,08	Mizuho Financial Group Cayman 3 Ltd., Reg. S 4.6% 27/03/2024	USD	500.000	498.188	0,32
Indian Railway Finance Corp. Ltd., Reg. S 3.57% 21/01/2032	USD	300.000	268.806	0,17	Mongolia Government Bond, Reg. S 7.875% 05/06/2029	USD	200.000	204.722	0,13
Indonesia Government Bond 6.5% 15/06/2025	IDR	58.000.000.000	3.769.303	2,40	Muang Thai Life Assurance PCL, Reg. S 3.552% 27/01/2037	USD	375.000	345.024	0,22
Indonesia Government Bond 4.65% 20/09/2032	USD	708.000	707.007	0,45	Petronas Capital Ltd., Reg. S 3.5% 21/04/2030	USD	200.000	187.330	0,12
Indonesia Government Bond 8.375% 15/04/2039	IDR	24.000.000.000	1.787.171	1,14	Philippine Government Bond 5% 17/07/2033	USD	200.000	205.134	0,13
Indonesia Government Bond 5.45% 20/09/2052	USD	200.000	214.250	0,14					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Asian Bond Total Return

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens
Philippines Government Bond 3.7% 01/03/2041	USD	400.000	342.813	0,22	<b>Industrie</b>				
Philippines Government Bond 5.95% 13/10/2047	USD	300.000	335.357	0,21	Airport Authority, Reg. S 2.4% Perpetual	USD	600.000	533.868	0,34
Power Finance Corp. Ltd., Reg. S 3.9% 16/09/2029	USD	400.000	373.132	0,24	Guangzhou Metro Investment Finance BVI Ltd., Reg. S 2.31% 17/09/2030	USD	529.000	435.620	0,28
Prudential Funding Asia plc, Reg. S 2.95% 03/11/2033	USD	900.000	793.125	0,51	MISC Capital Two Labuan Ltd., Reg. S 3.625% 06/04/2025	USD	200.000	195.518	0,12
REC Ltd., Reg. S 3.375% 25/07/2024	USD	400.000	395.161	0,25	Summit Digital Infrastructure Ltd., Reg. S 2.875% 12/08/2031	USD	500.000	410.218	0,26
Shinhan Financial Group Co. Ltd., Reg. S 3.34% 05/02/2030	USD	255.000	248.547	0,16				<b>1.575.224</b>	<b>1,00</b>
Shriram Finance Ltd., Reg. S 4.4% 13/03/2024	USD	400.000	397.532	0,25	<b>Informationstechnologie</b>				
Singapore Government Bond 1.625% 01/07/2031	SGD	6.300.000	4.417.748	2,82	AAC Technologies Holdings, Inc., Reg. S 2.625% 02/06/2026	USD	300.000	266.710	0,17
Singapore Government Bond 2.625% 01/08/2032	SGD	4.500.000	3.383.728	2,16	SK Hynix, Inc., Reg. S 2.375% 19/01/2031	USD	400.000	324.279	0,21
Standard Chartered plc, Reg. S 2.608% 12/01/2028	USD	200.000	182.695	0,12	TSMC Global Ltd., Reg. S 0.75% 28/09/2025	USD	1.800.000	1.671.823	1,06
Standard Chartered plc, Reg. S 7.767% 16/11/2028	USD	200.000	215.859	0,14	Xiaomi Best Time International Ltd., Reg. S 2.875% 14/07/2031	USD	500.000	416.013	0,27
Standard Chartered plc, Reg. S 7.018% 08/02/2030	USD	200.000	210.955	0,13				<b>2.678.825</b>	<b>1,71</b>
Standard Chartered plc, Reg. S 6.296% 06/07/2034	USD	500.000	524.900	0,33	<b>Grundstoffe</b>				
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc. 5.808% 14/09/2033	USD	400.000	428.150	0,27	GC Treasury Center Co. Ltd., Reg. S 4.4% 30/03/2032	USD	356.000	324.439	0,21
Thailand Government Bond 1.585% 17/12/2035	THB	142.334.000	3.694.158	2,36	LG Chem Ltd., Reg. S 2.375% 07/07/2031	USD	700.000	578.988	0,37
TMBThanachart Bank PCL, Reg. S 4.9% Perpetual	USD	200.000	195.925	0,12	POSCO, Reg. S 4.375% 04/08/2025	USD	208.000	204.919	0,13
United Overseas Bank Ltd., Reg. S 2% 14/10/2031	USD	386.000	351.358	0,22				<b>1.108.346</b>	<b>0,71</b>
US Treasury 2.25% 31/03/2024	USD	1.500.000	1.488.944	0,95	<b>Immobilien</b>				
US Treasury 3.25% 31/08/2024	USD	2.500.000	2.469.904	1,58	Elect Global Investments Ltd., Reg. S 4.85% Perpetual	USD	279.000	195.278	0,12
US Treasury 2.875% 15/06/2025	USD	7.900.000	7.716.231	4,93	Elect Global Investments Ltd., Reg. S 4.1% Perpetual	USD	200.000	176.000	0,11
US Treasury 4.75% 31/07/2025	USD	6.000.000	6.023.437	3,84	Nan Fung Treasury III Ltd., Reg. S 5% Perpetual	USD	200.000	135.014	0,09
Woori Bank, Reg. S 4.75% 30/04/2024	USD	1.800.000	1.794.060	1,14	NWD Finance BVI Ltd., Reg. S 5.25% Perpetual	USD	200.000	132.558	0,08
			<b>101.837.455</b>	<b>64,96</b>	PCPD Capital Ltd., Reg. S 5.125% 18/06/2026	USD	290.000	230.464	0,15
					Sinochem Offshore Capital Co. Ltd., Reg. S 2.25% 24/11/2026	USD	526.000	483.720	0,31

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Asian Bond Total Return

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens
Yan Gang Ltd., Reg. S 1.9% 23/03/2026	USD	600.000	546.510	0,35	Hyundai Capital America, Reg. S 5.6% 30/03/2028	USD	140.000	141.980	0,09
			<b>1.899.544</b>	<b>1,21</b>	JMH Co. Ltd., Reg. S 2.5% 09/04/2031	USD	466.000	395.847	0,24
<b>Versorger</b>					Melco Resorts Finance Ltd., Reg. S 4.875% 06/06/2025	USD	200.000	194.134	0,12
Aegea Finance SARL, Reg. S 6.75% 20/05/2029	USD	200.000	196.642	0,13	MGM China Holdings Ltd., Reg. S 5.375% 15/05/2024	USD	200.000	199.411	0,13
Clean Renewable Power Mauritius Pte. Ltd., Reg. S 4.25% 25/03/2027	USD	180.000	164.700	0,11	Sands China Ltd. 5.65% 08/08/2028	USD	200.000	197.684	0,13
JSW Hydro Energy Ltd., Reg. S 4.125% 18/05/2031	USD	305.095	266.293	0,17	Sands China Ltd. 4.625% 18/06/2030	USD	200.000	182.708	0,12
Towngas Finance Ltd., Reg. S 4.75% Perpetual	USD	400.000	399.250	0,24	Zhongsheng Group Holdings Ltd., Reg. S 3% 13/01/2026	USD	200.000	186.419	0,12
			<b>1.026.885</b>	<b>0,65</b>				<b>1.821.533</b>	<b>1,16</b>
<b>Summe Anleihen</b>			<b>118.053.027</b>	<b>75,30</b>	<b>Basiskonsumgüter</b>				
<b>Wandelanleihen</b>					Indofood CBP Sukses Makmur Tbk. PT, Reg. S 3.398% 09/06/2031	USD	200.000	173.320	0,11
<b>Zyklische Konsumgüter</b>								<b>173.320</b>	<b>0,11</b>
ANLLIAN Capital Ltd., Reg. S 0% 05/02/2025	EUR	200.000	219.741	0,14					
			<b>219.741</b>	<b>0,14</b>	<b>Energie</b>				
<b>Grundstoffe</b>					APA Infrastructure Ltd., Reg. S 5% 23/03/2035	USD	58.000	55.079	0,04
Straits Trading Co. Ltd., Reg. S 3.25% 13/02/2028	SGD	250.000	165.975	0,11	Greenko Dutch BV, Reg. S 3.85% 29/03/2026	USD	555.000	518.162	0,32
			<b>165.975</b>	<b>0,11</b>	Medco Bell Pte. Ltd., Reg. S 6.375% 30/01/2027	USD	200.000	190.533	0,12
<b>Immobilien</b>					Sinopec Group Overseas Development 2012 Ltd., Reg. S 4.875% 17/05/2042	USD	200.000	197.072	0,13
Link CB Ltd., REIT, Reg. S 4.5% 12/12/2027	HKD	3.000.000	394.820	0,25	SK Battery America, Inc., Reg. S 2.125% 26/01/2026	USD	300.000	277.288	0,18
			<b>394.820</b>	<b>0,25</b>				<b>1.238.134</b>	<b>0,79</b>
<b>Summe Wandelanleihen</b>			<b>780.536</b>	<b>0,50</b>	<b>Finanzen</b>				
<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>			<b>118.833.563</b>	<b>75,80</b>	Australia & New Zealand Banking Group Ltd., Reg. S 2.57% 25/11/2035	USD	500.000	403.615	0,26
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden Anleihen</b>					Bangkok Bank PCL, Reg. S 3.733% 25/09/2034	USD	200.000	177.593	0,11
<b>Kommunikationsdienstleistungen</b>					Bank of China Ltd., Reg. S 5% 13/11/2024	USD	200.000	198.909	0,13
Bharti Airtel Ltd., Reg. S 3.25% 03/06/2031	USD	200.000	176.021	0,11	China Ping An Insurance Overseas Holdings Ltd., Reg. S 2.85% 12/08/2031	USD	293.000	236.944	0,15
Globe Telecom, Inc., Reg. S 3% 23/07/2035	USD	200.000	149.746	0,10	Commonwealth Bank of Australia, Reg. S 3.784% 14/03/2032	USD	200.000	175.070	0,11
NBN Co. Ltd., Reg. S 2.625% 05/05/2031	USD	250.000	214.924	0,13					
			<b>540.691</b>	<b>0,34</b>					
<b>Zyklische Konsumgüter</b>									
Champion Path Holdings Ltd., Reg. S 4.5% 27/01/2026	USD	200.000	186.706	0,12					
Hyundai Capital America, Reg. S 5.5% 30/03/2026	USD	136.000	136.644	0,09					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Asian Bond Total Return

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens
DBS Group Holdings Ltd., Reg. S 1.822% 10/03/2031	USD	500.000	463.453	0,30	ZhongAn Online P&C Insurance Co. Ltd., Reg. S 3.125% 16/07/2025	USD	200.000	185.077	0,12
Hanwha Life Insurance Co. Ltd., Reg. S 3.379% 04/02/2032	USD	200.000	184.287	0,12				<b>16.874.030</b>	<b>10,76</b>
HDFC Bank Ltd., Reg. S 3.7% Perpetual	USD	200.000	182.510	0,12	<b>Gesundheitswesen</b>				
JPMorgan Chase & Co. 2.083% 22/04/2026	USD	600.000	574.547	0,37	Bayer US Finance LLC, Reg. S 6.25% 21/01/2029	USD	225.000	230.041	0,15
Kasikornbank PCL, Reg. S 4% Perpetual	USD	300.000	267.081	0,17				<b>230.041</b>	<b>0,15</b>
Macquarie Bank Ltd., Reg. S 4.875% 10/06/2025	USD	300.000	296.279	0,19	<b>Industrie</b>				
Macquarie Group Ltd., Reg. S 6.255% 07/12/2034	USD	139.000	145.263	0,09	BOC Aviation Ltd., Reg. S 3.5% 10/10/2024	USD	1.700.000	1.675.648	1,07
Malaysia Government Bond 3.882% 14/03/2025	MYR	11.000.000	2.409.478	1,53	CK Hutchison International 23 Ltd., Reg. S 4.75% 21/04/2028	USD	600.000	600.361	0,38
Malaysia Government Bond 4.662% 31/03/2038	MYR	7.600.000	1.785.402	1,13	JSW Infrastructure Ltd., Reg. S 4.95% 21/01/2029	USD	200.000	184.386	0,12
Malaysia Government Bond 3.757% 22/05/2040	MYR	9.000.000	1.875.706	1,19	LG Energy Solution Ltd., Reg. S 5.75% 25/09/2028	USD	400.000	411.870	0,26
Nippon Life Insurance Co., Reg. S 6.25% 13/09/2053	USD	500.000	524.780	0,33	Marubeni Corp., Reg. S 3.56% 26/04/2024	USD	1.800.000	1.787.258	1,13
Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd., Reg. S 1.832% 10/09/2030	USD	850.000	799.133	0,51	NongHyup Bank, Reg. S 4.875% 03/07/2028	USD	337.000	338.622	0,22
QBE Insurance Group Ltd., Reg. S 6.75% 02/12/2044	USD	200.000	199.130	0,13	SMBC Aviation Capital Finance DAC, Reg. S 5.45% 03/05/2028	USD	200.000	201.063	0,13
Shinhan Card Co. Ltd., Reg. S 1.375% 19/10/2025	USD	1.800.000	1.678.617	1,07	SMBC Aviation Capital Finance DAC, Reg. S 5.7% 25/07/2033	USD	400.000	404.325	0,26
Shinhan Card Co. Ltd., Reg. S 1.375% 23/06/2026	USD	400.000	365.270	0,23				<b>5.603.533</b>	<b>3,57</b>
Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd., Reg. S 5.55% 14/09/2028	USD	223.000	229.212	0,15	<b>Informationstechnologie</b>				
Thailand Government Bond 1.6% 17/06/2035	THB	52.857.000	1.379.020	0,88	CA Magnum Holdings, Reg. S 5.375% 31/10/2026	USD	200.000	186.500	0,12
Vigorous Champion International Ltd., Reg. S 3.625% 28/05/2024	USD	1.800.000	1.783.314	1,14				<b>186.500</b>	<b>0,12</b>
Westpac Banking Corp. 2.668% 15/11/2035	USD	193.000	157.219	0,10	<b>Grundstoffe</b>				
Woori Bank, Reg. S 5.125% 06/08/2028	USD	200.000	197.121	0,13	UPL Corp. Ltd., Reg. S 4.625% 16/06/2030	USD	200.000	167.494	0,11
								<b>167.494</b>	<b>0,11</b>
					<b>Immobilien</b>				
					Goodman HK Finance, Reg. S 4.375% 19/06/2024	USD	200.000	198.478	0,13
					RKPF Overseas 2020 A Ltd., Reg. S 5.125% 26/07/2026	USD	300.000	70.503	0,04
					Scentre Group Trust 2, REIT, Reg. S 4.75% 24/09/2080	USD	400.000	375.054	0,24
								<b>644.035</b>	<b>0,41</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Asian Bond Total Return

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
<b>Versorger</b>				
China Oil & Gas Group Ltd., Reg. S 4.7% 30/06/2026	USD	200.000	175.448	0,11
Diamond II Ltd., Reg. S 7.95% 28/07/2026	USD	359.000	359.095	0,23
ReNew Wind Energy AP2, Reg. S 4.5% 14/07/2028	USD	284.000	252.297	0,16
			<b>786.840</b>	<b>0,50</b>
<b>Summe Anleihen</b>			<b>28.266.151</b>	<b>18,02</b>
<b>Wandelanleihen</b>				
<b>Zyklische Konsumgüter</b>				
Meituan, Reg. S 0% 27/04/2027	USD	200.000	183.000	0,12
			<b>183.000</b>	<b>0,12</b>
<b>Summe Wandelanleihen</b>			<b>183.000</b>	<b>0,12</b>
<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>			<b>28.449.151</b>	<b>18,14</b>
<b>Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen</b>				
<b>Organismen für gemeinsame Anlagen - OGAW</b>				
<b>Investmentfonds</b>				
Schroder ISF China Local Currency Bond - Class I USD Acc	USD	26.861	3.544.290	2,26
			<b>3.544.290</b>	<b>2,26</b>
<b>Summe Organismen für gemeinsame Anlagen - OGAW</b>			<b>3.544.290</b>	<b>2,26</b>
<b>Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen</b>			<b>3.544.290</b>	<b>2,26</b>
<b>Summe Kapitalanlagen</b>			<b>150.827.004</b>	<b>96,20</b>
<b>Barmittel</b>			<b>5.241.822</b>	<b>3,34</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)</b>			<b>722.146</b>	<b>0,46</b>
<b>Summe Nettovermögen</b>			<b>156.790.972</b>	<b>100,00</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Asian Bond Total Return

### Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
TWD	162.400.000	USD	5.128.691	07.02.2024	BNP Paribas	224.932	0,15
THB	109.700.000	USD	3.152.299	20.02.2024	Citibank	75.600	0,05
INR	162.000.000	USD	1.937.683	14.03.2024	BNP Paribas	3.822	-
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>304.354</b>	<b>0,20</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
EUR	5.185.702	USD	5.683.161	31.01.2024	HSBC	54.203	0,03
GBP	393.992	USD	500.415	31.01.2024	HSBC	827	-
SGD	12.827.682	USD	9.647.843	31.01.2024	HSBC	74.618	0,05
USD	22.589	EUR	20.370	31.01.2024	HSBC	51	-
USD	13.922	GBP	10.936	31.01.2024	HSBC	10	-
USD	-	SGD	-	31.01.2024	HSBC	-	-
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte</b>						<b>129.709</b>	<b>0,08</b>
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>434.063</b>	<b>0,28</b>
USD	18.450.100	CNH	134.400.000	24.01.2024	State Street	(436.614)	(0,28)
USD	8.609.854	IDR	137.000.000.000	26.01.2024	Standard Chartered	(271.582)	(0,17)
KRW	4.520.000.000	USD	3.496.593	02.02.2024	HSBC	(6.838)	(0,01)
USD	17.837.516	KRW	23.180.000.000	02.02.2024	UBS	(59.058)	(0,04)
USD	5.063.560	TWD	162.400.000	07.02.2024	BNP Paribas	(290.063)	(0,19)
USD	4.591.097	THB	161.400.000	20.02.2024	Citibank	(158.064)	(0,10)
USD	3.132.705	EUR	2.900.000	29.02.2024	BNP Paribas	(79.308)	(0,05)
USD	2.343.564	EUR	2.130.000	29.02.2024	UBS	(15.604)	(0,01)
USD	902.450	MYR	4.200.000	05.03.2024	BNP Paribas	(17.232)	(0,01)
USD	2.475.211	SGD	3.310.000	05.03.2024	Citibank	(37.212)	(0,02)
USD	6.801.301	PHP	378.000.000	13.03.2024	BNP Paribas	(18.316)	(0,01)
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(1.389.891)</b>	<b>(0,89)</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
GBP	85	USD	108	31.01.2024	HSBC	-	-
SGD	3.904	USD	2.964	31.01.2024	HSBC	(5)	-
USD	10.024	EUR	9.116	31.01.2024	HSBC	(62)	-
USD	5	GBP	4	31.01.2024	HSBC	-	-
USD	42.584	SGD	56.472	31.01.2024	HSBC	(217)	-
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten</b>						<b>(284)</b>	<b>-</b>
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(1.390.175)</b>	<b>(0,89)</b>
<b>Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(956.112)</b>	<b>(0,61)</b>

### Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Fälligkeitsdatum	Anzahl Kontrakte	Währung	Gesamtrisiko USD	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
US 10 Year Note	19.03.2024	5	USD	562.891	15.938	0,01
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten – Vermögenswerte</b>					<b>15.938</b>	<b>0,01</b>
US 5 Year Note	28.03.2024	(383)	USD	41.561.485	(816.867)	(0,52)
US Long Bond	19.03.2024	(32)	USD	3.981.000	(256.750)	(0,16)
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>					<b>(1.073.617)</b>	<b>(0,68)</b>
<b>Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanzterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>					<b>(1.057.679)</b>	<b>(0,67)</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Asian Bond Total Return

### Zins-Swaps

Nennbetrag	Währung	Kontrahent	Wertpapierbeschreibung	Fälligkeitsdatum	Marktwert USD	% des Nettovermögens
10.200.000.000	KRW	HSBC	Zahlt Festzinssatz 3,005 % Erhält variablen Zinssatz CD_KSDA 3 Month	27.03.2028	6.064	0,01
26.000.000.000	KRW	HSBC	Zahlt variablen Zinssatz CD_KSDA 3 Month Erhält Festzinssatz 3,746 %	06.12.2024	36.732	0,02
<b>Gesamtmarktwert von Zins-Swaps – Vermögenswerte</b>					<b>42.796</b>	<b>0,03</b>
38.000.000	SGD	Morgan Stanley	Zahlt variablen Zinssatz SORA 1 Day Erhält Festzinssatz 1,279 %	23.02.2024	(346.837)	(0,22)
27.000.000.000	KRW	HSBC	Zahlt variablen Zinssatz CD_KSDA 3 Month Erhält Festzinssatz 3,215 %	27.03.2025	(62.311)	(0,04)
<b>Gesamtmarktwert von Zins-Swaps – Verbindlichkeiten</b>					<b>(409.148)</b>	<b>(0,26)</b>
<b>Nettomarktwert von Zins-Swaps – Verbindlichkeiten</b>					<b>(366.352)</b>	<b>(0,23)</b>

### Total Return Swaps

Beschreibung	Kontrahent	Nennbetrag	Währung	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust)	
Erhält Indonesia Government Bond 9% 15/03/2029 Zahlt Spread von 0,000 % auf Nennwert	Citigroup	30.000.000.000	IDR	15.03.2029	2.212.348	
					<b>USD</b>	<b>2.212.348</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Asian Convertible Bond

### Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>					<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>				
<b>Wandellanleihen</b>					<b>Wandellanleihen</b>				
<b>Kommunikationsdienstleistungen</b>					<b>Informationstechnologie</b>				
Kingsoft Corp. Ltd., Reg. S 0.625% 29/04/2025	HKD	23.000.000	2.976.326	3,72	Singapore Airlines Ltd., Reg. S 1.625% 03/12/2025	SGD	3.250.000	3.134.080	3,91
XD, Inc., Reg. S 1.25% 12/04/2026	USD	1.601.000	1.563.377	1,95				<b>9.457.766</b>	<b>11,81</b>
			<b>4.539.703</b>	<b>5,67</b>	<b>Grundstoffe</b>				
<b>Zyklische Konsumgüter</b>					<b>Immobilien</b>				
ANLLIAN Capital Ltd., Reg. S 0% 05/02/2025	EUR	4.800.000	5.273.782	6,58	China Hongqiao Group Ltd., Reg. S 5.25% 25/01/2026	USD	1.600.000	1.829.073	2,28
China Yuhua Education Corp. Ltd., Reg. S 0.9% 27/12/2024	HKD	13.876.526	1.167.826	1,46	LG Chem Ltd., Reg. S 1.6% 18/07/2030	USD	5.100.000	4.790.175	5,98
Sail Vantage Ltd., Reg. S 0% 13/01/2027	HKD	4.000.000	487.671	0,61	POSCO Holdings, Inc., Reg. S 0% 01/09/2026	EUR	4.200.000	5.361.218	6,70
Vinpearl JSC, Reg. S 3.25% 21/09/2026	USD	2.600.000	2.223.000	2,77	Straits Trading Co. Ltd., Reg. S 3.25% 13/02/2028	SGD	1.750.000	1.161.823	1,45
			<b>9.152.279</b>	<b>11,42</b>	Taiwan Cement Corp., Reg. S 0% 24/10/2028	USD	900.000	900.000	1,12
<b>Basiskonsumgüter</b>								<b>14.042.289</b>	<b>17,53</b>
China Mengniu Dairy Co. Ltd., Reg. S 4.5% 15/06/2026	HKD	8.000.000	1.012.067	1,26	<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>				
			<b>1.012.067</b>	<b>1,26</b>				<b>59.007.191</b>	<b>73,65</b>
<b>Finanzen</b>					<b>Summe Wandellanleihen</b>				
Citigroup Global Markets Holdings, Inc., Reg. S 0% 26/02/2026	HKD	12.000.000	1.423.845	1,78				<b>59.007.191</b>	<b>73,65</b>
Eve Battery Investment Ltd., Reg. S 0.75% 22/11/2026	USD	800.000	740.200	0,92	<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>				
Universe Trek Ltd., Reg. S 2.5% 08/07/2025	USD	2.250.000	2.279.904	2,85	<b>Wandellanleihen</b>				
Universe Trek Ltd., Reg. S 0% 15/06/2026	USD	1.400.000	1.421.009	1,77	<b>Kommunikationsdienstleistungen</b>				
			<b>5.864.958</b>	<b>7,32</b>	Bharti Airtel Ltd., Reg. S 1.5% 17/02/2025	USD	2.183.000	3.600.036	4,50
<b>Gesundheitswesen</b>					<b>Zyklische Konsumgüter</b>				
Luye Pharma Group Ltd., Reg. S 6.25% 06/07/2028	USD	500.000	485.026	0,61	Bosideng International Holdings Ltd., Reg. S 1% 17/12/2024	USD	1.200.000	1.217.822	1,52
Microport Scientific Corp., Reg. S 5.75% 19/12/2028	USD	700.000	646.531	0,80				<b>5.333.636</b>	<b>6,66</b>
Sure First Ltd., Reg. S 2% 16/01/2025	USD	400.000	408.224	0,51	<b>Industrie</b>				
			<b>1.539.781</b>	<b>1,92</b>	Cathay Pacific Finance III Ltd., Reg. S 2.75% 05/02/2026	HKD	28.000.000	3.765.815	4,71
<b>Industrie</b>					L&F Co. Ltd., Reg. S 2.5% 26/04/2030	USD	3.600.000	2.557.871	3,19

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Asian Convertible Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
H World Group Ltd. 3% 01/05/2026	USD	300.000	321.600	0,40
Li Auto, Inc. 0.25% 01/05/2028	USD	100.000	144.350	0,18
Meituan, Reg. S 0% 27/04/2028	USD	1.500.000	1.296.751	1,62
PDD Holdings, Inc. 0% 01/12/2025	USD	500.000	515.325	0,64
Trip.com Group Ltd., Reg. S 1.5% 01/07/2027	USD	600.000	634.500	0,79
Wynn Macau Ltd., 144A 4.5% 07/03/2029	USD	3.789.000	3.881.402	4,84
			<b>8.011.750</b>	<b>9,99</b>
<b>Finanzen</b>				
Poseidon Finance 1 Ltd., Reg. S 0% 01/02/2025	USD	2.300.000	2.288.520	2,86
			<b>2.288.520</b>	<b>2,86</b>
<b>Industrie</b>				
OSG Corp. 0% 20/12/2030	JPY	60.000.000	457.285	0,57
ZTO Express Cayman, Inc., 144A 1.5% 01/09/2027	USD	300.000	285.495	0,36
			<b>742.780</b>	<b>0,93</b>
<b>Informationstechnologie</b>				
Ferrotec Holdings Corp., Reg. S 0% 23/06/2028	JPY	120.000.000	884.219	1,10
Gigabyte Technology Co. Ltd., Reg. S 0% 27/07/2028	USD	2.000.000	1.950.000	2,44
			<b>2.834.219</b>	<b>3,54</b>
<b>Grundstoffe</b>				
Aica Kogyo Co. Ltd., Reg. S 0% 22/04/2027	JPY	90.000.000	699.654	0,87
			<b>699.654</b>	<b>0,87</b>
<b>Summe Wandelanleihen</b>			<b>19.910.559</b>	<b>24,85</b>
<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>			<b>19.910.559</b>	<b>24,85</b>
<b>Summe Kapitalanlagen</b>			<b>78.917.750</b>	<b>98,50</b>
<b>Barmittel</b>			<b>729.101</b>	<b>0,91</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)</b>			<b>469.056</b>	<b>0,59</b>
<b>Summe Nettovermögen</b>			<b>80.115.907</b>	<b>100,00</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Asian Convertible Bond

### Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
EUR	399.000	USD	431.409	18.01.2024	BNP Paribas	9.782	0,01
EUR	3.046.500	USD	3.307.647	18.01.2024	Lloyds Bank	60.991	0,08
SGD	298.723	USD	220.035	18.01.2024	Goldman Sachs	6.223	0,01
USD	14.815.200	HKD	115.590.651	18.01.2024	Canadian Imperial Bank of Commerce	14.846	0,02
USD	74.181	JPY	10.460.000	18.01.2024	State Street	247	-
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>92.089</b>	<b>0,12</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
CHF	14.005.373	USD	16.247.848	31.01.2024	HSBC	480.983	0,60
EUR	14.705.047	USD	16.115.975	31.01.2024	HSBC	153.415	0,19
GBP	8.525.384	USD	10.828.218	31.01.2024	HSBC	17.889	0,02
PLN	23.215.431	USD	5.862.884	31.01.2024	HSBC	36.721	0,05
USD	4.555	EUR	4.109	31.01.2024	HSBC	9	-
USD	35.367	GBP	27.758	31.01.2024	HSBC	54	-
USD	3.835	PLN	15.016	31.01.2024	HSBC	19	-
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte</b>						<b>689.090</b>	<b>0,86</b>
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>781.179</b>	<b>0,98</b>
HKD	29.840.092	USD	3.824.922	18.01.2024	HSBC	(4.163)	(0,01)
USD	14.160.134	EUR	13.006.358	18.01.2024	Morgan Stanley	(221.522)	(0,28)
USD	431.598	JPY	62.100.000	18.01.2024	ANZ	(7.337)	(0,01)
USD	74.253	JPY	10.950.000	18.01.2024	Morgan Stanley	(3.144)	-
USD	1.332.282	JPY	198.871.000	18.01.2024	UBS	(73.378)	(0,09)
USD	4.184.643	SGD	5.630.532	18.01.2024	Canadian Imperial Bank of Commerce	(80.028)	(0,10)
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(389.572)</b>	<b>(0,49)</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
EUR	198.604	USD	220.014	31.01.2024	HSBC	(282)	-
GBP	112.515	USD	143.232	31.01.2024	HSBC	(89)	-
PLN	312.910	USD	80.000	31.01.2024	HSBC	(482)	-
USD	95.838	EUR	87.058	31.01.2024	HSBC	(481)	-
USD	25.666	PLN	101.434	31.01.2024	HSBC	(111)	-
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten</b>						<b>(1.445)</b>	<b>-</b>
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(391.017)</b>	<b>(0,49)</b>
<b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>390.162</b>	<b>0,49</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Asian Credit Opportunities

### Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>									
<b>Anleihen</b>									
<b>Kommunikationsdienstleistungen</b>									
CAS Capital No. 1 Ltd., Reg. S 4% Perpetual	USD	1.800.000	1.556.280	0,87	Greensaif Pipelines Bidco Sarl, Reg. S 6.129% 23/02/2038	USD	800.000	835.211	0,47
Network i2i Ltd., Reg. S 5.65% Perpetual	USD	2.500.000	2.476.076	1,39	Hanwha Q Cells Americas Holdings Corp., Reg. S 5% 27/07/2028	USD	3.000.000	3.024.598	1,69
Tencent Holdings Ltd., Reg. S 2.39% 03/06/2030	USD	2.600.000	2.214.749	1,24	India Green Power Holdings, Reg. S 4% 22/02/2027	USD	1.200.000	1.102.500	0,62
Tencent Holdings Ltd., Reg. S 3.24% 03/06/2050	USD	1.400.000	937.222	0,53	Pertamina Persero PT, Reg. S 6.5% 27/05/2041	USD	1.000.000	1.101.336	0,62
			<b>7.184.327</b>	<b>4,03</b>	Pertamina Persero PT, Reg. S 5.625% 20/05/2043	USD	2.200.000	2.208.250	1,24
<b>Zyklische Konsumgüter</b>									
Alibaba Group Holding Ltd. 2.7% 09/02/2041	USD	2.300.000	1.577.238	0,88	Pertamina Persero PT, Reg. S 4.7% 30/07/2049	USD	2.000.000	1.773.233	0,99
Alibaba Group Holding Ltd. 3.15% 09/02/2051	USD	1.600.000	1.051.521	0,59	Reliance Industries Ltd., Reg. S 2.875% 12/01/2032	USD	1.500.000	1.284.135	0,72
Geely Automobile Holdings Ltd., Reg. S 4% Perpetual	USD	900.000	875.025	0,49	Reliance Industries Ltd., Reg. S 3.625% 12/01/2052	USD	1.000.000	740.162	0,42
Gohl Capital Ltd., Reg. S 4.25% 24/01/2027	USD	800.000	769.728	0,43	Santos Finance Ltd., Reg. S 4.125% 14/09/2027	USD	1.700.000	1.616.458	0,91
Haidilao International Holding Ltd., Reg. S 2.15% 14/01/2026	USD	1.400.000	1.291.500	0,72	Thaioil Treasury Center Co. Ltd., Reg. S 2.5% 18/06/2030	USD	500.000	422.595	0,24
Li & Fung Ltd., Reg. S 5.25% Perpetual	USD	1.800.000	828.000	0,46	Thaioil Treasury Center Co. Ltd., Reg. S 5.375% 20/11/2048	USD	200.000	182.829	0,10
Meituan, Reg. S 3.05% 28/10/2030	USD	700.000	590.624	0,33				<b>18.614.730</b>	<b>10,44</b>
MGM China Holdings Ltd., Reg. S 5.25% 18/06/2025	USD	500.000	492.558	0,28	<b>Finanzen</b>				
MGM China Holdings Ltd., Reg. S 5.875% 15/05/2026	USD	400.000	391.249	0,22	AIA Group Ltd., Reg. S 3.2% 16/09/2040	USD	1.000.000	760.535	0,43
Prosus NV, Reg. S 4.027% 03/08/2050	USD	1.000.000	656.667	0,37	AIA Group Ltd., Reg. S 4.875% 11/03/2044	USD	1.000.000	972.843	0,55
Prosus NV, Reg. S 4.987% 19/01/2052	USD	1.100.000	829.807	0,47	AIA Group Ltd., Reg. S 2.7% Perpetual	USD	1.200.000	1.093.212	0,61
Sands China Ltd. 5.375% 08/08/2025	USD	1.900.000	1.874.279	1,06	Asahi Mutual Life Insurance Co., Reg. S 6.9% Perpetual	USD	800.000	821.852	0,46
Wynn Macau Ltd., Reg. S 5.5% 15/01/2026	USD	1.800.000	1.757.659	0,99	Australia & New Zealand Banking Group Ltd., Reg. S 6.75% Perpetual	USD	500.000	503.616	0,28
			<b>12.985.855</b>	<b>7,29</b>	Bank of East Asia Ltd. (The), Reg. S 4% 29/05/2030	USD	800.000	754.328	0,42
<b>Energie</b>									
APA Infrastructure Ltd., Reg. S 7.125% 09/11/2083	EUR	1.300.000	1.511.873	0,85	Bank of East Asia Ltd. (The), Reg. S 4.875% 22/04/2032	USD	500.000	452.171	0,25
Greenko Solar Mauritius Ltd., Reg. S 5.95% 29/07/2026	USD	2.900.000	2.811.550	1,57	Barclays plc 7.283% 13/09/2027	USD	1.000.000	1.003.615	0,56
					China Cinda 2020 I Management Ltd., Reg. S 3.125% 18/03/2030	USD	2.300.000	2.005.377	1,13

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Asian Credit Opportunities

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens
China Life Insurance Overseas Co. Ltd., Reg. S 5.35% 15/08/2033	USD	1.100.000	1.111.092	0,62	Philippine Government Bond 5.5% 17/01/2048	USD	791.000	832.483	0,47
Dah Sing Bank Ltd., Reg. S 5% 15/01/2029	USD	1.138.000	1.137.441	0,64	Philippines Government Bond 5.609% 13/04/2033	USD	1.600.000	1.707.197	0,96
DBS Group Holdings Ltd., Reg. S 3.3% Perpetual	USD	2.000.000	1.931.744	1,08	Philippines Government Bond 5.95% 13/10/2047	USD	1.300.000	1.453.212	0,82
Development Bank of the Philippines, Reg. S 2.375% 11/03/2031	USD	1.200.000	972.244	0,55	Power Finance Corp. Ltd., Reg. S 3.9% 16/09/2029	USD	2.000.000	1.865.658	1,05
Far East Horizon Ltd., Reg. S 2.625% 03/03/2024	USD	1.000.000	988.806	0,55	Prudential Funding Asia plc, Reg. S 2.95% 03/11/2033	USD	3.000.000	2.643.750	1,48
Fukoku Mutual Life Insurance Co., Reg. S 6.8% Perpetual	USD	1.600.000	1.696.376	0,95	Shinhan Bank Co. Ltd., Reg. S 4% 23/04/2029	USD	600.000	559.494	0,31
Gaci First Investment Co., Reg. S 5.125% 14/02/2053	USD	600.000	544.636	0,31	Shinhan Financial Group Co. Ltd., Reg. S 3.34% 05/02/2030	USD	1.000.000	974.695	0,55
HSBC Holdings plc 7.39% 03/11/2028	USD	1.800.000	1.930.469	1,08	Shriram Finance Ltd., Reg. S 4.4% 13/03/2024	USD	2.400.000	2.385.192	1,34
HSBC Holdings plc 7.399% 13/11/2034	USD	800.000	881.175	0,49	Standard Chartered plc, Reg. S 7.767% 16/11/2028	USD	2.600.000	2.806.170	1,57
Indonesia Government Bond, Reg. S 8.5% 12/10/2035	USD	1.000.000	1.331.167	0,75	Standard Chartered plc, Reg. S 6.296% 06/07/2034	USD	1.500.000	1.574.700	0,88
Indonesia Government Bond, Reg. S 6.625% 17/02/2037	USD	5.000.000	5.868.602	3,28	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc. 5.808% 14/09/2033	USD	700.000	749.263	0,42
Indonesia Government Bond, Reg. S 7.75% 17/01/2038	USD	1.000.000	1.280.157	0,72	TMBThanachart Bank PCL, Reg. S 4.9% Perpetual	USD	1.000.000	979.623	0,55
Ivory Coast Government Bond, Reg. S 5.875% 17/10/2031	EUR	700.000	695.334	0,39	United Overseas Bank Ltd., Reg. S 2% 14/10/2031	USD	4.400.000	4.005.114	2,25
Kasikornbank PCL, Reg. S 3.343% 02/10/2031	USD	1.100.000	1.011.531	0,57	Woori Bank, Reg. S 4.25% Perpetual	USD	800.000	787.000	0,44
KB Kookmin Card Co. Ltd., Reg. S 4% 09/06/2025	USD	542.000	531.240	0,30				<b>60.160.556</b>	<b>33,74</b>
Kookmin Bank, Reg. S 4.5% 01/02/2029	USD	1.400.000	1.341.215	0,75	<b>Industrie</b>				
Kookmin Bank, Reg. S 4.35% Perpetual	USD	1.000.000	982.744	0,55	Guangzhou Metro Investment Finance BVI Ltd., Reg. S 2.31% 17/09/2030	USD	2.200.000	1.811.651	1,02
Kyobo Life Insurance Co. Ltd., Reg. S 5.9% 15/06/2052	USD	800.000	794.400	0,45	MISC Capital Two Labuan Ltd., Reg. S 3.625% 06/04/2025	USD	1.400.000	1.368.628	0,77
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc. 5.063% 12/09/2025	USD	2.200.000	2.191.476	1,23	Summit Digital Infrastructure Ltd., Reg. S 2.875% 12/08/2031	USD	2.500.000	2.051.087	1,15
Muang Thai Life Assurance PCL, Reg. S 3.552% 27/01/2037	USD	1.356.000	1.247.607	0,70	Wuhan Metro Group Co. Ltd., Reg. S 1.58% 03/11/2024	USD	1.000.000	964.061	0,54
								<b>6.195.427</b>	<b>3,48</b>
					<b>Informationstechnologie</b>				
					AAC Technologies Holdings, Inc., Reg. S 3% 27/11/2024	USD	800.000	769.736	0,43

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Asian Credit Opportunities

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
AAC Technologies Holdings, Inc., Reg. S 2.625% 02/06/2026	USD	800.000	711.227	0,40	Clean Renewable Power Mauritius Pte. Ltd., Reg. S 4.25% 25/03/2027	USD	450.000	411.750	0,23
SK Hynix, Inc., Reg. S 2.375% 19/01/2031	USD	1.000.000	810.696	0,45	JSW Hydro Energy Ltd., Reg. S 4.125% 18/05/2031	USD	805.000	702.620	0,40
SK Hynix, Inc., Reg. S 6.5% 17/01/2033	USD	544.000	574.494	0,32				<b>1.507.654</b>	<b>0,85</b>
Xiaomi Best Time International Ltd., Reg. S 3.375% 29/04/2030	USD	1.000.000	877.077	0,50	<b>Summe Anleihen</b>			<b>118.974.559</b>	<b>66,75</b>
Xiaomi Best Time International Ltd., Reg. S 4.1% 14/07/2051	USD	800.000	569.984	0,32	<b>Wandelanleihen</b>				
			<b>4.313.214</b>	<b>2,42</b>	<b>Zyklische Konsumgüter</b>				
<b>Grundstoffe</b>					ANLLIAN Capital Ltd., Reg. S 0% 05/02/2025	EUR	600.000	659.223	0,37
CNAC HK Finbridge Co. Ltd., Reg. S 1.125% 22/09/2024	EUR	500.000	539.817	0,30				<b>659.223</b>	<b>0,37</b>
CNAC HK Finbridge Co. Ltd., Reg. S 5.125% 14/03/2028	USD	500.000	498.375	0,28	<b>Grundstoffe</b>				
GC Treasury Center Co. Ltd., Reg. S 4.4% 30/03/2032	USD	500.000	455.673	0,26	Straits Trading Co. Ltd., Reg. S 3.25% 13/02/2028	SGD	1.250.000	829.873	0,47
GC Treasury Center Co. Ltd., Reg. S 5.2% 30/03/2052	USD	1.000.000	861.082	0,48				<b>829.873</b>	<b>0,47</b>
LG Chem Ltd., Reg. S 2.375% 07/07/2031	USD	2.000.000	1.654.249	0,93	<b>Summe Wandelanleihen</b>			<b>1.489.096</b>	<b>0,84</b>
			<b>4.009.196</b>	<b>2,25</b>	<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>			<b>120.463.655</b>	<b>67,59</b>
<b>Immobilien</b>					<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>				
Elect Global Investments Ltd., Reg. S 4.85% Perpetual	USD	1.100.000	769.914	0,43	<b>Anleihen</b>				
Elect Global Investments Ltd., Reg. S 4.1% Perpetual	USD	600.000	528.000	0,30	<b>Kommunikationsdienstleistungen</b>				
Nan Fung Treasury III Ltd., Reg. S 5% Perpetual	USD	469.000	316.608	0,18	Globe Telecom, Inc., Reg. S 3% 23/07/2035	USD	1.000.000	748.728	0,42
NWD Finance BVI Ltd., Reg. S 4.125% Perpetual	USD	600.000	327.000	0,18	NBN Co. Ltd., Reg. S 2.625% 05/05/2031	USD	1.400.000	1.203.574	0,68
NWD Finance BVI Ltd., Reg. S 5.25% Perpetual	USD	1.000.000	662.791	0,37	NBN Co. Ltd., Reg. S 2.5% 08/01/2032	USD	200.000	167.685	0,09
PCPD Capital Ltd., Reg. S 5.125% 18/06/2026	USD	500.000	397.351	0,22				<b>2.119.987</b>	<b>1,19</b>
Yan Gang Ltd., Reg. S 1.9% 23/03/2026	USD	1.100.000	1.001.936	0,57	<b>Zyklische Konsumgüter</b>				
			<b>4.003.600</b>	<b>2,25</b>	Champion Path Holdings Ltd., Reg. S 4.5% 27/01/2026	USD	400.000	373.411	0,21
<b>Versorger</b>					Fortune Star BVI Ltd., Reg. S 5% 18/05/2026	USD	800.000	586.550	0,33
Aegea Finance SARL, Reg. S 6.75% 20/05/2029	USD	400.000	393.284	0,22	Hyundai Capital America, Reg. S 5.5% 30/03/2026	USD	687.000	690.251	0,39
					Hyundai Capital America, Reg. S 5.6% 30/03/2028	USD	860.000	872.160	0,49
					Li & Fung Ltd., Reg. S 5% 18/08/2025	USD	1.000.000	962.392	0,54
					Melco Resorts Finance Ltd., Reg. S 4.875% 06/06/2025	USD	600.000	582.402	0,33
					Melco Resorts Finance Ltd., Reg. S 5.625% 17/07/2027	USD	500.000	464.384	0,26
					MGM China Holdings Ltd., Reg. S 5.375% 15/05/2024	USD	700.000	697.942	0,39
					Sands China Ltd. 5.65% 08/08/2028	USD	1.000.000	988.418	0,55

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Asian Credit Opportunities

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Sands China Ltd. 4.625% 18/06/2030	USD	600.000	548.123	0,31	Hanwha Life Insurance Co. Ltd., Reg. S 3.379% 04/02/2032	USD	1.000.000	921.435	0,52
Studio City Co. Ltd., Reg. S 7% 15/02/2027	USD	665.000	649.399	0,36	HDFC Bank Ltd., Reg. S 3.7% Perpetual	USD	500.000	456.274	0,26
Zhongsheng Group Holdings Ltd., Reg. S 3% 13/01/2026	USD	1.200.000	1.118.514	0,62	Kasikornbank PCL, Reg. S 4% Perpetual	USD	488.000	434.451	0,24
			<b>8.533.946</b>	<b>4,78</b>	Kookmin Bank, Reg. S 2.5% 04/11/2030	USD	1.500.000	1.246.456	0,70
<b>Basiskonsumgüter</b>					Macquarie Bank Ltd., Reg. S 4.875% 10/06/2025	USD	1.400.000	1.382.636	0,78
Indofood CBP Sukses Makmur Tbk. PT, Reg. S 3.541% 27/04/2032	USD	700.000	604.094	0,34	Macquarie Group Ltd., Reg. S 6.255% 07/12/2034	USD	500.000	522.527	0,29
			<b>604.094</b>	<b>0,34</b>	MDGH GMTN RSC Ltd., Reg. S 5.084% 22/05/2053	USD	265.000	261.863	0,15
<b>Energie</b>					Nippon Life Insurance Co., Reg. S 6.25% 13/09/2053	USD	2.800.000	2.938.770	1,64
Continuum Energy Levanter Pte. Ltd., Reg. S 4.5% 09/02/2027	USD	445.625	419.232	0,24	Oversea-Chi- nese Banking Corp. Ltd., Reg. S 1.832% 10/09/2030	USD	3.708.000	3.486.099	1,95
Greenko Dutch BV, Reg. S 3.85% 29/03/2026	USD	277.500	259.081	0,15	QBE Insurance Group Ltd., Reg. S 6.75% 02/12/2044	USD	1.200.000	1.194.780	0,67
MC Brazil Downstream Trading SARL, Reg. S 7.25% 30/06/2031	USD	320.796	249.735	0,14	Shinhan Bank Co. Ltd., Reg. S 3.75% 20/09/2027	USD	3.000.000	2.827.177	1,59
Medco Bell Pte. Ltd., Reg. S 6.375% 30/01/2027	USD	600.000	571.600	0,32	Shinhan Card Co. Ltd., Reg. S 1.375% 19/10/2025	USD	1.000.000	932.565	0,52
ReNew Pvt Ltd., Reg. S 5.875% 05/03/2027	USD	800.000	766.120	0,43	Shinhan Card Co. Ltd., Reg. S 1.375% 23/06/2026	USD	1.000.000	913.175	0,51
Sinopec Group Overseas Development 2018 Ltd., Reg. S 4.6% 12/09/2048	USD	1.100.000	1.045.102	0,58	Westpac Banking Corp. 2.668% 15/11/2035	USD	483.000	393.456	0,22
SK Battery America, Inc., Reg. S 2.125% 26/01/2026	USD	600.000	554.576	0,31	ZhongAn Online P&C Insurance Co. Ltd., Reg. S 3.125% 16/07/2025	USD	800.000	740.308	0,42
			<b>3.865.446</b>	<b>2,17</b>				<b>24.944.333</b>	<b>13,99</b>
<b>Finanzen</b>					<b>Gesundheitswesen</b>				
Australia & New Zealand Banking Group Ltd., Reg. S 6.742% 08/12/2032	USD	1.300.000	1.390.242	0,78	Bayer US Finance LLC, Reg. S 6.25% 21/01/2029	USD	900.000	920.164	0,52
Australia & New Zealand Banking Group Ltd., Reg. S 2.57% 25/11/2035	USD	1.000.000	807.230	0,45				<b>920.164</b>	<b>0,52</b>
Bangkok Bank PCL, Reg. S 3.733% 25/09/2034	USD	1.900.000	1.687.134	0,95	<b>Industrie</b>				
Commonwealth Bank of Australia, Reg. S 3.784% 14/03/2032	USD	600.000	525.211	0,29	JSW Infrastructure Ltd., Reg. S 4.95% 21/01/2029	USD	800.000	737.544	0,41
DBS Group Holdings Ltd., Reg. S 1.822% 10/03/2031	USD	2.031.000	1.882.544	1,06	LG Energy Solution Ltd., Reg. S 5.75% 25/09/2028	USD	1.700.000	1.750.446	0,99

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Asian Credit Opportunities

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
SMBC Aviation Capital Finance DAC, Reg. S 5.7% 25/07/2033	USD	1.700.000	1.718.382	0,96
			<b>4.206.372</b>	<b>2,36</b>
<b>Informationstechnologie</b>				
CA Magnum Holdings, Reg. S 5.375% 31/10/2026	USD	500.000	466.250	0,26
			<b>466.250</b>	<b>0,26</b>
<b>Grundstoffe</b>				
CNAC HK Finbridge Co. Ltd., Reg. S 3% 22/09/2030	USD	600.000	524.798	0,29
Periama Holdings LLC, Reg. S 5.95% 19/04/2026	USD	700.000	690.521	0,39
UPL Corp. Ltd., Reg. S 4.625% 16/06/2030	USD	700.000	586.231	0,33
			<b>1.801.550</b>	<b>1,01</b>
<b>Immobilien</b>				
Goodman HK Finance, Reg. S 4.375% 19/06/2024	USD	700.000	694.674	0,39
RKPF Overseas 2020 A Ltd., Reg. S 5.125% 26/07/2026	USD	1.700.000	399.517	0,22
Scentre Group Trust 2, REIT, Reg. S 4.75% 24/09/2080	USD	2.400.000	2.250.320	1,27
			<b>3.344.511</b>	<b>1,88</b>
<b>Versorger</b>				
China Oil & Gas Group Ltd., Reg. S 4.7% 30/06/2026	USD	1.800.000	1.579.036	0,89
Diamond II Ltd., Reg. S 7.95% 28/07/2026	USD	1.629.000	1.629.429	0,91
			<b>3.208.465</b>	<b>1,80</b>
<b>Summe Anleihen</b>			<b>54.015.118</b>	<b>30,30</b>
<b>Wandelanleihen</b>				
<b>Zyklische Konsumgüter</b>				
Meituan, Reg. S 0% 27/04/2027	USD	600.000	549.000	0,31
			<b>549.000</b>	<b>0,31</b>
<b>Summe Wandelanleihen</b>			<b>549.000</b>	<b>0,31</b>
<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>			<b>54.564.118</b>	<b>30,61</b>
<b>Summe Kapitalanlagen</b>			<b>175.027.773</b>	<b>98,20</b>
<b>Barmittel</b>			<b>974.056</b>	<b>0,55</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)</b>			<b>2.231.399</b>	<b>1,25</b>
<b>Summe Nettovermögen</b>			<b>178.233.228</b>	<b>100,00</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Asian Credit Opportunities

### Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
CNH	2.210.000	USD	304.359	05.02.2024	Barclays	6.476	0,01
CNH	3.730.000	USD	513.148	05.02.2024	Canadian Imperial Bank of Commerce	11.473	0,01
CNH	7.000.000	USD	965.222	05.02.2024	HSBC	19.322	0,01
USD	44.456	EUR	40.000	13.05.2024	BNP Paribas	13	-
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>37.284</b>	<b>0,03</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
CNH	69.715	USD	9.780	31.01.2024	HSBC	22	-
EUR	1.017.117	USD	1.114.699	31.01.2024	HSBC	10.621	-
GBP	7.674	USD	9.746	31.01.2024	HSBC	16	-
SGD	17.668.368	USD	13.288.687	31.01.2024	HSBC	102.665	0,06
USD	572	SGD	753	31.01.2024	HSBC	1	-
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte</b>						<b>113.325</b>	<b>0,06</b>
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>150.609</b>	<b>0,09</b>
USD	544.393	EUR	500.000	09.01.2024	Morgan Stanley	(8.259)	-
USD	858.091	EUR	800.000	09.01.2024	State Street	(26.151)	(0,02)
USD	1.814.353	CNH	12.940.000	05.02.2024	Citibank	(5.646)	-
USD	672.928	SGD	900.000	05.03.2024	UBS	(10.208)	(0,01)
USD	674.174	EUR	620.000	13.05.2024	HSBC	(14.684)	(0,01)
USD	1.180.770	EUR	1.080.000	13.05.2024	State Street	(19.177)	(0,01)
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(84.125)</b>	<b>(0,05)</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
CNH	255	USD	36	31.01.2024	HSBC	-	-
GBP	30	USD	39	31.01.2024	HSBC	-	-
USD	21.656	EUR	19.605	31.01.2024	HSBC	(35)	-
USD	85.648	SGD	113.463	31.01.2024	HSBC	(349)	-
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten</b>						<b>(384)</b>	<b>-</b>
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(84.509)</b>	<b>(0,05)</b>
<b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>66.100</b>	<b>0,04</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Asian Local Currency Bond

### Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>									
<b>Anleihen</b>									
<b>Kommunikationsdienstleistungen</b>									
Bharti Airtel Ltd., Reg. S 4.375% 10/06/2025	USD	2.700.000	2.661.634	0,60	Prosus NV, Reg. S 4.027% 03/08/2050	USD	200.000	131.333	0,03
CAS Capital No. 1 Ltd., Reg. S 4% Perpetual	USD	707.000	611.272	0,14	Prosus NV, Reg. S 4.987% 19/01/2052	USD	200.000	150.874	0,03
KT Corp., Reg. S 4% 08/08/2025	USD	2.000.000	1.965.661	0,45	Sands China Ltd. 5.375% 08/08/2025	USD	200.000	197.293	0,04
Network i2i Ltd., Reg. S 5.65% Perpetual	USD	600.000	594.258	0,13	TCL Technology Investments Ltd., Reg. S 1.875% 14/07/2025	USD	200.000	188.767	0,04
Tencent Holdings Ltd., Reg. S 2.39% 03/06/2030	USD	900.000	766.644	0,17	Wynn Macau Ltd., Reg. S 5.5% 15/01/2026	USD	400.000	390.591	0,10
Tencent Holdings Ltd., Reg. S 3.925% 19/01/2038	USD	200.000	170.228	0,04				<b>3.443.902</b>	<b>0,78</b>
Tencent Holdings Ltd., Reg. S 3.24% 03/06/2050	USD	200.000	133.889	0,03					
			<b>6.903.586</b>	<b>1,56</b>	<b>Basiskonsumgüter</b>				
<b>Zyklische Konsumgüter</b>					Blossom Joy Ltd., Reg. S 5.2.2% 21/10/2030				
Alibaba Group Holding Ltd. 2.7% 09/02/2041	USD	700.000	480.029	0,12		USD	368.000	310.623	0,07
Alibaba Group Holding Ltd. 3.15% 09/02/2051	USD	200.000	131.440	0,03				<b>310.623</b>	<b>0,07</b>
Geely Automobile Holdings Ltd., Reg. S 4% Perpetual	USD	200.000	194.450	0,04	<b>Energie</b>				
Gohl Capital Ltd., Reg. S 4.25% 24/01/2027	USD	200.000	192.432	0,04	APA Infrastructure Ltd., Reg. S 7.125% 09/11/2083	EUR	300.000	348.894	0,08
Haidilao International Holding Ltd., Reg. S 2.15% 14/01/2026	USD	300.000	276.750	0,06	Greenko Solar Mauritius Ltd., Reg. S 5.95% 29/07/2026	USD	800.000	775.600	0,17
Johnson Electric Holdings Ltd., Reg. S 4.125% 30/07/2024	USD	200.000	198.223	0,04	Greensaif Pipelines Bidco Sarl, Reg. S 6.129% 23/02/2038	USD	200.000	208.803	0,05
Meituan, Reg. S 3.05% 28/10/2030	USD	400.000	337.499	0,09	GS Caltex Corp., Reg. S 4.5% 05/01/2026	USD	286.000	282.076	0,06
Melco Resorts Finance Ltd., Reg. S 5.25% 26/04/2026	USD	200.000	192.726	0,04	Hanwha Q Cells Americas Holdings Corp., Reg. S 5% 27/07/2028	USD	600.000	604.920	0,13
Melco Resorts Finance Ltd., Reg. S 5.75% 21/07/2028	USD	200.000	184.472	0,04	India Green Power Holdings, Reg. S 4% 22/02/2027	USD	654.000	600.863	0,14
MGM China Holdings Ltd., Reg. S 5.25% 18/06/2025	USD	200.000	197.023	0,04	Korea National Oil Corp., Reg. S 4.875% 03/04/2028	USD	600.000	602.647	0,14
					Pertamina Persero PT, Reg. S 5.625% 20/05/2043	USD	400.000	401.500	0,09
					Pertamina Persero PT, Reg. S 4.7% 30/07/2049	USD	200.000	177.323	0,04
					Pertamina Persero PT, Reg. S 4.175% 21/01/2050	USD	200.000	167.008	0,04
					Reliance Industries Ltd., Reg. S 2.875% 12/01/2032	USD	250.000	214.023	0,05
					Reliance Industries Ltd., Reg. S 3.625% 12/01/2052	USD	414.000	306.427	0,07
					Santos Finance Ltd., Reg. S 4.125% 14/09/2027	USD	600.000	570.514	0,13

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Asian Local Currency Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Thaioil Treasury Center Co. Ltd., Reg. S 2.5% 18/06/2030	USD	400.000	338.076	0,08	China Government Bond 3.53% 18/10/2051	CNY	30.000.000	4.727.519	1,07
			<b>5.598.674</b>	<b>1,27</b>	China Life Insurance Overseas Co. Ltd., Reg. S 5.35% 15/08/2033	USD	300.000	303.025	0,07
<b>Finanzen</b>					Dah Sing Bank Ltd., Reg. S 5% 15/01/2029	USD	250.000	249.877	0,06
AIA Group Ltd., Reg. S 3.2% 16/09/2040	USD	200.000	152.107	0,03	DBS Group Holdings Ltd., Reg. S 3.3% Perpetual	USD	600.000	579.523	0,13
AIA Group Ltd., Reg. S 4.875% 11/03/2044	USD	300.000	291.853	0,07	Development Bank of the Philippines, Reg. S 2.375% 11/03/2031	USD	400.000	324.081	0,07
AIA Group Ltd., Reg. S 4.5% 16/03/2046	USD	300.000	275.807	0,06	Export-Import Bank of China (The)	CNY	20.000.000	3.002.758	0,68
AIA Group Ltd., Reg. S 2.7% Perpetual	USD	303.000	276.036	0,06	Export-Import Bank of India, Reg. S 3.875% 01/02/2028	USD	200.000	192.018	0,04
Asahi Mutual Life Insurance Co., Reg. S 6.9% Perpetual	USD	200.000	205.463	0,05	Export-Import Bank of India, Reg. S 5.5% 18/01/2033	USD	552.000	570.018	0,13
Asian Development Bank 3.125% 20/08/2027	USD	5.000.000	4.837.383	1,10	Export-Import Bank of Korea 4.5% 15/09/2032	USD	800.000	797.105	0,18
Australia & New Zealand Banking Group Ltd., Reg. S 6.75% Perpetual	USD	200.000	201.446	0,05	Far East Horizon Ltd., Reg. S 2.625% 03/03/2024	USD	400.000	395.522	0,09
Bank of East Asia Ltd. (The), Reg. S 4% 29/05/2030	USD	250.000	235.728	0,05	Fukoku Mutual Life Insurance Co., Reg. S 6.8% Perpetual	USD	500.000	530.117	0,12
Barclays plc 7.325% 02/11/2026	USD	300.000	309.832	0,07	Gaci First Investment Co., Reg. S 5.125% 14/02/2053	USD	200.000	181.545	0,04
China Cinda 2020 I Management Ltd., Reg. S 3.125% 18/03/2030	USD	600.000	523.142	0,12	HSBC Holdings plc 6.926% 14/08/2027	USD	200.000	201.072	0,05
China Development Bank 3.39% 10/07/2027	CNY	50.000.000	7.268.614	1,65	HSBC Holdings plc 5.21% 11/08/2028	USD	350.000	349.484	0,08
China Development Bank 3.7% 20/10/2030	CNY	60.000.000	8.998.169	2,04	HSBC Holdings plc 7.39% 03/11/2028	USD	200.000	214.497	0,05
China Government Bond 3.54% 16/08/2028	CNY	20.000.000	2.973.499	0,67	HSBC Holdings plc 7.399% 13/11/2034	USD	200.000	220.294	0,05
China Government Bond 3.29% 23/05/2029	CNY	30.000.000	4.419.949	1,00	India Government Bond 7.26% 22/08/2032	INR	2.200.000.000	26.500.861	6,00
China Government Bond 2.68% 21/05/2030	CNY	90.000.000	12.783.728	2,90	India Government Bond 8.3% 31/12/2042	INR	80.000.000	1.052.118	0,24
China Government Bond 3.27% 19/11/2030	CNY	180.000.000	26.638.428	6,03	Indonesia Government Bond 7% 15/09/2030	IDR	229.000.000.000	15.203.208	3,45
China Government Bond 3.27% 22/08/2046	CNY	20.000.000	2.998.211	0,68	Indonesia Government Bond 4.65% 20/09/2032	USD	300.000	299.579	0,07
China Government Bond 3.72% 12/04/2051	CNY	40.000.000	6.519.059	1,48					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Asian Local Currency Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Indonesia Government Bond 7.5% 15/06/2035	IDR	227.258.000.000	15.640.538	3,54	Mizuho Financial Group Cayman 3 Ltd., Reg. S 4.6% 27/03/2024	USD	500.000	498.188	0,11
Indonesia Government Bond 7.5% 15/04/2040	IDR	129.000.000.000	8.949.535	2,03	Muang Thai Life Assurance PCL, Reg. S 3.552% 27/01/2037	USD	334.000	307.302	0,07
Indonesia Government Bond, Reg. S 6.625% 17/02/2037	USD	1.200.000	1.408.464	0,32	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III, Reg. S 4.7% 06/06/2032	USD	500.000	505.338	0,11
Indonesia Government Bond, Reg. S 7.75% 17/01/2038	USD	500.000	640.079	0,15	Petronas Capital Ltd., Reg. S 3.5% 21/04/2030	USD	300.000	280.995	0,06
Indonesia Treasury 6.375% 15/08/2028	IDR	445.000.000.000	28.850.866	6,53	Philippine Government Bond 5% 17/07/2033	USD	200.000	205.134	0,05
Ivory Coast Government Bond, Reg. S 5.875% 17/10/2031	EUR	200.000	198.667	0,05	Philippine Government Bond 5.5% 17/01/2048	USD	200.000	210.489	0,05
JIC Zhixin Ltd., Reg. S 2.125% 27/08/2030	USD	200.000	168.261	0,04	Philippines Government Bond 6.25% 22/03/2028	PHP	250.000.000	4.567.231	1,03
Kasikornbank PCL, Reg. S 3.343% 02/10/2031	USD	400.000	367.829	0,08	Philippines Government Bond 3.7% 01/03/2041	USD	200.000	171.407	0,04
KB Kookmin Card Co. Ltd., Reg. S 4% 09/06/2025	USD	200.000	196.030	0,04	Philippines Government Bond 5.95% 13/10/2047	USD	400.000	447.142	0,10
Kodit Global 2022 The 1st Securitization Specialty Co. Ltd., Reg. S 3.619% 27/05/2025	USD	700.000	683.533	0,15	Power Finance Corp. Ltd., Reg. S 3.9% 16/09/2029	USD	300.000	279.849	0,06
Kookmin Bank, Reg. S 4.35% Perpetual	USD	300.000	294.823	0,07	Prudential Funding Asia plc, Reg. S 2.95% 03/11/2033	USD	800.000	705.000	0,16
Korea Housing Finance Corp., Reg. S 4.625% 24/02/2028	USD	900.000	897.531	0,20	REC Ltd., Reg. S 3.375% 25/07/2024	USD	300.000	296.371	0,07
Korea Land & Housing Corp., Reg. S 5.75% 06/10/2025	USD	279.000	282.159	0,06	Shriram Finance Ltd., Reg. S 4.4% 13/03/2024	USD	500.000	496.915	0,11
Korea Treasury 3.375% 10/03/2025	KRW	28.000.000.000	21.753.005	4,93	Singapore Government Bond 2.875% 01/07/2029	SGD	16.000.000	12.206.623	2,77
Korea Treasury 1.5% 10/12/2030	KRW	7.500.000.000	5.205.713	1,18	Singapore Government Bond 1.625% 01/07/2031	SGD	20.500.000	14.375.213	3,26
Korea Treasury 3.25% 10/06/2033	KRW	3.500.000.000	2.724.127	0,62	Singapore Government Bond 2.625% 01/08/2032	SGD	13.000.000	9.775.213	2,22
Korea Treasury 1.125% 10/09/2039	KRW	13.000.000.000	7.585.817	1,72	Singapore Government Bond 3.375% 01/09/2033	SGD	10.000.000	8.006.963	1,81
Kyobo Life Insurance Co. Ltd., Reg. S 5.9% 15/06/2052	USD	200.000	198.600	0,05	Singapore Government Bond 1.875% 01/03/2050	SGD	3.130.000	1.994.672	0,45
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc. 5.063% 12/09/2025	USD	600.000	597.675	0,14	Standard Chartered plc, Reg. S 2.608% 12/01/2028	USD	200.000	182.695	0,04

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Asian Local Currency Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Standard Chartered plc, Reg. S 7.767% 16/11/2028	USD	400.000	431.718	0,10	SK Hynix, Inc., Reg. S 2.375% 19/01/2031	USD	400.000	324.279	0,07
Standard Chartered plc, Reg. S 7.018% 08/02/2030	USD	200.000	210.955	0,05	Xiaomi Best Time International Ltd., Reg. S 2.875% 14/07/2031	USD	500.000	416.013	0,09
Standard Chartered plc, Reg. S 6.296% 06/07/2034	USD	500.000	524.900	0,12	Xiaomi Best Time International Ltd., Reg. S 4.1% 14/07/2051	USD	257.000	183.107	0,04
Sumitomo Mitsui Finance & Leasing Co. Ltd., Reg. S 5.353% 25/04/2028	USD	200.000	202.073	0,05				<b>3.871.921</b>	<b>0,88</b>
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc. 5.808% 14/09/2033	USD	300.000	321.113	0,07	<b>Grundstoffe</b>				
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc., Reg. S 4.436% 02/04/2024	USD	200.000	199.238	0,05	GC Treasury Center Co. Ltd., Reg. S 4.4% 30/03/2032	USD	350.000	318.971	0,07
Thailand Government Bond 1.585% 17/12/2035	THB	549.000.000	14.248.829	3,23	LG Chem Ltd., Reg. S 2.375% 07/07/2031	USD	500.000	413.563	0,10
TMBThanachart Bank PCL, Reg. S 4.9% Perpetual	USD	200.000	195.925	0,04	POSCO, Reg. S 4.375% 04/08/2025	USD	274.000	269.941	0,06
United Overseas Bank Ltd., Reg. S 2% 14/10/2031	USD	284.000	258.512	0,06				<b>1.002.475</b>	<b>0,23</b>
Woori Bank, Reg. S 4.75% 30/04/2024	USD	200.000	199.340	0,05	<b>Immobilien</b>				
Woori Bank, Reg. S 4.25% Perpetual	USD	200.000	196.750	0,04	Elect Global Investments Ltd., Reg. S 4.85% Perpetual	USD	500.000	349.961	0,08
			<b>304.948.020</b>	<b>69,11</b>	NWD Finance BVI Ltd., Reg. S 5.25% Perpetual	USD	200.000	132.558	0,03
<b>Industrie</b>					PCPD Capital Ltd., Reg. S 5.125% 18/06/2026	USD	200.000	158.940	0,04
Airport Authority, Reg. S 2.4% Perpetual	USD	750.000	667.335	0,15	Sinochem Offshore Capital Co. Ltd., Reg. S 2.25% 24/11/2026	USD	452.000	415.668	0,09
Guangzhou Metro Investment Finance BVI Ltd., Reg. S 2.31% 17/09/2030	USD	1.000.000	823.478	0,19	Yan Gang Ltd., Reg. S 1.9% 23/03/2026	USD	500.000	455.426	0,10
MISC Capital Two Labuan Ltd., Reg. S 3.625% 06/04/2025	USD	540.000	527.899	0,12				<b>1.512.553</b>	<b>0,34</b>
Summit Digital Infrastructure Ltd., Reg. S 2.875% 12/08/2031	USD	400.000	328.174	0,07	<b>Versorger</b>				
			<b>2.346.886</b>	<b>0,53</b>	Aegea Finance SARL, Reg. S 6.75% 20/05/2029	USD	200.000	196.642	0,04
<b>Informationstechnologie</b>					Clean Renewable Power Mauritius Pte. Ltd., Reg. S 4.25% 25/03/2027	USD	180.000	164.700	0,04
AAC Technologies Holdings, Inc., Reg. S 3% 27/11/2024	USD	300.000	288.651	0,07	JSW Hydro Energy Ltd., Reg. S 4.125% 18/05/2031	USD	441.945	385.738	0,09
Axiata SPV2 Bhd., Reg. S 4.357% 24/03/2026	USD	2.700.000	2.659.871	0,61	Korea Water Resources Corp., Reg. S 3.5% 27/04/2025	USD	200.000	196.053	0,04
					Star Energy Geothermal Darajat II, Reg. S 4.85% 14/10/2038	USD	300.000	275.339	0,06

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Asian Local Currency Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Towngas Finance Ltd., Reg. S 4.75% Perpetual	USD	200.000	199.625	0,05	MGM China Holdings Ltd., Reg. S 4.75% 01/02/2027	USD	400.000	380.784	0,10
			<b>1.418.097</b>	<b>0,32</b>	Sands China Ltd. 5.65% 08/08/2028	USD	200.000	197.684	0,04
<b>Summe Anleihen</b>			<b>331.356.737</b>	<b>75,09</b>	Sands China Ltd. 4.625% 18/06/2030	USD	400.000	365.416	0,09
<b>Wandelanleihen</b>					Studio City Co. Ltd., Reg. S 7% 15/02/2027	USD	200.000	195.308	0,04
<b>Zyklische Konsumgüter</b>					Zhongsheng Group Holdings Ltd., Reg. S 3% 13/01/2026	USD	300.000	279.628	0,06
ANLLIAN Capital Ltd., Reg. S 0% 05/02/2025	EUR	200.000	219.741	0,05				<b>2.366.775</b>	<b>0,54</b>
			<b>219.741</b>	<b>0,05</b>	<b>Basiskonsumgüter</b>				
<b>Grundstoffe</b>					Indofood CBP Sukses Makmur Tbk. PT, Reg. S 3.398% 09/06/2031	USD	200.000	173.320	0,04
Straits Trading Co. Ltd., Reg. S 3.25% 13/02/2028	SGD	250.000	165.975	0,04				<b>173.320</b>	<b>0,04</b>
			<b>165.975</b>	<b>0,04</b>	<b>Energie</b>				
<b>Immobilien</b>					APA Infrastructure Ltd., Reg. S 5% 23/03/2035	USD	59.000	56.029	0,01
Link CB Ltd., REIT, Reg. S 4.5% 12/12/2027	HKD	3.000.000	394.820	0,09	Korea National Oil Corp., Reg. S 6.425% 14/11/2026	USD	350.000	352.176	0,09
			<b>394.820</b>	<b>0,09</b>	Medco Bell Pte. Ltd., Reg. S 6.375% 30/01/2027	USD	200.000	190.533	0,04
<b>Summe Wandelanleihen</b>			<b>780.536</b>	<b>0,18</b>	Pertamina Persero PT, Reg. S 3.1% 27/08/2030	USD	200.000	179.837	0,04
<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>			<b>332.137.273</b>	<b>75,27</b>	Sinopec Group Overseas Development 2012 Ltd., Reg. S 4.875% 17/05/2042	USD	200.000	197.072	0,04
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>					Sinopec Group Overseas Development 2018 Ltd., Reg. S 4.6% 12/09/2048	USD	200.000	190.019	0,04
<b>Anleihen</b>					SK Battery America, Inc., Reg. S 2.125% 26/01/2026	USD	300.000	277.288	0,07
<b>Kommunikationsdienstleistungen</b>								<b>1.442.954</b>	<b>0,33</b>
Baidu, Inc. 4.375% 14/05/2024	USD	200.000	199.173	0,05	<b>Finanzen</b>				
Bharti Airtel Ltd., Reg. S 3.25% 03/06/2031	USD	200.000	176.021	0,04	Australia & New Zealand Banking Group Ltd., Reg. S 4.4% 19/05/2026	USD	200.000	195.047	0,04
HKT Capital No. 6 Ltd., Reg. S 3% 18/01/2032	USD	431.000	370.358	0,08	Australia & New Zealand Banking Group Ltd., Reg. S 2.57% 25/11/2035	USD	500.000	403.615	0,09
NBN Co. Ltd., Reg. S 2.625% 05/05/2031	USD	350.000	300.894	0,07	Bangkok Bank PCL, Reg. S 3.733% 25/09/2034	USD	400.000	355.186	0,08
			<b>1.046.446</b>	<b>0,24</b>					
<b>Zyklische Konsumgüter</b>									
Champion Path Holdings Ltd., Reg. S 4.5% 27/01/2026	USD	200.000	186.706	0,04					
Hyundai Capital America, Reg. S 5.5% 30/03/2026	USD	171.000	171.809	0,04					
Hyundai Capital America, Reg. S 5.6% 30/03/2028	USD	200.000	202.828	0,05					
Li & Fung Ltd., Reg. S 5% 18/08/2025	USD	200.000	192.478	0,04					
Melco Resorts Finance Ltd., Reg. S 4.875% 06/06/2025	USD	200.000	194.134	0,04					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Asian Local Currency Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Bank of China Ltd., Reg. S 5% 13/11/2024	USD	200.000	198.909	0,05	Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd., Reg. S 5.55% 14/09/2028	USD	281.000	288.827	0,07
China Government Bond 3.27% 22/08/2046	CNY	10.000.000	1.499.106	0,34	Thailand Government Bond 3.35% 17/06/2033	THB	400.000.000	12.364.701	2,79
China Ping An Insurance Overseas Holdings Ltd., Reg. S 2.85% 12/08/2031	USD	400.000	323.473	0,07	Thailand Government Bond 2% 17/06/2042	THB	300.000.000	7.504.934	1,70
Commonwealth Bank of Australia, Reg. S 3.784% 14/03/2032	USD	200.000	175.070	0,04	Wells Fargo & Co. 4.808% 25/07/2028	USD	340.000	337.185	0,08
DBS Group Holdings Ltd., Reg. S 1.822% 10/03/2031	USD	200.000	185.381	0,04	Westpac Banking Corp. 6.144% 17/11/2025	USD	400.000	401.305	0,09
Hanwha Life Insurance Co. Ltd., Reg. S 3.379% 04/02/2032	USD	500.000	460.717	0,10	Westpac Banking Corp. 2.668% 15/11/2035	USD	193.000	157.219	0,04
HDFC Bank Ltd., Reg. S 3.7% Perpetual	USD	200.000	182.510	0,04	Woori Bank, Reg. S 5.125% 06/08/2028	USD	200.000	197.121	0,04
Kookmin Bank, Reg. S 2.5% 04/11/2030	USD	200.000	166.194	0,04	ZhongAn Online P&C Insurance Co. Ltd., Reg. S 3.125% 16/07/2025	USD	200.000	185.077	0,04
Macquarie Bank Ltd., Reg. S 3.052% 03/03/2036	USD	1.100.000	885.310	0,20				<b>77.699.467</b>	<b>17,60</b>
Malaysia Government Bond 3.733% 15/06/2028	MYR	28.000.000	6.114.053	1,39	<b>Gesundheitswesen</b>				
Malaysia Government Bond 3.885% 15/08/2029	MYR	50.000.000	10.971.094	2,49	Bayer US Finance LLC, Reg. S 6.25% 21/01/2029	USD	275.000	281.161	0,06
Malaysia Government Bond 3.828% 05/07/2034	MYR	44.900.000	9.711.958	2,20				<b>281.161</b>	<b>0,06</b>
Malaysia Government Bond 4.254% 31/05/2035	MYR	52.100.000	11.630.739	2,64	<b>Industrie</b>				
Malaysia Government Bond 4.662% 31/03/2038	MYR	30.100.000	7.071.131	1,60	CK Hutchison International 23 Ltd., Reg. S 4.75% 21/04/2028	USD	700.000	700.421	0,16
Malaysia Government Bond 3.757% 22/05/2040	MYR	17.000.000	3.543.000	0,80	CK Hutchison International 23 Ltd., Reg. S 4.875% 21/04/2033	USD	200.000	200.270	0,05
Nippon Life Insurance Co., Reg. S 6.25% 13/09/2053	USD	700.000	734.692	0,17	LG Energy Solution Ltd., Reg. S 5.75% 25/09/2028	USD	400.000	411.870	0,09
Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd., Reg. S 1.832% 10/09/2030	USD	754.000	708.878	0,16	NongHyup Bank, Reg. S 4.875% 03/07/2028	USD	225.000	226.083	0,05
QBE Insurance Group Ltd., Reg. S 6.75% 02/12/2044	USD	200.000	199.130	0,05	SMBC Aviation Capital Finance DAC, Reg. S 5.45% 03/05/2028	USD	250.000	251.329	0,06
Shinhan Card Co. Ltd., Reg. S 1.375% 23/06/2026	USD	600.000	547.905	0,12	SMBC Aviation Capital Finance DAC, Reg. S 5.7% 25/07/2033	USD	400.000	404.325	0,09
								<b>2.194.298</b>	<b>0,50</b>
					<b>Informationstechnologie</b>				
					CA Magnum Holdings, Reg. S 5.375% 31/10/2026	USD	200.000	186.500	0,04
								<b>186.500</b>	<b>0,04</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Asian Local Currency Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
<b>Grundstoffe</b>				
CNAC HK Finbridge Co. Ltd., Reg. S 3% 22/09/2030	USD	300.000	262.399	0,06
Periama Holdings LLC, Reg. S 5.95% 19/04/2026	USD	200.000	197.292	0,04
			<b>459.691</b>	<b>0,10</b>
<b>Immobilien</b>				
Goodman HK Finance, Reg. S 4.375% 19/06/2024	USD	200.000	198.478	0,04
Scentre Group Trust 2, REIT, Reg. S 4.75% 24/09/2080	USD	500.000	468.817	0,11
			<b>667.295</b>	<b>0,15</b>
<b>Versorger</b>				
China Oil & Gas Group Ltd., Reg. S 4.7% 30/06/2026	USD	400.000	350.897	0,08
Diamond II Ltd., Reg. S 7.95% 28/07/2026	USD	252.000	252.066	0,06
ReNew Wind Energy AP2, Reg. S 4.5% 14/07/2028	USD	200.000	177.674	0,04
			<b>780.637</b>	<b>0,18</b>
<b>Summe Anleihen</b>			<b>87.298.544</b>	<b>19,78</b>
<b>Wandelanleihen</b>				
<b>Zyklische Konsumgüter</b>				
Meituan, Reg. S 0% 27/04/2027	USD	200.000	183.000	0,04
			<b>183.000</b>	<b>0,04</b>
<b>Summe Wandelanleihen</b>			<b>183.000</b>	<b>0,04</b>
<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>			<b>87.481.544</b>	<b>19,82</b>
<b>Summe Kapitalanlagen</b>			<b>419.618.817</b>	<b>95,09</b>
<b>Barmittel</b>			<b>9.433.475</b>	<b>2,14</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)</b>			<b>12.245.508</b>	<b>2,77</b>
<b>Summe Nettovermögen</b>			<b>441.297.800</b>	<b>100,00</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Asian Local Currency Bond

### Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
CNH	250.600.000	USD	34.401.748	24.01.2024	State Street	814.102	0,19
USD	4.547.021	CNH	32.300.000	24.01.2024	Barclays	8.027	-
IDR	54.500.000.000	USD	3.515.222	26.01.2024	Standard Chartered	17.904	-
KRW	5.950.000.000	USD	4.522.593	02.02.2024	Goldman Sachs	71.221	0,02
KRW	5.950.000.000	USD	4.581.619	02.02.2024	RBC	12.195	-
KRW	34.400.000.000	USD	26.471.551	02.02.2024	UBS	87.644	0,02
USD	6.760.143	KRW	8.700.000.000	02.02.2024	State Street	43.138	0,01
TWD	590.000.000	USD	18.632.560	07.02.2024	BNP Paribas	817.179	0,19
TWD	396.000.000	USD	12.861.486	07.02.2024	Standard Chartered	192.915	0,04
TWD	4.000.000	USD	129.828	07.02.2024	State Street	2.035	-
THB	571.200.000	USD	16.265.106	20.02.2024	HSBC	542.331	0,12
THB	306.000.000	USD	8.794.367	20.02.2024	State Street	209.618	0,05
MYR	80.000.000	USD	17.196.535	05.03.2024	HSBC	321.208	0,07
SGD	41.800.000	USD	31.257.945	05.03.2024	Citibank	469.934	0,11
PHP	1.292.000.000	USD	23.246.776	13.03.2024	BNP Paribas	62.603	0,01
INR	930.000.000	USD	11.123.737	14.03.2024	BNP Paribas	21.940	0,01
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte</b>						<b>3.693.994</b>	<b>0,84</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
CHF	751.048	USD	871.349	31.01.2024	HSBC	25.746	-
EUR	11.189.268	USD	12.262.610	31.01.2024	HSBC	116.988	0,03
SGD	596.590	USD	448.701	31.01.2024	HSBC	3.471	-
USD	6.949	EUR	6.267	31.01.2024	HSBC	15	-
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Vermögenswerte</b>						<b>146.220</b>	<b>0,03</b>
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte</b>						<b>3.840.214</b>	<b>0,87</b>
USD	20.864.171	IDR	330.000.000.000	26.01.2024	Standard Chartered	(529.069)	(0,12)
KRW	8.900.000.000	USD	6.888.012	02.02.2024	HSBC	(16.592)	-
USD	30.867.758	TWD	990.000.000	07.02.2024	BNP Paribas	(1.768.243)	(0,40)
USD	4.984.154	THB	173.000.000	20.02.2024	HSBC	(106.333)	(0,03)
USD	17.499.938	EUR	16.200.000	29.02.2024	BNP Paribas	(443.030)	(0,10)
USD	19.474.691	EUR	17.700.000	29.02.2024	UBS	(129.663)	(0,03)
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten</b>						<b>(2.992.930)</b>	<b>(0,68)</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
EUR	162.759	USD	180.298	31.01.2024	HSBC	(224)	-
SGD	9.411	USD	7.143	31.01.2024	HSBC	(10)	-
USD	742	CHF	637	31.01.2024	HSBC	(18)	-
USD	38.811	EUR	35.216	31.01.2024	HSBC	(151)	-
USD	280	SGD	371	31.01.2024	HSBC	(2)	-
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Verbindlichkeiten</b>						<b>(405)</b>	<b>-</b>
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten</b>						<b>(2.993.335)</b>	<b>(0,68)</b>
<b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte</b>						<b>846.879</b>	<b>0,19</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Asian Local Currency Bond

### Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Fälligkeitsdatum	Anzahl Kontrakte	Währung	Gesamtrisiko USD	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
Korea 10 Year Bond	19.03.2024	474	KRW	42.508.735	537.340	0,12
US Ultra Bond	19.03.2024	26	USD	3.460.438	278.622	0,06
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten - Vermögenswerte</b>					<b>815.962</b>	<b>0,18</b>
US 5 Year Note	28.03.2024	(620)	USD	67.279.688	(1.322.343)	(0,30)
US 10 Year Note	19.03.2024	(16)	USD	1.801.250	(2.750)	-
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten - Verbindlichkeiten</b>					<b>(1.325.093)</b>	<b>(0,30)</b>
<b>Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanzterminkontrakten - Verbindlichkeiten</b>					<b>(509.131)</b>	<b>(0,12)</b>

### Zins-Swaps

Nennbetrag	Währung	Kontrahent	Wertpapierbeschreibung	Fälligkeitsdatum	Marktwert USD	% des Nettovermögens
31.000.000.000	KRW	HSBC	Zahlt Festzinssatz 3,005 % Erhält variablen Zinssatz CD_KSDA 3 Month	27.03.2028	18.430	-
75.000.000.000	KRW	HSBC	Zahlt variablen Zinssatz CD_KSDA 3 Month Erhält Festzinssatz 3,746 %	06.12.2024	105.957	0,02
97.000.000	USD	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 1,435 % Erhält variablen Zinssatz SOFR 1 Day	08.03.2024	3.775.954	0,86
<b>Gesamtmarktwert von Zins-Swaps - Vermögenswerte</b>					<b>3.900.341</b>	<b>0,88</b>
132.000.000	SGD	Morgan Stanley	Zahlt variablen Zinssatz SORA 1 Day Erhält Festzinssatz 1,237 %	08.03.2024	(1.201.541)	(0,27)
103.000.000	SGD	Morgan Stanley	Zahlt variablen Zinssatz SORA 1 Day Erhält Festzinssatz 1,279 %	23.02.2024	(940.110)	(0,21)
90.000.000.000	KRW	HSBC	Zahlt variablen Zinssatz CD_KSDA 3 Month Erhält Festzinssatz 2,833 %	20.04.2024	(208.516)	(0,05)
81.000.000.000	KRW	HSBC	Zahlt variablen Zinssatz CD_KSDA 3 Month Erhält Festzinssatz 3,215 %	27.03.2025	(186.934)	(0,04)
<b>Gesamtmarktwert von Zins-Swaps - Verbindlichkeiten</b>					<b>(2.537.101)</b>	<b>(0,57)</b>
<b>Nettomarktwert von Zins-Swaps - Vermögenswerte</b>					<b>1.363.240</b>	<b>0,31</b>

### Total Return Swaps

Beschreibung	Kontrahent	Nennbetrag	Währung	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Wertzuwachs/(Wertverlust)	
Erhält Indonesia Government Bond 8.375% 15/09/2026 Zahlt Spread von 0,000 % auf Nennwert	Standard Chartered	45.000.000.000	IDR	15.09.2026	3.137.693	
Erhält Indonesia Government Bond 9% 15/03/2029 Zahlt Spread von 0,000 % auf Nennwert	Citigroup	35.000.000.000	IDR	15.03.2029	2.581.072	
Erhält Indonesia Government Bond 8.375% 15/03/2034 Zahlt Spread von 0,000 % auf Nennwert	Standard Chartered	4.000.000.000	IDR	15.03.2034	299.689	
					<b>USD</b>	<b>6.018.454</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Climate Bond

### Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>									
<b>Anleihen</b>									
<b>Kommunikationsdienstleistungen</b>									
NAVER Corp., Reg. S 1.5% 29/03/2026	USD	800.000	739.916	0,56	AIB Group plc, Reg. S 2.875% 30/05/2031	EUR	1.000.000	1.060.786	0,81
			<b>739.916</b>	<b>0,56</b>	AIB Group plc, Reg. S 5.25% 23/10/2031	EUR	311.000	371.852	0,28
					Arion Banki HF, Reg. S 0.375% 14/07/2025	EUR	600.000	621.825	0,47
<b>Zyklische Konsumgüter</b>					Asian Development Bank 2.375% 10/08/2027				
Midea Investment Development Co. Ltd., Reg. S 2.88% 24/02/2027	USD	500.000	469.749	0,36	USD	900.000	849.584	0,65	
Nemak SAB de CV, Reg. S 2.25% 20/07/2028	EUR	200.000	196.770	0,15	Asian Development Bank 3.125% 26/09/2028	USD	2.600.000	2.500.483	1,90
			<b>666.519</b>	<b>0,51</b>	Banca Comerciala Romana SA, Reg. S 7.625% 19/05/2027	EUR	1.400.000	1.635.257	1,25
<b>Basiskonsumgüter</b>					Banco BTG Pactual SA, Reg. S 2.75% 11/01/2026				
Coca-Cola Femsa SAB de CV 1.85% 01/09/2032	USD	800.000	637.069	0,49	USD	800.000	755.853	0,58	
			<b>637.069</b>	<b>0,49</b>	Banco de Credito Social Cooperativo SA, Reg. S 7.5% 14/09/2029	EUR	400.000	464.403	0,35
<b>Energie</b>					Banco Nacional de Comercio Exterior SNC, Reg. S 2.72% 11/08/2031				
Acciona Energia Financiacion Filiales SA, Reg. S 5.125% 23/04/2031	EUR	300.000	350.567	0,27	USD	1.500.000	1.278.744	0,98	
Greenko Power II Ltd., Reg. S 4.3% 13/12/2028	USD	900.000	813.978	0,62	Bank Leumi Le-Israel BM, Reg. S, 144A 7.129% 18/07/2033	USD	800.000	788.800	0,60
Hanwha Q Cells Americas Holdings Corp., Reg. S 5% 27/07/2028	USD	900.000	907.379	0,69	Bank of Ireland Group plc, Reg. S 1.375% 11/08/2031	EUR	900.000	928.409	0,71
Masdar Abu Dhabi Future Energy Co., Reg. S 4.875% 25/07/2033	USD	500.000	495.044	0,38	Bank Polska Kasa Opieki SA, Reg. S 5.5% 23/11/2027	EUR	1.200.000	1.359.715	1,04
Sweihan PV Power Co. PJSC, Reg. S 3.625% 31/01/2049	USD	872.559	717.509	0,55	Banque Ouest Africaine de Developpement, Reg. S 2.75% 22/01/2033	EUR	1.700.000	1.446.742	1,10
Vena Energy Capital Pte. Ltd., Reg. S 3.133% 26/02/2025	USD	2.200.000	2.133.065	1,63	Ceska sporitelna A/S, Reg. S 0.5% 13/09/2028	EUR	1.600.000	1.534.563	1,17
			<b>5.417.542</b>	<b>4,14</b>	Chile Government Bond 2.75% 31/01/2027	USD	1.600.000	1.513.008	1,16
<b>Finanzen</b>					Chile Government Bond 2.55% 27/01/2032				
Abanca Corp. Bancaria SA, Reg. S 5.25% 14/09/2028	EUR	300.000	344.085	0,26	USD	800.000	688.184	0,53	
ABEILLE VIE SA d'Assurances Vie et de Capitalisation SA, Reg. S 6.25% 09/09/2033	EUR	1.200.000	1.446.410	1,10	Chile Government Bond 3.5% 31/01/2034	USD	400.000	357.402	0,27
ABN AMRO Bank NV, Reg. S 2.47% 13/12/2029	USD	1.600.000	1.406.238	1,07	Chile Government Bond 3.5% 25/01/2050	USD	200.000	152.694	0,12
Abu Dhabi Commercial Bank PJSC, Reg. S 5.5% 12/01/2029	USD	500.000	510.483	0,39	CNP Assurances SACA, Reg. S 5.25% 18/07/2053	EUR	600.000	687.779	0,53
					Commerzbank AG, Reg. S 5.25% 25/03/2029	EUR	500.000	580.975	0,44
					Corp. Andina de Fomento, Reg. S 0.625% 20/11/2026	EUR	200.000	204.589	0,16

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Climate Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens
EDP Finance BV, Reg. S 6.3% 11/10/2027	USD	200.000	209.731	0,16	Istanbul Metropolitan Municipality, Reg. S 10.5% 06/12/2028	USD	250.000	265.938	0,20
Emirates NBD Bank PJSC, Reg. S 5.875% 11/10/2028	USD	290.000	300.083	0,23	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 1.75% 14/09/2029	USD	400.000	354.851	0,27
Ethias SA 6.75% 05/05/2033	EUR	500.000	570.587	0,44	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 0.75% 30/09/2030	USD	1.500.000	1.217.087	0,93
European Bank for Reconstruction & Development 1.625% 27/09/2024	USD	800.000	780.288	0,60	Kyobo Life Insurance Co. Ltd., Reg. S 5.9% 15/06/2052	USD	500.000	496.500	0,38
European Bank for Reconstruction & Development 1.5% 13/02/2025	USD	2.000.000	1.928.398	1,46	Landsbankinn HF, Reg. S 6.375% 12/03/2027	EUR	244.000	279.641	0,21
European Investment Bank 3.75% 14/02/2033	USD	800.000	784.466	0,60	mBank SA, Reg. S 8.375% 11/09/2027	EUR	500.000	583.596	0,45
Export-Import Bank of Korea 2.125% 18/01/2032	USD	800.000	669.723	0,51	mBank SA, Reg. S 0.966% 21/09/2027	EUR	500.000	480.497	0,37
Export-Import Bank of Korea 5.125% 11/01/2033	USD	800.000	829.608	0,63	Mexico Government Bond 1.35% 18/09/2027	EUR	400.000	413.697	0,32
Finance Department Government of Sharjah, Reg. S 6.5% 23/11/2032	USD	1.000.000	1.051.525	0,80	Mexico Government Bond 4.875% 19/05/2033	USD	400.000	386.430	0,30
First Abu Dhabi Bank PJSC, Reg. S 5.125% 13/10/2027	USD	500.000	504.117	0,38	Mexico Government Bond 2.25% 12/08/2036	EUR	500.000	435.678	0,33
First Abu Dhabi Bank PJSC, Reg. S 4.774% 06/06/2028	USD	500.000	498.113	0,38	Mexico Government Bond 6.338% 04/05/2053	USD	200.000	204.648	0,16
Fondo MIVIVIENDA SA, Reg. S 4.625% 12/04/2027	USD	1.000.000	976.248	0,75	Nederlandse Waterschapsbank NV, Reg. S 2.375% 24/03/2026	USD	700.000	670.551	0,51
Hungary Government Bond, Reg. S 1.75% 05/06/2035	EUR	800.000	680.690	0,52	Nederlandse Waterschapsbank NV, Reg. S 1% 28/05/2030	USD	600.000	493.148	0,38
Indian Railway Finance Corp. Ltd., Reg. S 3.57% 21/01/2032	USD	1.200.000	1.075.224	0,82	NN Group NV, Reg. S 6% 03/11/2043	EUR	300.000	354.847	0,27
Indonesia Infrastructure Finance PT, Reg. S 1.5% 27/01/2026	USD	200.000	180.678	0,14	Nova Ljubljanska Banka dd, Reg. S 7.125% 27/06/2027	EUR	1.300.000	1.515.476	1,16
ING Groep NV, Reg. S 4.125% 24/08/2033	EUR	1.300.000	1.443.655	1,10	OTP Bank Nyrt., Reg. S 5.5% 13/07/2025	EUR	1.200.000	1.335.590	1,02
International Bank for Reconstruction & Development 3.125% 20/11/2025	USD	2.000.000	1.951.861	1,48	Peru Government Bond 3% 15/01/2034	USD	1.500.000	1.268.955	0,97
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 6.5% 14/03/2029	GBP	900.000	1.164.400	0,89	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III, Reg. S 4.7% 06/06/2032	USD	2.300.000	2.324.553	1,76
Istanbul Metropolitan Municipality, Reg. S 10.75% 12/04/2027	USD	500.000	532.375	0,41	Philippines Government Bond 4.2% 29/03/2047	USD	900.000	803.049	0,61
					Philippines Government Bond 5.95% 13/10/2047	USD	1.200.000	1.341.426	1,02
					Poland Government Bond, Reg. S 1% 07/03/2029	EUR	200.000	203.729	0,16
					Power Finance Corp. Ltd., Reg. S 3.75% 06/12/2027	USD	200.000	189.947	0,15

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Climate Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Power Finance Corp. Ltd., Reg. S 1.841% 21/09/2028	EUR	600.000	583.809	0,45	SK Hynix, Inc., Reg. S 6.5% 17/01/2033	USD	203.000	214.379	0,16
Raiffeisenbank A/S, Reg. S 1% 09/06/2028	EUR	600.000	576.800	0,44				<b>3.108.876</b>	<b>2,37</b>
Serbia Government Bond, Reg. S 1% 23/09/2028	EUR	1.300.000	1.216.157	0,93	<b>Grundstoffe</b>				
Shinhan Financial Group Co. Ltd., Reg. S 3.34% 05/02/2030	USD	1.100.000	1.072.165	0,82	Israel Government Bond 4.5% 17/01/2033	USD	1.400.000	1.332.701	1,02
Slovenska Sporitelna A/S, Reg. S 5.375% 04/10/2028	EUR	400.000	457.075	0,35	Suzano Austria GmbH 3.75% 15/01/2031	USD	1.200.000	1.053.235	0,80
SpareBank 1 SR-Bank ASA, Reg. S 4.875% 24/08/2028	EUR	300.000	349.304	0,27				<b>2.385.936</b>	<b>1,82</b>
Standard Chartered plc, Reg. S 0.8% 17/11/2029	EUR	800.000	770.293	0,59	<b>Immobilien</b>				
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc. 2.472% 14/01/2029	USD	1.500.000	1.333.633	1,02	Boston Properties LP, REIT 3.4% 21/06/2029	USD	800.000	717.424	0,55
Sydbank A/S, Reg. S 5.125% 06/09/2028	EUR	1.400.000	1.599.414	1,22	CPI Property Group SA, Reg. S 1.625% 23/04/2027	EUR	1.000.000	815.183	0,62
Tatra Banka A/S, Reg. S 5.952% 17/02/2026	EUR	900.000	1.010.257	0,77	CPI Property Group SA, Reg. S 1.75% 14/01/2030	EUR	300.000	189.788	0,14
Turkiye Government Bond 9.125% 13/07/2030	USD	200.000	221.252	0,17	CTP NV, Reg. S 1.25% 21/06/2029	EUR	200.000	183.434	0,14
Unicaja Banco SA, Reg. S 7.25% 15/11/2027	EUR	900.000	1.053.978	0,80	Globalworth Real Estate Investments Ltd., REIT, Reg. S 2.95% 29/07/2026	EUR	1.300.000	1.186.966	0,91
Unicaja Banco SA, Reg. S 6.5% 11/09/2028	EUR	200.000	229.667	0,18	GTC Aurora Luxembourg SA, Reg. S 2.25% 23/06/2026	EUR	1.300.000	1.064.753	0,81
United Overseas Bank Ltd., Reg. S 2% 14/10/2031	USD	2.000.000	1.820.506	1,39	Lar Espana Real Estate Socimi SA, REIT, Reg. S 1.843% 03/11/2028	EUR	200.000	180.417	0,14
			<b>67.534.777</b>	<b>51,55</b>	NE Property BV, Reg. S 3.375% 14/07/2027	EUR	1.200.000	1.254.993	0,96
<b>Industrie</b>								<b>5.592.958</b>	<b>4,27</b>
Ceske Drahy A/S, Reg. S 5.625% 12/10/2027	EUR	500.000	583.524	0,45	<b>Versorger</b>				
Empresa de Transporte de Pasajeros Metro SA, Reg. S 4.7% 07/05/2050	USD	200.000	165.650	0,13	Aegea Finance SARL, Reg. S 6.75% 20/05/2029	USD	1.000.000	983.209	0,75
Georgian Railway JSC, Reg. S 4% 17/06/2028	USD	1.450.000	1.341.889	1,02	AES Corp. (The) 5.45% 01/06/2028	USD	1.000.000	1.014.678	0,77
			<b>2.091.063</b>	<b>1,60</b>	Alperia SpA, Reg. S 5.701% 05/07/2028	EUR	400.000	454.574	0,35
<b>Informationstechnologie</b>					Avangrid, Inc. 3.8% 01/06/2029	USD	1.300.000	1.223.566	0,93
Lenovo Group Ltd., Reg. S 6.536% 27/07/2032	USD	1.500.000	1.597.383	1,22	Clean Renewable Power Mauritius Pte. Ltd., Reg. S 4.25% 25/03/2027	USD	360.000	329.400	0,25
SK Hynix, Inc., Reg. S 2.375% 19/01/2031	USD	1.600.000	1.297.114	0,99	India Clean Energy Holdings, Reg. S 4.5% 18/04/2027	USD	500.000	438.856	0,34
					Instituto Costarricense de Electricidad, Reg. S 6.75% 07/10/2031	USD	500.000	504.810	0,39
					Investment Energy Resources Ltd., Reg. S 6.25% 26/04/2029	USD	1.300.000	1.229.228	0,94

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Climate Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Korea Water Resources Corp., Reg. S 3.5% 27/04/2025	USD	500.000	490.132	0,37	Bank Mandiri Persero Tbk. PT, Reg. S 2% 19/04/2026	USD	800.000	742.773	0,57
Star Energy Geothermal Darajat II, Reg. S 4.85% 14/10/2038	USD	1.650.000	1.514.363	1,16	Bank of Ireland Group plc, Reg. S 6.253% 16/09/2026	USD	1.000.000	1.011.309	0,77
			<b>8.182.816</b>	<b>6,25</b>	BNP Paribas SA, Reg. S 1.675% 30/06/2027	USD	1.800.000	1.647.826	1,26
<b>Summe Anleihen</b>			<b>96.357.472</b>	<b>73,56</b>	Fifth Third Bancorp 1.707% 01/11/2027	USD	1.300.000	1.168.986	0,89
<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>			<b>96.357.472</b>	<b>73,56</b>	PNC Financial Services Group, Inc. (The) 4.758% 26/01/2027	USD	1.100.000	1.090.904	0,83
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>					REC Ltd., Reg. S 5.625% 11/04/2028	USD	800.000	811.853	0,62
<b>Anleihen</b>					US Treasury Bill 0% 11/01/2024	USD	1.800.000	1.796.598	1,37
<b>Kommunikationsdienstleistungen</b>					US Treasury Bill 0% 01/02/2024	USD	2.500.000	2.487.550	1,90
Empresa Nacional de Telecomunicaciones SA, Reg. S 3.05% 14/09/2032	USD	300.000	239.702	0,18	US Treasury Bill 0% 05/03/2024	USD	1.750.000	1.733.064	1,32
			<b>239.702</b>	<b>0,18</b>				<b>14.231.957</b>	<b>10,86</b>
<b>Zyklische Konsumgüter</b>					<b>Gesundheitswesen</b>				
SK On Co. Ltd., Reg. S 5.375% 11/05/2026	USD	1.400.000	1.408.638	1,08	Kaiser Foundation Hospitals 3.15% 01/05/2027	USD	700.000	669.322	0,51
			<b>1.408.638</b>	<b>1,08</b>				<b>669.322</b>	<b>0,51</b>
<b>Basiskonsumgüter</b>					<b>Industrie</b>				
Amaggi Luxembourg International Sarl, Reg. S 5.25% 28/01/2028	USD	1.200.000	1.152.331	0,88	LG Energy Solution Ltd., Reg. S 5.75% 25/09/2028	USD	700.000	720.772	0,55
Central American Bottling Corp., Reg. S 5.25% 27/04/2029	USD	1.300.000	1.227.330	0,94	Lima Metro Line 2 Finance Ltd., Reg. S 5.875% 05/07/2034	USD	888.479	877.965	0,67
Natura Cosmeticos SA, Reg. S 4.125% 03/05/2028	USD	236.000	213.274	0,16	MTR Corp. Ltd., Reg. S 1.625% 19/08/2030	USD	700.000	583.753	0,45
			<b>2.592.935</b>	<b>1,98</b>				<b>2.182.490</b>	<b>1,67</b>
<b>Energie</b>					<b>Informationstechnologie</b>				
Empresa Generadora de Electricidad Haina SA, Reg. S 5.625% 08/11/2028	USD	1.000.000	903.635	0,69	Micron Technology, Inc. 2.703% 15/04/2032	USD	500.000	419.762	0,32
Energo-Pro A/S, Reg. S 8.5% 04/02/2027	USD	1.150.000	1.132.256	0,87	NXP BV 3.4% 01/05/2030	USD	700.000	643.121	0,49
Greenko Dutch BV, Reg. S 3.85% 29/03/2026	USD	1.202.500	1.122.684	0,86				<b>1.062.883</b>	<b>0,81</b>
ReNew Pvt Ltd., Reg. S 5.875% 05/03/2027	USD	211.000	202.064	0,15	<b>Grundstoffe</b>				
			<b>3.360.639</b>	<b>2,57</b>	Celulosa Arauco y Constitucion SA, Reg. S 4.2% 29/01/2030	USD	1.400.000	1.294.254	0,99
<b>Finanzen</b>					Inversiones CMPC SA, Reg. S 4.375% 04/04/2027	USD	700.000	679.128	0,52
Banco Continental SAECA, Reg. S 2.75% 10/12/2025	USD	1.300.000	1.220.253	0,93	Inversiones CMPC SA, Reg. S 6.125% 23/06/2033	USD	400.000	417.198	0,32
Banco do Brasil SA, Reg. S 6.25% 18/04/2030	USD	500.000	520.841	0,40				<b>2.390.580</b>	<b>1,83</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Climate Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	
<b>Immobilien</b>					Consortio Transmantaro SA, Reg. S 4.7% 16/04/2034					
HAT Holdings I LLC, REIT, Reg. S 3.375% 15/06/2026	USD	400.000	376.332	0,29		USD	1.800.000	1.693.462	1,29	
			<b>376.332</b>	<b>0,29</b>	Diamond II Ltd., Reg. S 7.95% 28/07/2026					
<b>Versorger</b>					ReNew Wind Energy AP2, Reg. S 4.5% 14/07/2028					
Aegea Finance Sarl, Reg. S 9% 20/01/2031	USD	296.000	316.340	0,24		USD	400.000	355.347	0,27	
Aydem Yenilenebilir Enerji A/S, Reg. S 7.75% 02/02/2027	USD	700.000	640.133	0,49	Sociedad de Transmision Austral SA, Reg. S 4% 27/01/2032					
Clearway Energy Operating LLC, Reg. S 3.75% 15/02/2031	USD	200.000	175.961	0,13				<b>4.383.982</b>	<b>3,34</b>	
Colbun SA, Reg. S 3.15% 19/01/2032	USD	300.000	259.972	0,20	<b>Summe Anleihen</b>				<b>32.899.460</b>	<b>25,12</b>
					<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>				<b>32.899.460</b>	<b>25,12</b>
					<b>Summe Kapitalanlagen</b>				<b>129.256.932</b>	<b>98,68</b>
					<b>Barmittel</b>				<b>1.129.786</b>	<b>0,86</b>
					<b>Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)</b>				<b>595.751</b>	<b>0,46</b>
					<b>Summe Nettovermögen</b>				<b>130.982.469</b>	<b>100,00</b>

### Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
EUR	777.234	USD	834.206	19.01.2024	ANZ	25.251	0,02
EUR	280.000	USD	302.547	19.01.2024	UBS	7.075	-
USD	162.290	EUR	145.864	14.02.2024	UBS	822	-
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte</b>						<b>33.148</b>	<b>0,02</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
CHF	1.247.001	USD	1.446.265	31.01.2024	HSBC	43.225	0,03
EUR	4.539.325	USD	4.974.838	31.01.2024	HSBC	47.387	0,04
GBP	16.300.098	USD	20.702.935	31.01.2024	HSBC	34.266	0,03
USD	61.289	GBP	48.095	31.01.2024	HSBC	103	-
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Vermögenswerte</b>						<b>124.981</b>	<b>0,10</b>
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte</b>						<b>158.129</b>	<b>0,12</b>
USD	868.855	EUR	799.091	19.01.2024	ANZ	(14.772)	(0,01)
USD	150.695	EUR	140.568	19.01.2024	Goldman Sachs	(4.744)	-
USD	18.098.629	EUR	16.896.915	19.01.2024	UBS	(585.806)	(0,45)
USD	17.999.857	EUR	16.669.607	14.02.2024	UBS	(452.957)	(0,35)
USD	1.130.777	GBP	900.556	14.02.2024	UBS	(14.998)	(0,01)
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten</b>						<b>(1.073.277)</b>	<b>(0,82)</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
GBP	73.914	USD	94.178	31.01.2024	HSBC	(144)	-
USD	1	CHF	-	31.01.2024	HSBC	-	-
USD	45	EUR	41	31.01.2024	HSBC	-	-
USD	169	GBP	133	31.01.2024	HSBC	(1)	-
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Verbindlichkeiten</b>						<b>(145)</b>	<b>-</b>
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten</b>						<b>(1.073.422)</b>	<b>(0,82)</b>
<b>Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten</b>						<b>(915.293)</b>	<b>(0,70)</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Impact Bond

### Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>									
<b>Anleihen</b>									
<b>Kommunikationsdienstleistungen</b>									
Axian Telecom, Reg. S 7.375% 16/02/2027	USD	1.800.000	1.688.625	0,32	Abu Dhabi Commercial Bank PJSC, Reg. S 5.5% 12/01/2029	USD	2.000.000	2.041.366	0,39
IHS Holding Ltd., Reg. S 6.25% 29/11/2028	USD	2.000.000	1.626.060	0,31	Africa Finance Corp., Reg. S 3.875% 13/04/2024	USD	4.000.000	3.972.572	0,76
Liquid Telecom-munications Financing plc, Reg. S 5.5% 04/09/2026	USD	500.000	293.113	0,06	Africa Finance Corp., Reg. S 3.125% 16/06/2025	USD	2.500.000	2.393.068	0,46
Millicom International Cellular SA, Reg. S 6.25% 25/03/2029	USD	4.500.000	4.269.444	0,81	Africa Finance Corp., Reg. S 4.375% 17/04/2026	USD	7.000.000	6.763.750	1,30
NAVER Corp., Reg. S 1.5% 29/03/2026	USD	1.000.000	925.575	0,18	Africa Finance Corp., Reg. S 2.875% 28/04/2028	USD	500.000	438.750	0,08
PT Tower Bersama Infrastructure Tbk., Reg. S 4.25% 21/01/2025	USD	1.000.000	982.494	0,19	Africa Finance Corp., Reg. S 3.75% 30/10/2029	USD	1.000.000	876.460	0,17
Silknet JSC, Reg. S 8.375% 31/01/2027	USD	500.000	500.000	0,10	African Export-Import Bank (The), Reg. S 4.125% 20/06/2024	USD	5.000.000	4.956.450	0,94
			<b>10.285.311</b>	<b>1,97</b>	African Export-Import Bank (The), Reg. S 2.634% 17/05/2026	USD	4.000.000	3.699.200	0,70
<b>Zyklische Konsumgüter</b>									
Midea Investment Development Co. Ltd., Reg. S 2.88% 24/02/2027	USD	1.000.000	940.766	0,18	African Export-Import Bank (The), Reg. S 3.798% 17/05/2031	USD	1.000.000	850.467	0,16
			<b>940.766</b>	<b>0,18</b>	Asian Development Bank 2.625% 30/01/2024	USD	2.000.000	1.995.787	0,38
<b>Energie</b>									
Greenko Power II Ltd., Reg. S 4.3% 13/12/2028	USD	900.000	813.600	0,15	Asian Development Bank 0.625% 29/04/2025	USD	2.000.000	1.898.315	0,36
Hanwha Q Cells Americas Holdings Corp., Reg. S 5% 27/07/2028	USD	526.000	531.103	0,10	Asian Development Bank 2% 24/04/2026	USD	4.100.000	3.901.589	0,74
India Green Power Holdings, Reg. S 4% 22/02/2027	USD	1.000.000	918.750	0,17	Asian Development Bank 1.875% 24/01/2030	USD	6.000.000	5.310.560	1,01
Vena Energy Capital Pte. Ltd., Reg. S 3.133% 26/02/2025	USD	5.000.000	4.849.719	0,93	Banca Comerciala Romana SA, Reg. S 7.625% 19/05/2027	EUR	4.500.000	5.252.432	1,00
			<b>7.113.172</b>	<b>1,35</b>	Banca Transilvania SA, Reg. S 8.875% 27/04/2027	EUR	4.500.000	5.248.004	1,00
<b>Finanzen</b>									
4finance SA 10.75% 26/10/2026	EUR	500.000	521.333	0,10	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Colombia SA, Reg. S 4.875% 21/04/2025	USD	4.000.000	3.898.980	0,74
Abu Dhabi Commercial Bank PJSC, Reg. S 4.5% 14/09/2027	USD	500.000	492.028	0,09	Banco BTG Pactual SA, Reg. S 2.75% 11/01/2026	USD	1.500.000	1.417.744	0,27
Abu Dhabi Commercial Bank PJSC, Reg. S 5.375% 18/07/2028	USD	2.000.000	2.031.702	0,39	Banco Daycoval SA, Reg. S 4.25% 13/12/2024	USD	500.000	490.160	0,09
					Banco de Bogota SA, Reg. S 6.25% 12/05/2026	USD	500.000	494.047	0,09

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Impact Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Banco de Bogota SA, Reg. S 4.375% 03/08/2027	USD	1.000.000	928.181	0,18	Banque Ouest Africaine de Developpement, Reg. S 5% 27/07/2027	USD	5.000.000	4.668.125	0,89
Banco de Credito e Inversiones SA, Reg. S 3.5% 12/10/2027	USD	5.000.000	4.732.824	0,90	Banque Ouest Africaine de Developpement, Reg. S 4.7% 22/10/2031	USD	3.400.000	2.905.606	0,55
Banco del Estado de Chile, Reg. S 2.704% 09/01/2025	USD	4.500.000	4.355.565	0,83	Bayport Management Ltd., Reg. S 13% 20/05/2025	USD	1.000.000	770.000	0,15
Banco Internacional del Peru SAA Interbank, Reg. S 6.625% 19/03/2029	USD	2.000.000	1.992.380	0,38	BBVA Bancomer SA, Reg. S 1.875% 18/09/2025	USD	4.500.000	4.249.969	0,81
Banco Internacional del Peru SAA Interbank, Reg. S 4% 08/07/2030	USD	500.000	479.190	0,09	Benin Government International Bond, Reg. S 4.95% 22/01/2035	EUR	500.000	436.792	0,08
Banco Nacional de Comercio Exterior SNC, Reg. S 4.375% 14/10/2025	USD	500.000	490.277	0,09	Black Sea Trade & Development Bank, Reg. S 3.5% 25/06/2024	USD	3.736.000	3.621.393	0,69
Banco Nacional de Comercio Exterior SNC, Reg. S 2.72% 11/08/2031	USD	4.000.000	3.417.911	0,65	Central American Bank for Economic Integration, Reg. S 2% 06/05/2025	USD	5.500.000	5.253.020	1,00
Banco Nacional de Panama, Reg. S 2.5% 11/08/2030	USD	4.000.000	2.972.740	0,57	Central American Bank for Economic Integration, Reg. S 1.14% 09/02/2026	USD	500.000	460.353	0,09
Bancolombia SA 3% 29/01/2025	USD	500.000	484.730	0,09	Central American Bank for Economic Integration, Reg. S 5% 09/02/2026	USD	2.000.000	2.001.276	0,38
Bangkok Bank PCL, Reg. S 3.466% 23/09/2036	USD	1.000.000	840.157	0,16	Ceska sporitelna A/S, Reg. S 6.693% 14/11/2025	EUR	500.000	563.786	0,11
Bank Gospodarstwa Krajowego, Reg. S 1.375% 01/06/2025	EUR	1.000.000	1.069.599	0,20	Ceska sporitelna A/S, Reg. S 0.5% 13/09/2028	EUR	4.000.000	3.844.889	0,73
Bank Gospodarstwa Krajowego, Reg. S 4% 08/09/2027	EUR	500.000	563.329	0,11	Chile Government Bond 4.34% 07/03/2042	USD	500.000	448.296	0,09
Bank Gospodarstwa Krajowego, Reg. S 2% 01/06/2030	EUR	1.000.000	1.007.070	0,19	CIMB Bank Bhd., Reg. S 2.125% 20/07/2027	USD	2.000.000	1.829.580	0,35
Bank Gospodarstwa Krajowego, Reg. S 0.5% 08/07/2031	EUR	2.000.000	1.728.386	0,33	Colombia Government Bond 8.75% 14/11/2053	USD	608.000	700.571	0,13
Bank Gospodarstwa Krajowego, Reg. S 5.125% 22/02/2033	EUR	2.000.000	2.407.297	0,46	Corp. Andina de Fomento 4.75% 01/04/2026	USD	1.000.000	990.596	0,19
Bank Leumi Le-Israel BM, Reg. S, 144A 7.129% 18/07/2033	USD	2.000.000	1.969.240	0,37	Corp. Andina de Fomento 6% 26/04/2027	USD	3.500.000	3.621.205	0,69
Bank Mandiri Persero Tbk. PT, Reg. S 3.75% 11/04/2024	USD	2.700.000	2.684.003	0,51	Corp. Financiera de Desarrollo SA, Reg. S 2.4% 28/09/2027	USD	5.000.000	4.459.650	0,85
Bank Mandiri Persero Tbk. PT, Reg. S 5.5% 04/04/2026	USD	2.000.000	2.007.443	0,38	Corp. Financiera de Desarrollo SA, Reg. S 5.25% 15/07/2029	USD	2.500.000	2.479.113	0,47
Bank Millennium SA, Reg. S 9.875% 18/09/2027	EUR	1.317.000	1.538.185	0,29					
Bank Polska Kasa Opieki SA, Reg. S 5.5% 23/11/2027	EUR	6.000.000	6.792.088	1,30					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Impact Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Development Bank of the Philippines, Reg. S 2.375% 11/03/2031	USD	500.000	405.429	0,08	Hong Kong Government International Bond, Reg. S 4.625% 11/01/2033	USD	286.000	298.398	0,06
Eastern & Southern African Trade & Development Bank (The), Reg. S 4.875% 23/05/2024	USD	3.000.000	2.968.410	0,57	ICICI Bank Ltd., Reg. S 4% 18/03/2026	USD	2.500.000	2.446.044	0,47
Eastern & Southern African Trade & Development Bank (The), Reg. S 4.125% 30/06/2028	USD	3.000.000	2.599.500	0,49	ICICI Bank Ltd., Reg. S 3.8% 14/12/2027	USD	1.500.000	1.439.865	0,27
Eleving Group SA, Reg. S 9.5% 18/10/2026	EUR	500.000	487.471	0,09	Industrial Bank of Korea, Reg. S 5.125% 25/10/2024	USD	500.000	500.052	0,10
Emirates Development Bank PJSC, Reg. S 3.516% 06/03/2024	USD	1.100.000	1.096.114	0,21	Inter-American Development Bank 0.625% 15/07/2025	USD	2.000.000	1.885.398	0,36
Emirates Development Bank PJSC, Reg. S 1.639% 15/06/2026	USD	1.500.000	1.375.701	0,26	Inter-American Development Bank 1.5% 13/01/2027	USD	5.000.000	4.634.835	0,88
Emirates NBD Bank PJSC, Reg. S 5.875% 11/10/2028	USD	2.200.000	2.277.088	0,43	International Bank for Reconstruction & Development 0.875% 14/05/2030	USD	5.000.000	4.124.694	0,79
European Bank for Reconstruction & Development 1.5% 13/02/2025	USD	5.000.000	4.824.049	0,92	International Bank for Reconstruction & Development 0.75% 26/08/2030	USD	7.500.000	6.080.657	1,17
European Bank for Reconstruction & Development 0.5% 19/05/2025	USD	3.000.000	2.835.352	0,54	International Finance Corp. 0.75% 27/08/2030	USD	5.000.000	3.998.813	0,76
Export Import Bank of Thailand, Reg. S 1.457% 15/10/2025	USD	500.000	467.878	0,09	Ipoteka-Bank ATIB, Reg. S 5.5% 19/11/2025	USD	2.000.000	1.861.592	0,35
Export-Import Bank of Korea 5.125% 11/01/2033	USD	1.000.000	1.040.164	0,20	Isdb Trust Services NO 2 SARL, Reg. S 4.747% 27/10/2027	USD	1.000.000	1.017.550	0,19
Finance Department Government of Sharjah, Reg. S 6.5% 23/11/2032	USD	500.000	526.015	0,10	Istanbul Metropolitan Municipality, Reg. S 10.5% 06/12/2028	USD	500.000	531.875	0,10
First Abu Dhabi Bank PJSC, Reg. S 4.774% 06/06/2028	USD	500.000	498.188	0,09	Kasikornbank PCL, Reg. S 3.343% 02/10/2031	USD	6.000.000	5.522.157	1,05
Fondo MIVIVIENDA SA, Reg. S 4.625% 12/04/2027	USD	5.500.000	5.378.760	1,02	KB Kookmin Card Co. Ltd., Reg. S 4% 09/06/2025	USD	500.000	490.241	0,09
Grupo de Inversiones Suramericana SA, Reg. S 5.5% 29/04/2026	USD	6.000.000	5.895.198	1,12	Khazanah Capital Ltd., Reg. S 4.876% 01/06/2033	USD	424.000	426.316	0,08
Guatemala Government Bond, Reg. S 5.375% 24/04/2032	USD	2.500.000	2.426.250	0,46	Khazanah Global Sukuk Bhd., Reg. S 4.687% 01/06/2028	USD	2.000.000	2.007.246	0,38
					Kodit Global Co. Ltd., Reg. S 4.954% 25/05/2026	USD	1.000.000	998.160	0,19
					Kookmin Bank, Reg. S 4.5% 01/02/2029	USD	1.000.000	959.934	0,18
					Korea Development Bank (The) 4.25% 08/09/2032	USD	700.000	683.069	0,13
					Korea Development Bank (The), Reg. S 6.256% 01/08/2028	USD	1.500.000	1.505.741	0,29

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Impact Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens
Korea Government Bond 2% 19/06/2024	USD	2.500.000	2.464.762	0,47	Peru Government Bond 3.6% 15/01/2072	USD	500.000	353.650	0,07
Korea Land & Housing Corp., Reg. S 5.75% 06/10/2025	USD	786.000	795.306	0,15	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III, Reg. S 4.7% 06/06/2032	USD	2.700.000	2.728.823	0,52
Korea SMEs and Startups Agency, Reg. S 2.125% 30/08/2026	USD	6.900.000	6.413.412	1,23	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III, Reg. S 3.55% 09/06/2051	USD	2.000.000	1.615.000	0,31
Kyobo Life Insurance Co. Ltd., Reg. S 5.9% 15/06/2052	USD	2.000.000	1.986.000	0,38	Philippine Government Bond 5.95% 13/10/2047	USD	2.500.000	2.797.625	0,53
Luminor Bank A/S, Reg. S 7.25% 16/01/2026	EUR	1.479.000	1.666.222	0,32	Philippines Government Bond 4.2% 29/03/2047	USD	2.000.000	1.792.923	0,34
Luminor Bank A/S, Reg. S 7.75% 08/06/2027	EUR	2.000.000	2.335.274	0,44	Power Finance Corp. Ltd., Reg. S 3.75% 06/12/2027	USD	1.000.000	951.165	0,18
mBank SA, Reg. S 8.375% 11/09/2027	EUR	1.000.000	1.166.457	0,22	Power Finance Corp. Ltd., Reg. S 1.841% 21/09/2028	EUR	1.000.000	972.691	0,19
mBank SA, Reg. S 0.966% 21/09/2027	EUR	1.500.000	1.441.558	0,27	Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA, Reg. S 5.625% 01/02/2026	EUR	6.000.000	6.711.197	1,29
Mexico Government Bond 4.875% 19/05/2033	USD	1.500.000	1.448.547	0,28	ProCredit Holding AG 6% 06/05/2026	EUR	500.000	508.580	0,10
Mexico Government Bond 2.25% 12/08/2036	EUR	3.000.000	2.616.408	0,50	Raiffeisen Bank SA, Reg. S 7% 12/10/2027	EUR	100.000	114.469	0,02
Mexico Government Bond 6.338% 04/05/2053	USD	1.200.000	1.224.624	0,23	Raiffeisenbank A/S, Reg. S 7.125% 19/01/2026	EUR	600.000	671.963	0,13
Mexico Remittances Funding Fiduciary Estate Management Sarl, Reg. S 4.875% 15/01/2028	USD	1.700.000	1.508.205	0,29	Raiffeisenbank A/S, Reg. S 1% 09/06/2028	EUR	3.000.000	2.890.182	0,55
MFB Magyar Fejlesztési Bank Zrt., Reg. S 0.375% 09/06/2026	EUR	2.000.000	2.012.540	0,38	Raiffeisenbank Austria dd/ Croatia, Reg. S 7.875% 05/06/2027	EUR	1.900.000	2.225.684	0,42
MFB Magyar Fejlesztési Bank Zrt., Reg. S 6.5% 29/06/2028	USD	1.000.000	1.031.230	0,20	Serbia Government Bond, Reg. S 1% 23/09/2028	EUR	1.100.000	1.028.684	0,20
Moneta Money Bank A/S, Reg. S 1.625% 03/02/2028	EUR	500.000	489.796	0,09	Shinhan Bank Co. Ltd., Reg. S 4% 23/04/2029	USD	500.000	467.195	0,09
National Bank of Uzbekistan, Reg. S 4.85% 21/10/2025	USD	2.500.000	2.320.670	0,44	Shinhan Financial Group Co. Ltd., Reg. S 3.34% 05/02/2030	USD	1.500.000	1.461.795	0,28
OTP Bank Nyrt., Reg. S 5.5% 13/07/2025	EUR	1.000.000	1.112.700	0,21	Shriram Finance Ltd., Reg. S 4.4% 13/03/2024	USD	1.700.000	1.689.664	0,32
OTP Bank Nyrt., Reg. S 7.5% 25/05/2027	USD	500.000	517.373	0,10	Shriram Finance Ltd., Reg. S 4.15% 18/07/2025	USD	2.300.000	2.205.126	0,42
OTP Bank Nyrt., Reg. S 6.125% 05/10/2027	EUR	3.600.000	4.116.468	0,78	Standard Chartered plc, Reg. S 0.9% 02/07/2027	EUR	5.000.000	5.164.168	0,98
Paraguay Government Bond, Reg. S 4.95% 28/04/2031	USD	2.000.000	1.957.500	0,37	State Bank of India, Reg. S 4.375% 24/01/2024	USD	1.000.000	999.355	0,19
Peru Government Bond 3% 15/01/2034	USD	500.000	423.525	0,08	TBC Bank JSC, Reg. S 5.75% 19/06/2024	USD	3.700.000	3.700.000	0,70

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Impact Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Turkiye Government Bond 9.125% 13/07/2030	USD	1.000.000	1.106.170	0,21	<b>Grundstoffe</b>				
United Overseas Bank Ltd., Reg. S 3.75% 15/04/2029	USD	3.000.000	2.985.369	0,57	Israel Government Bond 4.5% 17/01/2033	USD	1.500.000	1.428.486	0,27
United Overseas Bank Ltd., Reg. S 2% 14/10/2031	USD	5.500.000	5.014.292	0,95	Suzano Austria GmbH 3.75% 15/01/2031	USD	1.500.000	1.316.895	0,25
United Overseas Bank Ltd., Reg. S 3.863% 07/10/2032	USD	1.500.000	1.436.192	0,27				<b>2.745.381</b>	<b>0,52</b>
Uruguay Government Bond 5.75% 28/10/2034	USD	1.000.000	1.083.000	0,21	<b>Immobilien</b>				
Uzbek Industrial and Construction Bank ATB, Reg. S 5.75% 02/12/2024	USD	3.500.000	3.400.093	0,65	CPI Property Group SA, Reg. S 1.625% 23/04/2027	EUR	2.000.000	1.629.566	0,31
WLB Asset II B Pte. Ltd., Reg. S 3.95% 10/12/2024	USD	500.000	477.502	0,09	CPI Property Group SA, Reg. S 1.75% 14/01/2030	EUR	600.000	379.815	0,07
WLB Asset II C Pte. Ltd., Reg. S 3.9% 23/12/2025	USD	500.000	468.897	0,09	Globalworth Real Estate Investments Ltd., REIT, Reg. S 2.95% 29/07/2026	EUR	1.000.000	911.680	0,17
WLB Asset II Pte. Ltd., Reg. S 4% 14/01/2024	USD	500.000	495.000	0,09	GTC Aurora Luxembourg SA, Reg. S 2.25% 23/06/2026	EUR	2.500.000	2.043.166	0,39
Woori Bank, Reg. S 4.75% 30/04/2024	USD	1.000.000	996.810	0,19	NE Property BV, Reg. S 3.375% 14/07/2027	EUR	500.000	523.026	0,10
			<b>318.785.624</b>	<b>60,69</b>				<b>5.487.253</b>	<b>1,04</b>
<b>Gesundheitswesen</b>					<b>Versorger</b>				
Hikma Finance USA LLC, Reg. S 3.25% 09/07/2025	USD	500.000	479.835	0,09	Aegea Finance SARL, Reg. S 6.75% 20/05/2029	USD	1.500.000	1.475.189	0,28
			<b>479.835</b>	<b>0,09</b>	Clean Renewable Power Mauritius Pte. Ltd., Reg. S 4.25% 25/03/2027	USD	900.000	823.167	0,16
<b>Industrie</b>					Empresa de Transmision Electrica SA, Reg. S 5.125% 02/05/2049	USD	1.500.000	1.090.268	0,21
Empresa de Transporte de Pasajeros Metro SA, Reg. S 4.7% 07/05/2050	USD	1.500.000	1.243.968	0,24	India Clean Energy Holdings, Reg. S 4.5% 18/04/2027	USD	500.000	438.856	0,08
Georgian Railway JSC, Reg. S 4% 17/06/2028	USD	2.316.000	2.137.728	0,40	JSW Hydro Energy Ltd., Reg. S 4.125% 18/05/2031	USD	402.500	351.135	0,07
NongHyup Bank, Reg. S 1.25% 20/07/2025	USD	500.000	471.883	0,09	Star Energy Geothermal Darajat II, Reg. S 4.85% 14/10/2038	USD	2.000.000	1.834.172	0,34
			<b>3.853.579</b>	<b>0,73</b>				<b>6.012.787</b>	<b>1,14</b>
<b>Informationstechnologie</b>					<b>Summe Anleihen</b>			<b>363.083.011</b>	<b>69,12</b>
Lenovo Group Ltd., Reg. S 6.536% 27/07/2032	USD	5.000.000	5.326.918	1,02	<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>			<b>363.083.011</b>	<b>69,12</b>
SK Hynix, Inc., Reg. S 2.375% 19/01/2031	USD	2.000.000	1.623.425	0,31	<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>				
SK Hynix, Inc., Reg. S 6.5% 17/01/2033	USD	406.000	428.960	0,08	<b>Anleihen</b>				
			<b>7.379.303</b>	<b>1,41</b>	<b>Kommunikationsdienstleistungen</b>				
					Empresa Nacional de Telecomuni- caciones SA, Reg. S 3.05% 14/09/2032	USD	1.500.000	1.198.343	0,23

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Impact Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens
Liberty Costa Rica Senior Secured Finance, Reg. S 10.875% 15/01/2031	USD	2.000.000	2.048.587	0,38	Banco Internacional del Peru SAA Interbank, Reg. S 3.25% 04/10/2026	USD	3.500.000	3.305.127	0,63
Millicom International Cellular SA, Reg. S 4.5% 27/04/2031	USD	500.000	416.252	0,08	Banco Santander Chile, Reg. S 2.7% 10/01/2025	USD	3.700.000	3.602.043	0,69
PT Tower Bersama Infrastructure Tbk., Reg. S 2.8% 02/05/2027	USD	500.000	454.921	0,09	Banco Santander Chile, Reg. S 3.177% 26/10/2031	USD	1.500.000	1.303.137	0,25
Sitios Latinoamerica SAB de CV, Reg. S 5.375% 04/04/2032	USD	1.000.000	930.548	0,18	Banco Santander Mexico SA Institucion de Banca Multiple Grupo Financiero Santand, Reg. S 5.375% 17/04/2025	USD	6.000.000	5.994.016	1,14
			<b>5.048.651</b>	<b>0,96</b>	Bangkok Bank PCL, Reg. S 3.733% 25/09/2034	USD	4.500.000	4.003.246	0,76
<b>Zyklische Konsumgüter</b>					Bank Mandiri Persero Tbk. PT, Reg. S 4.75% 13/05/2025	USD	4.300.000	4.273.190	0,81
MercadoLibre, Inc. 2.375% 14/01/2026	USD	500.000	467.388	0,09	Bank Mandiri Persero Tbk. PT, Reg. S 2% 19/04/2026	USD	3.000.000	2.785.284	0,53
SK On Co. Ltd., Reg. S 5.375% 11/05/2026	USD	3.200.000	3.222.128	0,61	Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk. PT, Reg. S 3.95% 28/03/2024	USD	8.000.000	7.971.200	1,52
			<b>3.689.516</b>	<b>0,70</b>	BBVA Bancomer SA, Reg. S 8.45% 29/06/2038	USD	1.000.000	1.067.507	0,20
<b>Basiskonsumgüter</b>					Brazil Government Bond 6.25% 18/03/2031	USD	1.639.000	1.703.087	0,32
Amaggi Luxembourg International Sarl, Reg. S 5.25% 28/01/2028	USD	1.000.000	960.896	0,18	CIMB Bank Bhd., Reg. S 6.448% 09/10/2024	USD	3.000.000	3.003.615	0,57
			<b>960.896</b>	<b>0,18</b>	Colombia Government Bond 8% 14/11/2035	USD	2.300.000	2.520.753	0,48
<b>Energie</b>					Credicorp Ltd., Reg. S 2.75% 17/06/2025	USD	2.000.000	1.908.049	0,36
Empresa Generadora de Electricidad Haina SA, Reg. S 5.625% 08/11/2028	USD	1.000.000	903.645	0,17	Global Bank Corp., Reg. S 5.25% 16/04/2029	USD	3.000.000	2.688.660	0,51
Energo-Pro A/S, Reg. S 8.5% 04/02/2027	USD	900.000	886.113	0,17	HDFC Bank Ltd., Reg. S 5.686% 02/03/2026	USD	1.500.000	1.518.262	0,29
Energo-Pro A/S, Reg. S 11% 02/11/2028	USD	2.000.000	2.068.000	0,39	Inversiones La Construccion SA, Reg. S 4.75% 07/02/2032	USD	1.000.000	845.631	0,16
Greenko Dutch BV, Reg. S 3.85% 29/03/2026	USD	1.850.000	1.726.836	0,33	Kookmin Bank, Reg. S 2.5% 04/11/2030	USD	3.200.000	2.666.960	0,51
			<b>5.584.594</b>	<b>1,06</b>	Mashreqbank PSC, Reg. S 7.875% 24/02/2033	USD	4.500.000	4.682.475	0,89
<b>Finanzen</b>					Multibank, Inc., Reg. S 7.75% 03/02/2028	USD	3.500.000	3.502.940	0,67
Banco Continental SAECA, Reg. S 2.75% 10/12/2025	USD	3.500.000	3.286.485	0,63	Philippine National Bank, Reg. S 3.28% 27/09/2024	USD	4.790.000	4.685.818	0,89
Banco de Chile, Reg. S 2.99% 09/12/2031	USD	5.200.000	4.485.524	0,85					
Banco de Credito del Peru S.A., Reg. S 3.25% 30/09/2031	USD	1.000.000	915.324	0,17					
Banco de Credito del Peru SA, Reg. S 3.125% 01/07/2030	USD	5.500.000	5.246.326	1,00					
Banco do Brasil SA, Reg. S 6.25% 18/04/2030	USD	750.000	780.964	0,15					
Banco Industrial SA, Reg. S 4.875% 29/01/2031	USD	1.000.000	942.055	0,18					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Impact Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Promerica Financial Corp., Reg. S 10.75% 14/08/2028	USD	2.000.000	2.133.998	0,41	<b>Summe Kapitalanlagen</b>			<b>512.349.265</b>	<b>97,53</b>
REC Ltd., Reg. S 5.625% 11/04/2028	USD	4.000.000	4.065.860	0,77	<b>Barmittel</b>			<b>5.119.420</b>	<b>0,97</b>
RHB Bank Bhd., Reg. S 1.658% 29/06/2026	USD	4.000.000	3.685.402	0,70	<b>Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)</b>			<b>7.868.263</b>	<b>1,50</b>
Shinhan Bank Co. Ltd., Reg. S 4.5% 26/03/2028	USD	500.000	483.291	0,09	<b>Summe Nettovermögen</b>			<b>525.336.948</b>	<b>100,00</b>
Shinhan Card Co. Ltd., Reg. S 1.375% 19/10/2025	USD	500.000	466.571	0,09					
Shinhan Card Co. Ltd., Reg. S 2.5% 27/01/2027	USD	2.800.000	2.584.494	0,49					
Siam Commercial Bank PCL, Reg. S 4.4% 11/02/2029	USD	3.400.000	3.314.304	0,63					
State Bank of India, Reg. S 1.8% 13/07/2026	USD	1.200.000	1.109.035	0,21					
StoneCo Ltd., Reg. S 3.95% 16/06/2028	USD	2.500.000	2.157.957	0,41					
US Treasury Bill 0% 11/01/2024	USD	10.000.000	9.986.945	1,91					
US Treasury Bill 0% 01/02/2024	USD	9.000.000	8.960.488	1,72					
US Treasury Bill 0% 05/03/2024	USD	7.500.000	7.431.852	1,41					
Yapi ve Kredi Bankasi A/S, Reg. S 9.25% 16/10/2028	USD	1.000.000	1.061.805	0,20					
			<b>127.129.680</b>	<b>24,20</b>					
<b>Industrie</b>									
ATP Tower Holdings LLC, Reg. S 4.05% 27/04/2026	USD	1.500.000	1.363.583	0,26					
Lima Metro Line 2 Finance Ltd., Reg. S 5.875% 05/07/2034	USD	222.120	219.999	0,04					
Lima Metro Line 2 Finance Ltd., Reg. S 4.35% 05/04/2036	USD	262.490	241.002	0,05					
MTR Corp. Ltd., Reg. S 1.625% 19/08/2030	USD	500.000	418.182	0,08					
			<b>2.242.766</b>	<b>0,43</b>					
<b>Versorger</b>									
Aegea Finance Sarl, Reg. S 9% 20/01/2031	USD	1.700.000	1.808.120	0,34					
Diamond II Ltd., Reg. S 7.95% 28/07/2026	USD	2.000.000	2.001.384	0,39					
ReNew Wind Energy AP2, Reg. S 4.5% 14/07/2028	USD	900.000	800.647	0,15					
			<b>4.610.151</b>	<b>0,88</b>					
<b>Summe Anleihen</b>			<b>149.266.254</b>	<b>28,41</b>					
<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>			<b>149.266.254</b>	<b>28,41</b>					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Impact Bond

### Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
Absicherung von Anteilsklassen							
CHF	12.924.249	USD	14.989.331	31.01.2024	HSBC	414.140	0,08
EUR	36.447.919	USD	39.944.222	31.01.2024	HSBC	366.299	0,07
GBP	11.056.737	USD	14.043.344	31.01.2024	HSBC	54.152	0,01
SEK	3.584.330.391	USD	352.093.376	31.01.2024	HSBC	4.006.318	0,76
USD	28	EUR	25	31.01.2024	HSBC	-	-
USD	1	GBP	1	31.01.2024	HSBC	-	-
USD	77.706	SEK	777.462	31.01.2024	HSBC	466	-
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Vermögenswerte</b>						<b>4.841.375</b>	<b>0,92</b>
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte</b>						<b>4.841.375</b>	<b>0,92</b>
USD	532.360	EUR	486.883	19.01.2024	Barclays	(5.834)	-
USD	1.851.977	EUR	1.700.171	19.01.2024	HSBC	(27.371)	(0,01)
USD	5.473.278	EUR	5.000.987	19.01.2024	J.P. Morgan	(54.750)	(0,01)
USD	28.626.644	EUR	26.680.706	19.01.2024	State Street	(865.871)	(0,17)
USD	718.407	EUR	669.349	19.01.2024	UBS	(21.483)	-
USD	659.354	EUR	602.317	14.02.2024	Barclays	(7.152)	-
USD	36.107.087	EUR	33.456.180	14.02.2024	HSBC	(914.505)	(0,17)
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten</b>						<b>(1.896.966)</b>	<b>(0,36)</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
EUR	90.366	USD	100.460	31.01.2024	HSBC	(518)	-
SEK	16.069.209	USD	1.619.135	31.01.2024	HSBC	(22.675)	-
USD	80.508	EUR	73.202	31.01.2024	HSBC	(451)	-
USD	6.475	GBP	5.107	31.01.2024	HSBC	(36)	-
USD	282.168	SEK	2.853.720	31.01.2024	HSBC	(1.347)	-
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Verbindlichkeiten</b>						<b>(25.027)</b>	<b>-</b>
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten</b>						<b>(1.921.993)</b>	<b>(0,36)</b>
<b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte</b>						<b>2.919.382</b>	<b>0,56</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Carbon Neutral Credit

### Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettöver- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettöver- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>					<b>Zyklische Konsumgüter</b>				
<b>Anleihen</b>									
<b>Kommunikationsdienstleistungen</b>									
British Telecommunications plc, Reg. S 1.874% 18/08/2080	EUR	100.000	95.625	0,09	Alibaba Group Holding Ltd. 4.2% 06/12/2047	USD	400.000	295.626	0,28
Koninklijke KPN NV, Reg. S 5.75% 17/09/2029	GBP	200.000	242.449	0,23	Arcelik A/S, Reg. S 3% 27/05/2026	EUR	500.000	479.535	0,46
Koninklijke KPN NV, Reg. S 6% Perpetual	EUR	400.000	415.462	0,40	Best Buy Co., Inc. 4.45% 01/10/2028	USD	100.000	89.802	0,09
Pearson Funding plc, Reg. S 3.75% 04/06/2030	GBP	100.000	107.474	0,10	Booking Holdings, Inc. 4.5% 15/11/2031	EUR	200.000	218.085	0,21
SoftBank Group Corp., Reg. S 2.875% 06/01/2027	EUR	100.000	93.886	0,09	Burberry Group plc, Reg. S 1.125% 21/09/2025	GBP	100.000	107.835	0,10
SoftBank Group Corp., Reg. S 5% 15/04/2028	EUR	400.000	397.815	0,38	Controladora Mabe SA de CV, Reg. S 5.6% 23/10/2028	USD	400.000	362.620	0,35
TDC Net A/S, Reg. S 5.618% 06/02/2030	EUR	227.000	234.709	0,22	Electrolux AB, Reg. S 4.125% 05/10/2026	EUR	400.000	406.588	0,39
TDC Net A/S, Reg. S 6.5% 01/06/2031	EUR	200.000	212.493	0,20	Elior Group SA, Reg. S 3.75% 15/07/2026	EUR	100.000	92.821	0,09
Telecom Italia SpA, Reg. S 7.875% 31/07/2028	EUR	800.000	890.649	0,85	Forvia SE, Reg. S 7.25% 15/06/2026	EUR	145.000	154.073	0,15
Telefonica Europe BV, Reg. S 6.135% Perpetual	EUR	100.000	103.070	0,10	Genuine Parts Co. 6.5% 01/11/2028	USD	700.000	672.111	0,63
Telefonica Europe BV, Reg. S 6.75% Perpetual	EUR	200.000	214.039	0,20	Home Depot, Inc. (The) 4.9% 15/04/2029	USD	500.000	463.684	0,44
Telefonica Europe BV, Reg. S 7.125% Perpetual	EUR	200.000	216.357	0,21	Home Depot, Inc. (The) 4.25% 01/04/2046	USD	300.000	245.979	0,23
Telia Co. AB, Reg. S 4.625% 21/12/2082	EUR	400.000	399.604	0,38	JD.com, Inc. 4.125% 14/01/2050	USD	200.000	141.880	0,14
Tencent Holdings Ltd., Reg. S 3.575% 11/04/2026	USD	600.000	525.360	0,50	Levi Strauss & Co. 3.375% 15/03/2027	EUR	200.000	197.904	0,19
Tencent Music Entertainment Group 1.375% 03/09/2025	USD	200.000	169.690	0,16	Lowe's Cos., Inc. 5.15% 01/07/2033	USD	100.000	92.796	0,09
Verizon Communications, Inc. 5.05% 09/05/2033	USD	700.000	646.179	0,62	Marks & Spencer plc, Reg. S 4.5% 10/07/2027	GBP	500.000	556.496	0,53
Verizon Communications, Inc. 6.55% 15/09/2043	USD	100.000	104.875	0,10	Pandora A/S, Reg. S 4.5% 10/04/2028	EUR	300.000	311.701	0,30
Vodafone Group plc, Reg. S 8% 30/08/2086	GBP	400.000	492.524	0,47	Prosus NV, Reg. S 1.207% 19/01/2026	EUR	200.000	188.563	0,18
WPP Finance 2010 3.75% 19/09/2024	USD	100.000	89.036	0,08	Prosus NV, Reg. S 1.539% 03/08/2028	EUR	300.000	259.374	0,25
WPP Finance SA, Reg. S 2.25% 22/09/2026	EUR	100.000	98.043	0,09	PVH Corp. 4.625% 10/07/2025	USD	300.000	266.475	0,25
			<b>5.749.339</b>	<b>5,47</b>	PVH Corp., Reg. S 3.125% 15/12/2027	EUR	200.000	196.478	0,19
					Tapestry, Inc. 7.7% 27/11/2030	USD	600.000	571.499	0,53
					Tapestry, Inc. 5.875% 27/11/2031	EUR	344.000	361.833	0,34
					Volvo Car AB, Reg. S 2% 24/01/2025	EUR	200.000	195.976	0,19
					Volvo Car AB, Reg. S 4.25% 31/05/2028	EUR	300.000	303.350	0,29
					Whitbread Group plc, Reg. S 2.375% 31/05/2027	GBP	200.000	209.952	0,20
								<b>7.443.036</b>	<b>7,09</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Carbon Neutral Credit

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettöver- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettöver- mögens
<b>Basiskonsumgüter</b>					Banco BPM SpA, Reg. S 1.625% 18/02/2025	EUR	350.000	340.983	0,32
Coca-Cola Femsa SAB de CV					Banco de Credito Social Cooperativo SA, Reg. S				
2.75% 22/01/2030	USD	150.000	121.642	0,12	7.5% 14/09/2029	EUR	400.000	420.255	0,40
Coty, Inc., Reg. S					Banco de Sabadell SA, Reg. S				
5.75% 15/09/2028	EUR	700.000	739.110	0,70	5.625% 06/05/2026	EUR	100.000	102.535	0,10
Estee Lauder Cos., Inc. (The)					Banco de Sabadell SA, Reg. S				
4.375% 15/05/2028	USD	100.000	90.196	0,09	6% 16/08/2033	EUR	100.000	101.650	0,10
Estee Lauder Cos., Inc. (The)					Banco de Sabadell SA, Reg. S				
6% 15/05/2037	USD	100.000	99.176	0,09	9.375% Perpetual	EUR	400.000	428.802	0,41
Estee Lauder Cos., Inc. (The)					Banco Santander SA				
4.375% 15/06/2045	USD	100.000	82.219	0,08	5.147% 18/08/2025	USD	200.000	179.918	0,17
Hershey Co. (The)					Banco Santander SA				
2.05% 15/11/2024	USD	100.000	88.102	0,08	6.921% 08/08/2033	USD	200.000	192.861	0,18
Target Corp.					Banco Santander SA				
3.625% 15/04/2046	USD	200.000	149.916	0,14	6.938% 07/11/2033	USD	600.000	602.346	0,57
			<b>1.370.361</b>	<b>1,30</b>	Banco Santander SA, Reg. S				
					5.75% 23/08/2033	EUR	300.000	314.936	0,30
<b>Energie</b>					Barclays plc				
Acciona Energia Financiacion Filiales SA, Reg. S					5.829% 09/05/2027	USD	200.000	182.465	0,17
5.125% 23/04/2031	EUR	100.000	105.747	0,10	Barclays plc				
			<b>105.747</b>	<b>0,10</b>	6.496% 13/09/2027	USD	200.000	186.162	0,18
<b>Finanzen</b>					Barclays plc				
ABN AMRO Bank NV, Reg. S					7.119% 27/06/2034	USD	400.000	385.860	0,37
4% 16/01/2028	EUR	200.000	205.200	0,20	Barclays plc				
Achmea BV, Reg. S					9.625% Perpetual	USD	600.000	567.612	0,54
6.75% 26/12/2043	EUR	400.000	435.797	0,41	Barclays plc, Reg. S				
Achmea BV, Reg. S					8.407% 14/11/2032	GBP	100.000	122.922	0,12
4.25% Perpetual	EUR	100.000	99.311	0,09	BPCE SA, Reg. S				
Admiral Group plc, Reg. S					5.75% 01/06/2033	EUR	100.000	105.810	0,10
8.5% 06/01/2034	GBP	300.000	380.031	0,36	CaixaBank SA, Reg. S				
AerCap Ireland Capital DAC					5.375% 14/11/2030	EUR	200.000	216.101	0,21
6.5% 15/07/2025	USD	350.000	320.646	0,31	CaixaBank SA, Reg. S				
AIB Group plc, Reg. S					6.25% 23/02/2033	EUR	200.000	211.309	0,20
3.625% 04/07/2026	EUR	300.000	300.174	0,29	Citigroup, Inc.				
AIB Group plc, Reg. S					6.625% 15/06/2032	USD	100.000	98.440	0,09
5.75% 16/02/2029	EUR	100.000	107.603	0,10	Close Brothers Group plc, Reg. S				
Allianz SE, Reg. S					7.75% 14/06/2028	GBP	138.000	169.278	0,16
5.824% 25/07/2053	EUR	200.000	219.119	0,21	Close Brothers Group plc, Reg. S				
Ally Financial, Inc.					11.125% Perpetual	GBP	303.000	355.683	0,34
8% 01/11/2031	USD	300.000	297.192	0,28	CNP Assurances SACA, Reg. S				
ASR Nederland NV, Reg. S					4.25% 05/06/2045	EUR	300.000	299.382	0,28
7% 07/12/2043	EUR	267.000	301.774	0,29	CNP Assurances SACA, Reg. S				
ASR Nederland NV, Reg. S 5% Perpetual					4% Perpetual	EUR	300.000	298.623	0,28
Assicurazioni Generali SpA, Reg. S					Credit Agricole Assurances SA, Reg. S				
5.8% 06/07/2032	EUR	200.000	215.852	0,21	5.875% 25/10/2033	EUR	300.000	330.390	0,31
Assicurazioni Generali SpA, Reg. S					Credit Agricole Assurances SA, Reg. S				
5.5% 27/10/2047	EUR	300.000	312.928	0,30	4.25% Perpetual	EUR	100.000	99.626	0,09
Aviva plc, Reg. S									
6.125% 14/11/2036	GBP	500.000	589.188	0,56					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Carbon Neutral Credit

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
Dai-ichi Life Insurance Co. Ltd. (The), 144A 4% Perpetual	USD	400.000	347.321	0,33	KBC Group NV, Reg. S 5.5% 20/09/2028	GBP	400.000	469.577	0,45
Danske Bank A/S, Reg. S 4.5% 09/11/2028	EUR	178.000	183.754	0,17	KBC Group NV, Reg. S 4.375% 19/04/2030	EUR	200.000	207.844	0,20
de Volksbank NV, Reg. S 7% Perpetual	EUR	400.000	380.600	0,36	KBC Group NV, Reg. S 8% Perpetual	EUR	400.000	425.854	0,41
DNB Bank ASA, Reg. S 4.625% 01/11/2029	EUR	100.000	105.190	0,10	La Banque Postale SA, Reg. S 5.5% 05/03/2034	EUR	200.000	209.573	0,20
EQT AB, Reg. S 2.375% 06/04/2028	EUR	200.000	189.203	0,18	LeasePlan Corp. NV, Reg. S 3.5% 09/04/2025	EUR	200.000	200.000	0,19
Genertel SpA, Reg. S 4.25% 14/12/2047	EUR	300.000	298.359	0,28	LeasePlan Corp. NV, Reg. S 7.375% Perpetual	EUR	400.000	402.464	0,38
Goldman Sachs Group, Inc. (The) 7.125% 07/08/2025	GBP	300.000	356.954	0,34	Legal & General Group plc, Reg. S 5.375% 27/10/2045	GBP	100.000	114.464	0,11
Goldman Sachs Group, Inc. (The) 6.75% 01/10/2037	USD	200.000	199.237	0,19	Lloyds Banking Group plc, Reg. S 4.75% 21/09/2031	EUR	400.000	423.215	0,40
Goldman Sachs Group, Inc. (The) 6.875% 18/01/2038	GBP	100.000	127.242	0,12	M&G plc, Reg. S 6.34% 19/12/2063	GBP	100.000	110.209	0,10
Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 4% 21/09/2029	EUR	300.000	310.115	0,30	Mapfre SA, Reg. S 4.375% 31/03/2047	EUR	500.000	494.022	0,47
Grenke Finance plc, Reg. S 7.875% 06/04/2027	EUR	841.000	908.526	0,86	Mapfre SA, Reg. S 4.125% 07/09/2048	EUR	400.000	386.816	0,37
Hannover Rueck SE, Reg. S 5.875% 26/08/2043	EUR	300.000	335.404	0,32	MetLife, Inc. 5% 15/07/2052	USD	300.000	270.265	0,26
HSBC Holdings plc 6.8% 01/06/2038	USD	200.000	200.065	0,19	Nationwide Building Society, Reg. S 6.125% 21/08/2028	GBP	446.000	548.600	0,52
HSBC Holdings plc 7.336% 03/11/2026	USD	400.000	375.679	0,36	Nationwide Building Society, Reg. S 6.178% 07/12/2027	GBP	175.000	207.013	0,20
HSBC Holdings plc 8.113% 03/11/2033	USD	200.000	208.395	0,20	NatWest Group plc 7.472% 10/11/2026	USD	200.000	187.265	0,18
HSBC Holdings plc, Reg. S 6.75% 11/09/2028	GBP	200.000	246.141	0,23	NatWest Group plc, Reg. S 4.067% 06/09/2028	EUR	400.000	407.566	0,39
HSBC Holdings plc, Reg. S 6.364% 16/11/2032	EUR	100.000	107.744	0,10	NatWest Group plc, Reg. S 7.416% 06/06/2033	GBP	129.000	155.318	0,15
Ibercaja Banco SA, Reg. S 5.625% 07/06/2027	EUR	400.000	412.903	0,39	NatWest Group plc, Reg. S 5.763% 28/02/2034	EUR	200.000	210.904	0,20
Ibercaja Banco SA, Reg. S 2.75% 23/07/2030	EUR	100.000	95.946	0,09	Nexi SpA, Reg. S 1.625% 30/04/2026	EUR	200.000	190.126	0,18
Iccrea Banca SpA, Reg. S 6.875% 20/01/2028	EUR	400.000	432.388	0,41	NN Group NV, Reg. S 5.25% 01/03/2043	EUR	400.000	409.814	0,39
Intermediate Capital Group plc, Reg. S 2.5% 28/01/2030	EUR	300.000	265.372	0,25	NN Group NV, Reg. S 6% 03/11/2043	EUR	235.000	251.539	0,24
Investec plc, Reg. S 9.125% 06/03/2033	GBP	100.000	120.972	0,12	NN Group NV, Reg. S 4.5% Perpetual	EUR	300.000	299.482	0,29
Just Group plc, Reg. S 7% 15/04/2031	GBP	100.000	114.641	0,11	Nordea Bank Abp, Reg. S 6% 02/06/2026	GBP	400.000	465.791	0,44
					Norinchukin Bank (The), 144A 5.43% 09/03/2028	USD	600.000	553.785	0,53
					OTP Bank Nyrt., Reg. S 5.5% 13/07/2025	EUR	350.000	352.515	0,34

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Carbon Neutral Credit

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
OTP Bank Nyrt., Reg. S 7.5% 25/05/2027	USD	200.000	187.276	0,18	Zurich Insurance Co. Ltd., Reg. S 3.5% 01/10/2046	EUR	400.000	394.152	0,38
OTP Bank Nyrt., Reg. S 8.75% 15/05/2033	USD	200.000	186.869	0,18				<b>30.724.208</b>	<b>29,25</b>
Phoenix Group Holdings plc, Reg. S 5.375% 06/07/2027	USD	200.000	173.408	0,17	<b>Gesundheitswesen</b>				
Phoenix Group Holdings plc, Reg. S 4.375% 24/01/2029	EUR	200.000	191.629	0,18	Bristol-Myers Squibb Co. 6.25% 15/11/2053	USD	600.000	621.382	0,59
Phoenix Group Holdings plc, Reg. S 7.75% 06/12/2053	GBP	400.000	482.233	0,46	CVS Health Corp. 5% 20/02/2026	USD	100.000	90.853	0,09
Principality Building Society, Reg. S 8.625% 12/07/2028	GBP	272.000	339.104	0,32	CVS Health Corp. 5.125% 21/02/2030	USD	378.000	347.263	0,33
Raiffeisen Bank International AG, Reg. S 7.375% 20/12/2032	EUR	100.000	105.690	0,10	CVS Health Corp. 6.125% 15/09/2039	USD	400.000	385.251	0,37
Rothesay Life plc, Reg. S 3.375% 12/07/2026	GBP	400.000	435.263	0,41	CVS Health Corp. 5.875% 01/06/2053	USD	400.000	381.696	0,36
SCOR SE, Reg. S 3% 08/06/2046	EUR	400.000	389.417	0,37	Elevance Health, Inc. 5.35% 15/10/2025	USD	200.000	182.009	0,17
SCOR SE, Reg. S 3.625% 27/05/2048	EUR	100.000	98.716	0,09	Elevance Health, Inc. 5.5% 15/10/2032	USD	600.000	565.828	0,54
Siemens Financieringsmaatschappij NV, Reg. S 0.625% 25/02/2027	EUR	100.000	93.631	0,09	Elevance Health, Inc. 5.95% 15/12/2034	USD	200.000	194.255	0,18
Skandinaviska Enskilda Banken AB, Reg. S 5% 17/08/2033	EUR	500.000	520.389	0,50	Eurofins Scientific SE, Reg. S 4.75% 06/09/2030	EUR	129.000	136.177	0,13
Standard Chartered plc, 144A 6.301% 09/01/2029	USD	200.000	185.332	0,18	Eurofins Scientific SE, Reg. S 6.75% Perpetual	EUR	500.000	521.320	0,50
Standard Chartered plc, 144A 7.776% 16/11/2025	USD	200.000	184.446	0,18	Humana, Inc. 5.95% 15/03/2034	USD	500.000	485.030	0,46
Standard Chartered plc, Reg. S 1.625% 03/10/2027	EUR	200.000	189.761	0,18				<b>3.911.064</b>	<b>3,72</b>
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc. 6.184% 13/07/2043	USD	300.000	302.431	0,29	<b>Industrie</b>				
Svenska Handelsbanken AB, Reg. S 5% 16/08/2034	EUR	100.000	105.024	0,10	Abertis Infraestructuras SA, Reg. S 4.125% 07/08/2029	EUR	200.000	205.627	0,20
Swedbank AB, Reg. S 7.272% 15/11/2032	GBP	100.000	118.974	0,11	Aeroporti di Roma SpA, Reg. S 4.875% 10/07/2033	EUR	400.000	421.858	0,40
Talanx AG, Reg. S 4% 25/10/2029	EUR	200.000	208.638	0,20	Arcadis NV, Reg. S 4.875% 28/02/2028	EUR	100.000	103.695	0,10
Talanx AG, Reg. S 2.25% 05/12/2047	EUR	200.000	186.643	0,18	Bidvest Group UK plc (The), Reg. S 3.625% 23/09/2026	USD	800.000	673.272	0,63
Transport for London, Reg. S 2.125% 24/04/2025	GBP	400.000	443.383	0,42	BOC Aviation Ltd., 144A 3.25% 29/04/2025	USD	200.000	176.076	0,17
Yorkshire Building Society, Reg. S 7.375% 12/09/2027	GBP	273.000	325.693	0,31	Doosan Enerbility Co. Ltd., Reg. S 5.5% 17/07/2026	USD	600.000	549.188	0,52
					Getlink SE, Reg. S 3.5% 30/10/2025	EUR	300.000	297.817	0,28
					IMCD NV, Reg. S 4.875% 18/09/2028	EUR	100.000	104.877	0,10
					Intrum AB, Reg. S 4.875% 15/08/2025	EUR	200.000	187.750	0,18
					Intrum AB, Reg. S 9.25% 15/03/2028	EUR	100.000	91.752	0,09
					Loxam SAS, Reg. S 6.375% 15/05/2028	EUR	500.000	521.949	0,50
					Loxam SAS, Reg. S 6.375% 31/05/2029	EUR	100.000	103.872	0,10

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Carbon Neutral Credit

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettöver- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettöver- mögens
ManpowerGroup, Inc., Reg. S 3.5% 30/06/2027	EUR	100.000	100.259	0,10	Lenovo Group Ltd., Reg. S 6.536% 27/07/2032	USD	600.000	578.212	0,55
Mobico Group plc, Reg. S 4.25% Perpetual	GBP	400.000	407.540	0,39	Nokia OYJ, Reg. S 3.125% 15/05/2028	EUR	300.000	294.004	0,28
Otis Worldwide Corp. 5.25% 16/08/2028	USD	500.000	463.542	0,44	Oracle Corp. 6.9% 09/11/2052	USD	300.000	319.137	0,30
Owens Corning 7% 01/12/2036	USD	100.000	104.051	0,10	Salesforce, Inc. 2.9% 15/07/2051	USD	200.000	129.514	0,12
Rexel SA, Reg. S 5.25% 15/09/2030	EUR	200.000	208.788	0,20	Xiaomi Best Time International Ltd., Reg. S 3.375% 29/04/2030	USD	1.000.000	793.698	0,77
Siemens Energy Finance BV, Reg. S 4% 05/04/2026	EUR	100.000	98.917	0,09				<b>5.581.835</b>	<b>5,31</b>
Travis Perkins plc, Reg. S 3.75% 17/02/2026	GBP	300.000	326.351	0,31	<b>Grundstoffe</b>				
Vestas Wind Systems A/S, Reg. S 4.125% 15/06/2026	EUR	198.000	201.483	0,19	Avery Dennison Corp. 5.75% 15/03/2033	USD	400.000	382.074	0,36
Vestas Wind Systems A/S, Reg. S 4.125% 15/06/2031	EUR	218.000	225.272	0,21	Ball Corp. 6% 15/06/2029	USD	250.000	230.926	0,22
Westinghouse Air Brake Technologies Corp. 3.45% 15/11/2026	USD	300.000	259.359	0,25	Constellium SE, Reg. S 3.125% 15/07/2029	EUR	200.000	184.625	0,18
			<b>5.833.295</b>	<b>5,55</b>	Ecolab, Inc. 5.25% 15/01/2028	USD	400.000	373.528	0,36
					Ecolab, Inc. 4.8% 24/03/2030	USD	300.000	278.370	0,26
					Ecolab, Inc. 5.5% 08/12/2041	USD	100.000	95.017	0,09
								<b>1.544.540</b>	<b>1,47</b>
<b>Informationstechnologie</b>					<b>Immobilien</b>				
Arrow Electronics, Inc. 6.125% 01/03/2026	USD	800.000	724.982	0,69	Aedas Homes Opco SLU, Reg. S 4% 15/08/2026	EUR	500.000	474.289	0,45
Dell International LLC 6.02% 15/06/2026	USD	250.000	231.375	0,22	Aroundtown SA, Reg. S 0.625% 09/07/2025	EUR	400.000	371.292	0,35
Hewlett Packard Enterprise Co. 5.25% 01/07/2028	USD	500.000	462.326	0,44	AvalonBay Communities, Inc., REIT 5% 15/02/2033	USD	400.000	368.447	0,35
Hewlett Packard Enterprise Co. 6.35% 15/10/2045	USD	300.000	294.307	0,28	Boston Properties LP, REIT 6.75% 01/12/2027	USD	500.000	473.552	0,45
HP, Inc. 4.2% 15/04/2032	USD	200.000	171.833	0,16	Citycon Treasury BV, Reg. S 1.625% 12/03/2028	EUR	300.000	240.710	0,23
HP, Inc. 5.5% 15/01/2033	USD	300.000	278.627	0,27	Crown Castle, Inc., REIT 5% 11/01/2028	USD	217.000	195.578	0,19
Infineon Technologies AG, Reg. S 2.875% Perpetual	EUR	400.000	391.386	0,37	Grainger plc, Reg. S 3.375% 24/04/2028	GBP	100.000	106.319	0,10
International Business Machines Corp. 4.7% 19/02/2046	USD	200.000	171.611	0,16	Hammerson Ireland Finance DAC, REIT, Reg. S 1.75% 03/06/2027	EUR	100.000	91.721	0,09
Juniper Networks, Inc. 5.95% 15/03/2041	USD	400.000	372.103	0,35	Hammerson plc, REIT 6% 23/02/2026	GBP	400.000	459.503	0,44
Lenovo Group Ltd., Reg. S 5.831% 27/01/2028	USD	400.000	368.720	0,35	Merlin Properties Socimi SA, REIT, Reg. S 1.375% 01/06/2030	EUR	300.000	254.964	0,24
					Prologis Euro Finance LLC, REIT 3.875% 31/01/2030	EUR	400.000	408.169	0,39

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Carbon Neutral Credit

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettöver- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettöver- mögens
Prologis LP, REIT 4.875% 15/06/2028	USD	400.000	366.068	0,35	Discovery Communications LLC 6.35% 01/06/2040	USD	200.000	181.397	0,17
Prologis LP, REIT 5.25% 15/06/2053	USD	200.000	188.231	0,18	Discovery Communications LLC 5.2% 20/09/2047	USD	300.000	234.627	0,22
Public Storage Operating Co., REIT 5.1% 01/08/2033	USD	400.000	374.387	0,36	Electronic Arts, Inc. 4.8% 01/03/2026	USD	300.000	271.908	0,26
Segro Capital SARL, REIT, Reg. S 1.25% 23/03/2026	EUR	200.000	191.278	0,18	Electronic Arts, Inc. 1.85% 15/02/2031	USD	200.000	150.877	0,14
Segro plc, REIT 0% 31/12/2049	GBP	200.000	246.153	0,23	Paramount Global 7.875% 30/07/2030	USD	400.000	393.239	0,37
Simon Property Group LP, REIT 5.5% 08/03/2033	USD	300.000	281.011	0,27	Paramount Global 4.6% 15/01/2045	USD	100.000	69.032	0,07
Simon Property Group LP, REIT 6.25% 15/01/2034	USD	524.000	516.130	0,50	Singapore Tele- communications Ltd., 144A 7.375% 01/12/2031	USD	250.000	265.435	0,25
Unibail-Rodam- co-Westfield SE, REIT, Reg. S 7.25% Perpetual	EUR	200.000	200.340	0,19	Tencent Holdings Ltd., Reg. S 3.68% 22/04/2041	USD	200.000	142.556	0,14
VGP NV, Reg. S 1.5% 08/04/2029	EUR	100.000	77.977	0,07	T-Mobile USA, Inc. 5.375% 15/04/2027	USD	400.000	363.232	0,35
Workspace Group plc, REIT, Reg. S 2.25% 11/03/2028	GBP	400.000	395.395	0,38	T-Mobile USA, Inc. 5.75% 15/01/2034	USD	408.000	391.338	0,37
			<b>6.281.514</b>	<b>5,99</b>	T-Mobile USA, Inc. 5.75% 15/01/2054	USD	100.000	95.968	0,09
<b>Versorger</b>					TripAdvisor, Inc., 144A 7% 15/07/2025	USD	400.000	362.791	0,35
Drax Finco plc, 144A 6.625% 01/11/2025	USD	400.000	356.043	0,34	Verizon Communications, Inc. 4.329% 21/09/2028	USD	100.000	89.365	0,09
Eversource Energy 5.95% 01/02/2029	USD	1.200.000	1.135.324	1,08	Vodafone Group plc 6.15% 27/02/2037	USD	200.000	195.643	0,19
Eversource Energy 5.125% 15/05/2033	USD	200.000	181.940	0,17				<b>4.283.976</b>	<b>4,08</b>
Orsted A/S, Reg. S 3.625% 01/03/2026	EUR	396.000	397.865	0,38	<b>Zyklische Konsumgüter</b>				
Orsted A/S, Reg. S 5.25% 08/12/3022	EUR	155.000	155.274	0,15	Arcelik A/S, Reg. S 8.5% 25/09/2028	USD	800.000	764.490	0,73
			<b>2.226.446</b>	<b>2,12</b>	eBay, Inc. 5.9% 22/11/2025	USD	200.000	183.882	0,18
<b>Summe Anleihen</b>			<b>70.771.385</b>	<b>67,37</b>	Fortune Star BVI Ltd., Reg. S 6.85% 02/07/2024	USD	1.000.000	872.405	0,83
<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>			<b>70.771.385</b>	<b>67,37</b>	Gap, Inc. (The), 144A 3.875% 01/10/2031	USD	200.000	149.183	0,14
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>					Hasbro, Inc. 3.55% 19/11/2026	USD	200.000	171.365	0,16
<b>Anleihen</b>					Hasbro, Inc. 3.9% 19/11/2029	USD	100.000	84.272	0,08
<b>Kommunikationsdienstleistungen</b>					Hasbro, Inc. 6.35% 15/03/2040	USD	250.000	235.954	0,22
Clear Channel Outdoor Holdings, Inc., 144A 9% 15/09/2028	USD	400.000	375.326	0,36	Hasbro, Inc. 5.1% 15/05/2044	USD	400.000	325.667	0,31
Comcast Corp. 5.25% 07/11/2025	USD	200.000	182.738	0,17	Hyundai Capital America, 144A 5.8% 26/06/2025	USD	1.100.000	1.000.358	0,95
Comcast Corp. 4.65% 15/02/2033	USD	300.000	272.467	0,26	JD.com, Inc. 3.875% 29/04/2026	USD	400.000	352.282	0,34
Discovery Communications LLC 3.625% 15/05/2030	USD	300.000	246.037	0,23				<b>4.139.858</b>	<b>3,94</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Carbon Neutral Credit

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
<b>Basiskonsumgüter</b>									
Coty, Inc., 144A 6.625% 15/07/2030	USD	600.000	560.804	0,54	Macquarie Group Ltd., 144A 5.108% 09/08/2026	USD	400.000	360.377	0,34
Natura Cosméticos SA, Reg. S 4.125% 03/05/2028	USD	236.000	192.999	0,18	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc. 8.2% Perpetual	USD	400.000	394.043	0,38
			<b>753.803</b>	<b>0,72</b>	Nomura Holdings, Inc. 6.07% 12/07/2028	USD	500.000	466.770	0,44
<b>Energie</b>									
Greenko Wind Projects Mauritius Ltd., Reg. S 5.5% 06/04/2025	USD	1.000.000	887.290	0,84	PayPal Holdings, Inc. 1.65% 01/06/2025	USD	300.000	259.126	0,25
			<b>887.290</b>	<b>0,84</b>	PayPal Holdings, Inc. 5.05% 01/06/2052	USD	200.000	182.838	0,17
<b>Finanzen</b>									
ABN AMRO Bank NV, 144A 3.324% 13/03/2037	USD	200.000	144.613	0,14	Siemens Finan- cieringsmaat- schappij NV, 144A 6.125% 17/08/2026	USD	300.000	283.110	0,27
ABN AMRO Bank NV, Reg. S 6.339% 18/09/2027	USD	200.000	184.959	0,18	Svenska Handelsbanken AB, 144A 5.5% 15/06/2028	USD	500.000	459.620	0,44
AIB Group plc, Reg. S 6.608% 13/09/2029	USD	200.000	190.620	0,18	Swedbank AB, 144A 6.136% 12/09/2026	USD	400.000	369.277	0,35
Ally Financial, Inc. 6.848% 03/01/2030	USD	600.000	557.663	0,53	UBS Group AG, 144A 6.537% 12/08/2033	USD	250.000	240.991	0,23
American Express Co. 4.99% 01/05/2026	USD	200.000	180.321	0,17	UBS Group AG, 144A 9.25% Perpetual	USD	340.000	332.993	0,32
American Express Co. 6.489% 30/10/2031	USD	235.000	230.630	0,22	UBS Group AG, Reg. S 6.246% 22/09/2029	USD	359.000	338.230	0,32
American Express Co. 5.625% 28/07/2034	USD	400.000	374.213	0,36				<b>9.854.931</b>	<b>9,38</b>
Apollo Global Management, Inc. 6.375% 15/11/2033	USD	814.000	793.169	0,75	<b>Gesundheitswesen</b>				
Bank of Nova Scotia (The) 4.588% 04/05/2037	USD	100.000	81.069	0,08	Amgen, Inc. 5.507% 02/03/2026	USD	1.000.000	905.261	0,86
Capital One Financial Corp. 7.624% 30/10/2031	USD	355.000	352.397	0,34	Biogen, Inc. 4.05% 15/09/2025	USD	400.000	355.969	0,34
Capital One Financial Corp. 6.377% 08/06/2034	USD	400.000	372.945	0,35	Biogen, Inc. 5.2% 15/09/2045	USD	300.000	266.972	0,25
Citigroup, Inc. 6.174% 25/05/2034	USD	700.000	657.422	0,63	Gilead Sciences, Inc. 5.65% 01/12/2041	USD	150.000	145.207	0,14
Credit Agricole SA, Reg. S 5.589% 05/07/2026	USD	800.000	735.962	0,70	Humana, Inc. 5.7% 13/03/2026	USD	555.000	502.294	0,48
Danske Bank A/S, 144A 6.466% 09/01/2026	USD	200.000	182.266	0,17	Humana, Inc. 5.5% 15/03/2053	USD	250.000	234.766	0,22
Deutsche Bank AG 6.119% 14/07/2026	USD	400.000	364.937	0,35				<b>2.410.469</b>	<b>2,29</b>
Deutsche Bank AG 7.079% 10/02/2034	USD	400.000	372.280	0,35	<b>Industrie</b>				
Equitable Holdings, Inc. 7% 01/04/2028	USD	200.000	193.004	0,18	Advanced Drainage Systems, Inc., 144A 6.375% 15/06/2030	USD	200.000	182.907	0,17
Goldman Sachs Group, Inc. (The) 6.561% 24/10/2034	USD	200.000	199.086	0,19	Builders FirstSource, Inc., 144A 5% 01/03/2030	USD	150.000	131.103	0,12
					Carrier Global Corp., 144A 5.9% 15/03/2034	USD	372.000	364.099	0,35
					Carrier Global Corp., 144A 6.2% 15/03/2054	USD	206.000	215.765	0,21
					CH Robinson Worldwide, Inc. 4.2% 15/04/2028	USD	100.000	87.462	0,08

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Carbon Neutral Credit

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
EnerSys, 144A 4.375% 15/12/2027	USD	200.000	171.639	0,16	<b>Versorger</b>				
LG Energy Solution Ltd., Reg. S 5.625% 25/09/2026	USD	200.000	182.782	0,17	Cemig Geracao e Transmissao SA, Reg. S 9.25% 05/12/2024	USD	397.000	358.218	0,34
LG Energy Solution Ltd., Reg. S 5.75% 25/09/2028	USD	244.000	227.357	0,22	Clearway Energy Operating LLC, 144A 4.75% 15/03/2028	USD	600.000	526.073	0,50
Penske Truck Leasing Co. LP, 144A 6.2% 15/06/2030	USD	400.000	380.370	0,36	Diamond II Ltd., Reg. S 7.95% 28/07/2026	USD	1.000.000	905.175	0,87
Trinity Industries, Inc., Reg. S 7.75% 15/07/2028	USD	800.000	753.389	0,72	ReNew Wind Energy AP2, Reg. S 4.5% 14/07/2028	USD	200.000	160.783	0,15
Uber Technologies, Inc., 144A 6.25% 15/01/2028	USD	400.000	363.152	0,35				<b>1.950.249</b>	<b>1,86</b>
WESCO Distribution, Inc., 144A 7.125% 15/06/2025	USD	400.000	365.093	0,35					
			<b>3.425.118</b>	<b>3,26</b>	<b>Summe Anleihen</b>			<b>31.114.008</b>	<b>29,61</b>
<b>Informationstechnologie</b>					<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>			<b>31.114.008</b>	<b>29,61</b>
Autodesk, Inc. 4.375% 15/06/2025	USD	200.000	179.286	0,17	<b>Summe Kapitalanlagen</b>			<b>101.885.393</b>	<b>96,98</b>
Avnet, Inc. 6.25% 15/03/2028	USD	400.000	375.077	0,36	<b>Barmittel</b>			<b>511.161</b>	<b>0,49</b>
Broadcom, Inc., 144A 4.926% 15/05/2037	USD	100.000	87.590	0,08	<b>Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)</b>			<b>2.665.284</b>	<b>2,53</b>
Cisco Systems, Inc. 5.9% 15/02/2039	USD	16.000	16.105	0,02	<b>Summe Nettovermögen</b>			<b>105.061.838</b>	<b>100,00</b>
Dell International LLC 8.1% 15/07/2036	USD	100.000	111.391	0,11					
Dell International LLC 8.35% 15/07/2046	USD	43.000	51.291	0,05					
Intuit, Inc. 5.5% 15/09/2053	USD	200.000	197.433	0,19					
Marvell Technology, Inc. 5.95% 15/09/2033	USD	400.000	383.224	0,36					
QUALCOMM, Inc. 5.4% 20/05/2033	USD	250.000	244.162	0,23					
QUALCOMM, Inc. 6% 20/05/2053	USD	200.000	208.663	0,20					
Trimble, Inc. 6.1% 15/03/2033	USD	500.000	482.852	0,45					
Workday, Inc. 3.5% 01/04/2027	USD	100.000	87.519	0,08					
Workday, Inc. 3.7% 01/04/2029	USD	200.000	173.476	0,17					
			<b>2.598.069</b>	<b>2,47</b>					
<b>Immobilien</b>									
HAT Holdings I LLC, REIT, 144A 8% 15/06/2027	USD	600.000	566.460	0,54					
Kimco Realty OP LLC, REIT 6.4% 01/03/2034	USD	246.000	243.785	0,23					
			<b>810.245</b>	<b>0,77</b>					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Carbon Neutral Credit

### Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
EUR	167.072	GBP	145.000	30.01.2024	Barclays	332	-
EUR	175.879	GBP	151.000	30.01.2024	BNP Paribas	2.240	-
EUR	475.313	GBP	409.032	30.01.2024	Morgan Stanley	4.954	0,01
EUR	705.048	GBP	606.038	30.01.2024	Nomura	8.146	0,01
EUR	283.122	USD	309.000	30.01.2024	Barclays	3.821	-
EUR	795.189	USD	867.000	30.01.2024	BNP Paribas	11.518	0,01
EUR	3.069.487	USD	3.306.520	30.01.2024	Canadian Imperial Bank of Commerce	80.763	0,08
EUR	502.499	USD	540.000	30.01.2024	J.P. Morgan	14.399	0,01
EUR	31.980.378	USD	34.309.725	30.01.2024	Morgan Stanley	968.235	0,92
EUR	1.046.167	USD	1.140.136	30.01.2024	Standard Chartered	15.612	0,02
EUR	3.414.174	USD	3.718.608	30.01.2024	UBS	52.970	0,05
EUR	27.159.980	USD	29.893.904	28.02.2024	Morgan Stanley	168.944	0,16
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>1.331.934</b>	<b>1,27</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
CHF	17.693	EUR	18.725	31.01.2024	HSBC	377	-
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte</b>						<b>377</b>	<b>-</b>
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>1.332.311</b>	<b>1,27</b>
EUR	211.453	GBP	185.000	30.01.2024	BNP Paribas	(1.284)	-
EUR	4.208.101	GBP	3.674.892	30.01.2024	Morgan Stanley	(17.772)	(0,02)
EUR	348.248	GBP	303.000	30.01.2024	UBS	(181)	-
EUR	252.616	USD	281.000	30.01.2024	Morgan Stanley	(1.376)	-
GBP	97.722	EUR	113.134	30.01.2024	ANZ	(760)	-
GBP	186.134	EUR	216.417	30.01.2024	Barclays	(2.375)	-
USD	1.177.433	EUR	1.084.854	30.01.2024	ANZ	(20.587)	(0,02)
USD	183.487	EUR	167.987	30.01.2024	Barclays	(2.135)	-
USD	717.440	EUR	659.029	30.01.2024	Canadian Imperial Bank of Commerce	(10.544)	(0,01)
USD	2.278.394	EUR	2.120.974	30.01.2024	Morgan Stanley	(61.561)	(0,06)
USD	285.855	EUR	264.535	30.01.2024	RBC	(6.154)	(0,01)
USD	616.731	EUR	573.555	30.01.2024	Standard Chartered	(16.100)	(0,01)
USD	1.101.408	EUR	1.013.101	30.01.2024	UBS	(17.552)	(0,02)
EUR	4.696.526	GBP	4.114.988	28.02.2024	Morgan Stanley	(30.863)	(0,03)
USD	600.000	EUR	542.121	28.02.2024	ANZ	(384)	-
USD	400.000	EUR	370.332	28.02.2024	Canadian Imperial Bank of Commerce	(9.174)	(0,01)
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(198.802)</b>	<b>(0,19)</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
GBP	37.965.294	EUR	44.019.314	31.01.2024	HSBC	(363.524)	(0,34)
USD	3.239.924	EUR	2.956.444	31.01.2024	HSBC	(28.046)	(0,03)
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten</b>						<b>(391.570)</b>	<b>(0,37)</b>
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(590.372)</b>	<b>(0,56)</b>
<b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>741.939</b>	<b>0,71</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Carbon Neutral Credit 2040

### Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettöver- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettöver- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>									
<b>Anleihen</b>									
<b>Kommunikationsdienstleistungen</b>									
America Movil SAB de CV 4.7% 21/07/2032	USD	200.000	178.136	0,96	Valeo SE, Reg. S 5.875% 12/04/2029	EUR	100.000	107.477	0,58
America Movil SAB de CV 6.125% 30/03/2040	USD	100.000	98.984	0,53	Whitbread Group plc, Reg. S 3.375% 16/10/2025	GBP	100.000	111.471	0,60
AT&T, Inc. 5.539% 20/02/2026	USD	100.000	90.511	0,49	Yum! Brands, Inc. 4.625% 31/01/2032	USD	100.000	84.547	0,46
Bharti Airtel Ltd., Reg. S 4.375% 10/06/2025	USD	200.000	178.416	0,96	ZF Europe Finance BV, Reg. S 6.125% 13/03/2029	EUR	200.000	213.104	1,15
British Telecommunications plc, Reg. S 8.375% 20/12/2083	GBP	150.000	182.806	0,98				<b>1.846.793</b>	<b>9,95</b>
Koninklijke KPN NV, Reg. S 6% Perpetual	EUR	100.000	103.866	0,56	<b>Basiskonsumgüter</b>				
Orange SA, Reg. S 1.75% Perpetual	EUR	100.000	88.889	0,48	Carrefour SA, Reg. S 1.875% 30/10/2026	EUR	100.000	96.716	0,52
Orange SA, Reg. S 5% Perpetual	EUR	100.000	102.256	0,55	Carrefour SA, Reg. S 4.125% 12/10/2028	EUR	200.000	208.403	1,13
Telecom Italia SpA, Reg. S 7.875% 31/07/2028	EUR	100.000	111.331	0,60	Danone SA, Reg. S 1% Perpetual	EUR	100.000	91.735	0,49
Telefonica Europe BV, Reg. S 6.135% Perpetual	EUR	200.000	206.139	1,11	General Mills, Inc. 5.5% 17/10/2028	USD	128.000	119.743	0,65
Telia Co. AB, Reg. S 4.625% 21/12/2082	EUR	100.000	99.901	0,54	General Mills, Inc. 5.4% 15/06/2040	USD	100.000	91.745	0,49
			<b>1.441.235</b>	<b>7,76</b>	Koninklijke Ahold Delhaize NV, Reg. S 3.5% 04/04/2028	EUR	100.000	102.178	0,55
					Tesco Corporate Treasury Services plc, Reg. S 2.5% 02/05/2025	GBP	100.000	111.367	0,60
								<b>821.887</b>	<b>4,43</b>
<b>Zyklische Konsumgüter</b>					<b>Finanzen</b>				
Continental AG, Reg. S 4% 01/03/2027	EUR	100.000	102.342	0,55	AerCap Ireland Capital DAC 6.5% 15/07/2025	USD	200.000	183.226	0,99
Douglas GmbH, Reg. S 6% 08/04/2026	EUR	100.000	99.119	0,53	ASR Nederland NV, Reg. S 7% 07/12/2043	EUR	100.000	113.024	0,61
Ford Motor Co. 6.625% 01/10/2028	USD	100.000	95.031	0,51	ASR Nederland NV, Reg. S 5% Perpetual	EUR	100.000	100.234	0,54
Ford Motor Co. 6.1% 19/08/2032	USD	200.000	182.638	0,98	Assicurazioni Generali SpA, Reg. S 5.8% 06/07/2032	EUR	250.000	269.815	1,44
General Motors Co. 5.4% 15/10/2029	USD	100.000	92.011	0,50	Assicurazioni Generali SpA, Reg. S 5.5% 27/10/2047	EUR	100.000	104.309	0,56
General Motors Co. 6.6% 01/04/2036	USD	100.000	96.958	0,52	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, Reg. S 5.75% 15/09/2033	EUR	300.000	315.780	1,69
H&M Finance BV, Reg. S 4.875% 25/10/2031	EUR	121.000	129.489	0,70	Banco BPM SpA, Reg. S 4.625% 29/11/2027	EUR	200.000	206.258	1,11
Mercedes-Benz International Finance BV, Reg. S 3.7% 30/05/2031	EUR	100.000	104.655	0,56	Banco de Credito Social Cooperativo SA, Reg. S 8% 22/09/2026	EUR	100.000	104.133	0,56
Pirelli & C SpA, Reg. S 4.25% 18/01/2028	EUR	100.000	104.006	0,56	Banco de Credito Social Cooperativo SA, Reg. S 7.5% 14/09/2029	EUR	200.000	210.128	1,13
Tapestry, Inc. 7.05% 27/11/2025	USD	144.000	133.227	0,72	Bank of America Corp., Reg. S 4.134% 12/06/2028	EUR	210.000	216.725	1,17
Tapestry, Inc. 5.375% 27/11/2027	EUR	184.000	190.718	1,03					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Carbon Neutral Credit 2040

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettöver- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettöver- mögens
Bank of Ireland Group plc, Reg. S 4.625% 13/11/2029	EUR	100.000	104.005	0,56	Zimmer Biomet Holdings, Inc. 5.75% 30/11/2039	USD	200.000	184.825	1,00
Bank of Ireland Group plc, Reg. S 7.594% 06/12/2032	GBP	100.000	120.179	0,65				<b>599.394</b>	<b>3,23</b>
BPCE SA, Reg. S 5.75% 01/06/2033	EUR	100.000	105.810	0,57	<b>Industrie</b>				
CaixaBank SA, Reg. S 1.5% 03/12/2026	GBP	100.000	107.237	0,58	Brambles Finance plc, Reg. S 4.25% 22/03/2031	EUR	100.000	105.627	0,57
CaixaBank SA, Reg. S 6.25% 23/02/2033	EUR	100.000	105.655	0,57	Deere & Co. 5.375% 16/10/2029	USD	100.000	95.535	0,51
CNP Assurances SACA, Reg. S 4% Perpetual	EUR	100.000	99.541	0,54	East Japan Railway Co., Reg. S 4.389% 05/09/2043	EUR	200.000	217.619	1,16
Commerzbank AG, Reg. S 5.25% 25/03/2029	EUR	100.000	105.149	0,57	Gatwick Funding Ltd., Reg. S 6.125% 02/03/2028	GBP	100.000	117.757	0,63
Commerzbank AG, Reg. S 6.75% 05/10/2033	EUR	100.000	106.685	0,57	Hubbell, Inc. 3.35% 01/03/2026	USD	50.000	43.799	0,24
Co-operative Bank Holdings Ltd. (The), Reg. S 9.5% 24/05/2028	GBP	100.000	122.590	0,66	IMCD NV, Reg. S 4.875% 18/09/2028	EUR	109.000	114.316	0,62
DNB Bank ASA, Reg. S 4.625% 28/02/2033	EUR	100.000	102.528	0,55	Loxam SAS, Reg. S 6.375% 31/05/2029	EUR	198.000	205.667	1,11
General Motors Financial Co., Inc., Reg. S 5.15% 15/08/2026	GBP	148.000	171.304	0,92	Nexans SA, Reg. S 5.5% 05/04/2028	EUR	100.000	106.258	0,57
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 9.125% Perpetual	EUR	200.000	220.520	1,19	Vestas Wind Systems A/S, Reg. S 4.125% 15/06/2031	EUR	100.000	103.336	0,56
Mapfre SA, Reg. S 4.375% 31/03/2047	EUR	200.000	197.609	1,06	Waste Management, Inc. 4.875% 15/02/2029	USD	100.000	92.531	0,50
Mizuho Financial Group, Inc., Reg. S 4.029% 05/09/2032	EUR	100.000	103.309	0,56	Waste Management, Inc. 4.875% 15/02/2034	USD	100.000	92.299	0,50
NIBC Bank NV, Reg. S 6% 16/11/2028	EUR	100.000	106.286	0,57	Weir Group plc (The), Reg. S 6.875% 14/06/2028	GBP	100.000	121.477	0,65
OTP Bank Nyrt., Reg. S 6.125% 05/10/2027	EUR	100.000	103.522	0,56	Xylem, Inc. 3.25% 01/11/2026	USD	100.000	87.124	0,47
Piraeus Bank SA, Reg. S 6.75% 05/12/2029	EUR	100.000	105.035	0,57	Zhejiang Expressway Co. Ltd., Reg. S 1.638% 14/07/2026	USD	200.000	166.483	0,90
Swedbank AB, Reg. S 7.272% 15/11/2032	GBP	100.000	118.974	0,64				<b>1.669.828</b>	<b>8,99</b>
			<b>4.029.570</b>	<b>21,69</b>	<b>Informationstechnologie</b>				
<b>Gesundheitswesen</b>					ams-OSRAM AG, Reg. S 10.5% 30/03/2029	EUR	100.000	108.779	0,59
Eurofins Scientific SE, Reg. S 6.75% Perpetual	EUR	100.000	104.264	0,56	Hewlett Packard Enterprise Co. 4.9% 15/10/2025	USD	100.000	90.021	0,48
Sartorius Finance BV, Reg. S 4.875% 14/09/2035	EUR	200.000	211.537	1,14	Lenovo Group Ltd., Reg. S 5.831% 27/01/2028	USD	200.000	184.360	0,99
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd., Reg. S 3% 21/11/2030	EUR	100.000	98.768	0,53	SK Hynix, Inc., Reg. S 6.375% 17/01/2028	USD	200.000	186.711	1,01
					SK Hynix, Inc., Reg. S 6.5% 17/01/2033	USD	200.000	191.132	1,03
								<b>761.003</b>	<b>4,10</b>
					<b>Grundstoffe</b>				
					DS Smith plc, Reg. S 4.375% 27/07/2027	EUR	113.000	116.323	0,63

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Carbon Neutral Credit 2040

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettöver- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettöver- mögens
DuPont de Nemours, Inc. 5.319% 15/11/2038	USD	100.000	92.959	0,50	Coty, Inc., 144A 6.625% 15/07/2030	USD	300.000	280.402	1,51
Heidelberg Materials Finance Luxembourg SA, Reg. S 4.875% 21/11/2033	EUR	100.000	106.698	0,57	PepsiCo, Inc. 7% 01/03/2029	USD	100.000	101.394	0,55
Klabn Austria GmbH, Reg. S 7% 03/04/2049	USD	200.000	182.821	0,99				<b>784.389</b>	<b>4,22</b>
			<b>498.801</b>	<b>2,69</b>	<b>Energie</b>				
<b>Immobilien</b>					Cosan Luxembourg SA, 144A 7.5% 27/06/2030	USD	200.000	189.095	1,01
American Tower Corp., REIT 4.125% 16/05/2027	EUR	100.000	102.241	0,55	Greenko Wind Projects Mauritius Ltd., Reg. S 5.5% 06/04/2025	USD	200.000	177.458	0,96
Deutsche Wohnen SE, Reg. S 1% 30/04/2025	EUR	100.000	95.877	0,52	ReNew Pvt Ltd., Reg. S 5.875% 05/03/2027	USD	104.000	90.128	0,49
Digital Euro Finco LLC, REIT, Reg. S 2.5% 16/01/2026	EUR	100.000	97.452	0,52				<b>456.681</b>	<b>2,46</b>
Vonovia SE, Reg. S 4.75% 23/05/2027	EUR	100.000	103.834	0,56	<b>Finanzen</b>				
			<b>399.404</b>	<b>2,15</b>	Bank of America Corp. 6.204% 10/11/2028	USD	100.000	94.366	0,51
<b>Versorger</b>					Bank of Ireland Group plc, 144A 6.253% 16/09/2026	USD	200.000	183.034	0,99
Drax Finco plc, 144A 6.625% 01/11/2025	USD	200.000	178.022	0,96	Bank of New York Mellon Corp. (The) 6.317% 25/10/2029	USD	100.000	95.963	0,52
Redeia Corp. SA, Reg. S 4.625% Perpetual	EUR	200.000	204.027	1,10	Capital One Financial Corp. 6.312% 08/06/2029	USD	94.000	87.201	0,47
Severn Trent Utilities Finance plc, Reg. S 3.625% 16/01/2026	GBP	200.000	225.346	1,21	Capital One Financial Corp. 7.624% 30/10/2031	USD	45.000	44.670	0,24
			<b>607.395</b>	<b>3,27</b>	Intesa Sanpaolo SpA, 144A 7.8% 28/11/2053	USD	200.000	198.418	1,07
<b>Summe Anleihen</b>			<b>12.675.310</b>	<b>68,26</b>	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc. 5.242% 19/04/2029	USD	200.000	183.638	0,99
<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>			<b>12.675.310</b>	<b>68,26</b>	Mizuho Financial Group, Inc. 5.778% 06/07/2029	USD	200.000	186.039	1,00
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>					Nasdaq, Inc. 5.65% 28/06/2025	USD	86.000	78.526	0,42
<b>Anleihen</b>					S&P Global, Inc. 4.75% 01/08/2028	USD	100.000	91.918	0,49
<b>Zyklische Konsumgüter</b>					S&P Global, Inc. 4.25% 01/05/2029	USD	100.000	89.782	0,48
KB Home 7.25% 15/07/2030	USD	100.000	93.855	0,51	Wells Fargo Bank NA 5.55% 01/08/2025	USD	250.000	228.448	1,24
Marriott International, Inc. 5.55% 15/10/2028	USD	200.000	186.590	1,00				<b>1.562.003</b>	<b>8,42</b>
Mercedes-Benz Finance North America LLC, 144A 5.375% 26/11/2025	USD	200.000	182.714	0,98	<b>Gesundheitswesen</b>				
Meritage Homes Corp., 144A 3.875% 15/04/2029	USD	150.000	124.412	0,67	Bayer US Finance LLC, 144A 6.5% 21/11/2033	USD	200.000	186.597	1,00
Yum! Brands, Inc., 144A 4.75% 15/01/2030	USD	100.000	87.168	0,47				<b>186.597</b>	<b>1,00</b>
			<b>674.739</b>	<b>3,63</b>					
<b>Basiskonsumgüter</b>									
Bimbo Bakeries USA, Inc., 144A 6.4% 15/01/2034	USD	400.000	402.593	2,16					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Carbon Neutral Credit 2040

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
<b>Industrie</b>				
United Airlines Pass-Through Trust, Series 2020-1 'A' 5.875% 15/04/2029	USD	97.047	88.857	0,48
			<b>88.857</b>	<b>0,48</b>
<b>Informationstechnologie</b>				
VMware LLC 4.5% 15/05/2025	USD	100.000	89.603	0,48
Xerox Holdings Corp., 144A 5% 15/08/2025	USD	200.000	177.300	0,96
			<b>266.903</b>	<b>1,44</b>
<b>Grundstoffe</b>				
Alcoa Nederland Holding BV, 144A 5.5% 15/12/2027	USD	200.000	177.634	0,96
Berry Global, Inc., 144A 5.5% 15/04/2028	USD	200.000	183.080	0,99
Cemex SAB de CV, 144A 9.125% Perpetual	USD	200.000	193.045	1,03
Domtar Corp., 144A 6.75% 01/10/2028	USD	100.000	81.909	0,44
Sealed Air Corp., 144A 4% 01/12/2027	USD	100.000	85.048	0,46
Sealed Air Corp., 144A 7.25% 15/02/2031	USD	100.000	96.064	0,52
			<b>816.780</b>	<b>4,40</b>
<b>Immobilien</b>				
HAT Holdings I LLC, REIT, 144A 8% 15/06/2027	USD	400.000	377.640	2,03
			<b>377.640</b>	<b>2,03</b>
<b>Summe Anleihen</b>			<b>5.214.589</b>	<b>28,08</b>
<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>			<b>5.214.589</b>	<b>28,08</b>
<b>Summe Kapitalanlagen</b>			<b>17.889.899</b>	<b>96,34</b>
<b>Barmittel</b>			<b>171.224</b>	<b>0,92</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)</b>			<b>508.541</b>	<b>2,74</b>
<b>Summe Nettovermögen</b>			<b>18.569.664</b>	<b>100,00</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Carbon Neutral Credit 2040

### Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
EUR	24.197	GBP	21.000	30.01.2024	Barclays	48	-
EUR	26.790	GBP	23.000	30.01.2024	BNP Paribas	341	-
EUR	120.205	GBP	103.619	30.01.2024	Morgan Stanley	1.050	0,01
EUR	101.766	USD	111.000	30.01.2024	BNP Paribas	1.434	0,01
EUR	67.743	USD	74.000	30.01.2024	Canadian Imperial Bank of Commerce	856	-
EUR	365.189	USD	399.837	30.01.2024	HSBC	3.781	0,02
EUR	58.625	USD	63.000	30.01.2024	J.P. Morgan	1.680	0,01
EUR	4.739.304	USD	5.086.558	30.01.2024	Morgan Stanley	141.626	0,76
EUR	384.589	USD	417.895	30.01.2024	UBS	6.859	0,04
EUR	4.362.684	USD	4.801.832	28.02.2024	Morgan Stanley	27.137	0,15
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>184.812</b>	<b>1,00</b>
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>184.812</b>	<b>1,00</b>
EUR	33.147	GBP	29.000	30.01.2024	BNP Paribas	(201)	-
EUR	969.026	GBP	846.241	30.01.2024	Morgan Stanley	(4.092)	(0,02)
EUR	48.546	USD	54.000	30.01.2024	Morgan Stanley	(264)	-
GBP	203.591	EUR	236.833	30.01.2024	ANZ	(2.718)	(0,02)
USD	95.865	EUR	89.473	30.01.2024	ANZ	(2.821)	(0,02)
USD	97.817	EUR	91.070	30.01.2024	Canadian Imperial Bank of Commerce	(2.655)	(0,01)
USD	161.342	EUR	150.162	30.01.2024	HSBC	(4.327)	(0,02)
USD	508.655	EUR	471.642	30.01.2024	Morgan Stanley	(11.875)	(0,06)
USD	186.543	EUR	171.944	30.01.2024	State Street	(3.331)	(0,02)
USD	42.000	EUR	39.206	30.01.2024	UBS	(1.243)	(0,01)
EUR	743.183	GBP	651.160	28.02.2024	Morgan Stanley	(4.884)	(0,03)
GBP	100.000	EUR	116.196	28.02.2024	Canadian Imperial Bank of Commerce	(1.314)	(0,01)
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(39.725)</b>	<b>(0,22)</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
GBP	18.843	EUR	21.848	31.01.2024	HSBC	(181)	-
USD	9.485	EUR	8.655	31.01.2024	HSBC	(82)	-
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten</b>						<b>(263)</b>	<b>-</b>
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(39.988)</b>	<b>(0,22)</b>
<b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>144.824</b>	<b>0,78</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF China Local Currency Bond

### Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert RMB	% des Nettöver- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert RMB	% des Nettöver- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>									
<b>Anleihen</b>									
<b>Zyklische Konsumgüter</b>									
Beijing State-owned Capital Operation and Management Co. Ltd.					China Government Bond, Reg. S				
3.07% 29/11/2024	CNY	30.000.000	30.263.741	2,32	3.72% 12/04/2051	CNY	60.000.000	69.687.603	5,33
Meituan, Reg. S					2.625% 02/11/2027	USD	200.000	1.360.673	0,10
3.05% 28/10/2030	USD	1.200.000	7.215.621	0,55	China Government Bond, Reg. S				
			<b>37.479.362</b>	<b>2,87</b>	3.9% 04/07/2036	CNH	3.000.000	3.213.300	0,25
					Export-Import Bank of China (The)				
					2.61% 27/01/2027	CNY	10.000.000	10.122.345	0,77
					Export-Import Bank of China (The)				
					2.82% 17/06/2027	CNY	120.000.000	122.128.538	9,34
					Export-Import Bank of China (The)				
					3.74% 16/11/2030	CNY	50.000.000	53.498.255	4,09
					ICBCIL Finance Co. Ltd., Reg. S				
					1.75% 25/08/2025	USD	4.000.000	26.909.008	2,06
								<b>1.045.858.535</b>	<b>79,96</b>
<b>Finanzen</b>					<b>Industrie</b>				
Agricultural Development Bank of China					Changzhou Metro Group Co. Ltd.				
3.35% 24/03/2026	CNY	20.000.000	20.566.691	1,57	3.68% 11/06/2024	CNY	30.000.000	30.172.411	2,31
Agricultural Development Bank of China					China State Railway Group Co. Ltd.				
2.74% 23/02/2027	CNY	90.000.000	91.326.942	6,98	4.65% 26/07/2038	CNY	20.000.000	24.681.875	1,89
Agricultural Development Bank of China					Guangzhou Metro Group Co. Ltd.				
3.79% 26/10/2030	CNY	60.000.000	64.370.325	4,92	3.9% 18/01/2024	CNY	10.000.000	10.050.664	0,77
Agricultural Development Bank of China					Wuhan Metro Group Co. Ltd., Reg. S				
3.52% 24/05/2031	CNY	10.000.000	10.594.771	0,81	2.96% 24/09/2024	USD	700.000	4.891.357	0,37
BOC Aviation USA Corp., Reg. S					Zhejiang Expressway Co. Ltd., Reg. S				
1.625% 29/04/2024	USD	1.000.000	7.036.628	0,54	1.638% 14/07/2026	USD	2.500.000	16.388.549	1,25
China Development Bank								<b>86.184.856</b>	<b>6,59</b>
3.48% 08/01/2029	CNY	80.000.000	83.828.336	6,41	<b>Immobilien</b>				
China Development Bank					Qingdao Metro Group Co. Ltd.				
3.45% 20/09/2029	CNY	20.000.000	20.999.643	1,61	3.7% 12/04/2026	CNY	30.000.000	30.460.233	2,33
China Development Bank					Vanke Real Estate Hong Kong Co. Ltd., Reg. S				
3.09% 18/06/2030	CNY	40.000.000	41.181.303	3,15	5.35% 11/03/2024	USD	1.500.000	10.502.770	0,80
China Development Bank								<b>40.963.003</b>	<b>3,13</b>
2.96% 18/07/2032	CNY	40.000.000	40.751.940	3,12	<b>Versorger</b>				
China Government Bond					China Longyuan Power Group Corp. Ltd.				
2.68% 21/05/2030	CNY	130.000.000	131.594.484	10,06	3.2% 16/07/2024	CNY	30.000.000	30.257.381	2,31
China Government Bond					State Grid Europe Development 2014 plc, Reg. S				
3.27% 19/11/2030	CNY	20.000.000	21.093.344	1,61	3.25% 07/04/2027	USD	4.500.000	30.915.904	2,37
China Government Bond								<b>61.173.285</b>	<b>4,68</b>
2.89% 18/11/2031	CNY	10.000.000	10.284.735	0,79	<b>Summe Anleihen</b>				
China Government Bond								<b>1.271.659.041</b>	<b>97,23</b>
2.8% 15/11/2032	CNY	130.000.000	132.889.990	10,15	<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>				
China Government Bond								<b>1.271.659.041</b>	<b>97,23</b>
3.97% 23/07/2048	CNY	10.000.000	11.921.939	0,91					
China Government Bond									
3.81% 14/09/2050	CNY	60.000.000	70.497.742	5,39					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF China Local Currency Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert RMB	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert RMB	% des Nettover- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>					<b>Grundstoffe</b>				
<b>Anleihen</b>					CNAC HK Finbridge Co. Ltd., Reg. S				
<b>Finanzen</b>					3.875% 19/06/2029 USD 1.000.000 6.679.253 0,51				
Bank of China Ltd., Reg. S								<b>6.679.253</b>	<b>0,51</b>
5% 13/11/2024	USD	1.000.000	7.087.676	0,54	<b>Summe Anleihen 13.766.929 1,05</b>				
			<b>7.087.676</b>	<b>0,54</b>	<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden 13.766.929 1,05</b>				
					<b>Summe Kapitalanlagen 1.285.425.970 98,28</b>				
					<b>Barmittel 9.012.280 0,69</b>				
					<b>Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten) 13.430.769 1,03</b>				
					<b>Summe Nettovermögen 1.307.869.019 100,00</b>				

### Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeits- datum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) RMB	% des Nettover- mögens
CNH	783.225	USD	110.000	05.02.2024	Barclays	1.137	-
CNH	997.479	USD	140.000	05.02.2024	Citibank	2.093	-
CNH	118.433.463	USD	16.310.000	05.02.2024	Goldman Sachs	2.471.076	0,19
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>2.474.306</b>	<b>0,19</b>
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>2.474.306</b>	<b>0,19</b>
CNH	1.062.520	USD	150.000	05.02.2024	HSBC	(3.964)	-
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(3.964)</b>	<b>-</b>
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(3.964)</b>	<b>-</b>
<b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>2.470.342</b>	<b>0,19</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Emerging Market Bond

### Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>									
<b>Anleihen</b>									
<b>Kommunikationsdienstleistungen</b>									
Tencent Holdings Ltd., Reg. S 3.975% 11/04/2029	USD	6.250.000	5.937.623	0,29	Greensaif Pipelines Bidco Sarl, Reg. S 6.51% 23/02/2042	USD	1.900.000	2.014.349	0,10
Tencent Holdings Ltd., Reg. S 4.525% 11/04/2049	USD	4.700.000	4.001.545	0,20	KazMunayGas National Co. JSC, Reg. S 5.75% 19/04/2047	USD	8.900.000	7.824.809	0,39
VF Ukraine PAT, Reg. S 6.2% 11/02/2025	USD	8.030.000	6.285.482	0,31	KazMunayGas National Co. JSC, Reg. S 6.375% 24/10/2048	USD	12.030.000	11.357.162	0,56
			<b>16.224.650</b>	<b>0,80</b>	Korea National Oil Corp., Reg. S 4.875% 03/04/2028	USD	3.094.000	3.107.652	0,15
<b>Zyklische Konsumgüter</b>									
Alibaba Group Holding Ltd. 4.5% 28/11/2034	USD	3.100.000	2.914.200	0,14	Kosmos Energy Ltd., Reg. S 7.125% 04/04/2026	USD	768.000	732.809	0,04
Alibaba Group Holding Ltd. 4.2% 06/12/2047	USD	15.381.000	12.561.727	0,63	Kosmos Energy Ltd., Reg. S 7.75% 01/05/2027	USD	3.381.000	3.152.976	0,16
Meituan, Reg. S 3.05% 28/10/2030	USD	7.780.000	6.564.365	0,32	Kosmos Energy Ltd., Reg. S 7.5% 01/03/2028	USD	2.810.000	2.573.905	0,13
Wynn Macau Ltd., Reg. S 5.5% 01/10/2027	USD	6.580.000	6.217.335	0,31	Petroleos del Peru SA, Reg. S 4.75% 19/06/2032	USD	20.720.000	14.685.362	0,73
			<b>28.257.627</b>	<b>1,40</b>	TMS Issuer Sarl, Reg. S 5.78% 23/08/2032	USD	1.400.000	1.463.615	0,07
<b>Basiskonsumgüter</b>									
BRF SA, Reg. S 5.75% 21/09/2050	USD	5.590.000	4.171.627	0,21				<b>94.449.038</b>	<b>4,67</b>
Coca-Cola Icecek A/S, Reg. S 4.5% 20/01/2029	USD	5.135.000	4.727.260	0,23	<b>Finanzen</b>				
Minerva Luxembourg SA, Reg. S 4.375% 18/03/2031	USD	1.000.000	828.630	0,04	Argentina Government Bond, STEP 3.5% 09/07/2041	USD	14.290.000	4.921.779	0,24
			<b>9.727.517</b>	<b>0,48</b>	Argentina Government Bond, STEP 3.625% 09/07/2035	USD	14.430.000	4.983.779	0,25
<b>Energie</b>									
Ecopetrol SA 8.875% 13/01/2033	USD	22.999.000	25.002.902	1,23	Azerbaijan Government Bond, Reg. S 5.125% 01/09/2029	USD	9.691.000	9.515.270	0,47
EIG Pearl Holdings Sarl, Reg. S 4.387% 30/11/2046	USD	4.850.000	3.905.550	0,19	Banco BBVA Peru SA, Reg. S 5.25% 22/09/2029	USD	8.020.000	7.932.526	0,39
Empresa Nacional del Petroleo, Reg. S 6.15% 10/05/2033	USD	3.510.000	3.535.855	0,17	Banco Internacional del Peru SAA Interbank, Reg. S 4% 08/07/2030	USD	13.510.000	12.951.699	0,64
Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd., Reg. S 3.25% 30/09/2040	USD	9.500.000	7.472.128	0,37	Banco Mercantil del Norte SA, Reg. S 7.625% Perpetual	USD	7.165.000	6.885.197	0,34
Greenko Power II Ltd., Reg. S 4.3% 13/12/2028	USD	5.172.300	4.677.932	0,23	Bancolombia SA 6.909% 18/10/2027	USD	12.440.000	12.434.720	0,61
Greensaif Pipelines Bidco Sarl, Reg. S 6.129% 23/02/2038	USD	2.818.000	2.942.032	0,15	Bank of East Asia Ltd. (The), Reg. S 6.75% 15/03/2027	USD	9.200.000	9.250.047	0,46
					Brazil Government Bond 6% 20/10/2033	USD	4.860.000	4.867.290	0,24

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Emerging Market Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Brazil Government Bond 5.625% 07/01/2041	USD	5.500.000	5.087.500	0,25	Costa Rica Government Bond, Reg. S 6.55% 03/04/2034	USD	3.497.000	3.634.694	0,18
Brazil Government Bond 5% 27/01/2045	USD	4.059.000	3.316.406	0,16	Costa Rica Government Bond, Reg. S 7.3% 13/11/2054	USD	9.924.000	10.792.350	0,53
Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2025	BRL	18.370.000	39.681.080	1,96	Czech Republic Government Bond 2.75% 23/07/2029	CZK	180.250.000	7.666.860	0,38
Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2027	BRL	1.780.000	3.870.110	0,19	Czech Republic Government Bond 4.5% 11/11/2032	CZK	204.360.000	9.656.411	0,48
Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2029	BRL	7.910.000	17.057.764	0,84	Czech Republic Government Bond, Reg. S 2.5% 25/08/2028	CZK	202.450.000	8.595.630	0,42
Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2031	BRL	122.700	26.299.385	1,30	Czech Republic Government Bond, Reg. S 4.2% 04/12/2036	CZK	198.620.000	9.260.049	0,46
Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2033	BRL	1.910.000	4.062.661	0,20	Dominican Republic Government Bond, Reg. S 5.5% 22/02/2029	USD	4.600.000	4.510.990	0,22
Cameroon Government Bond, Reg. S 5.95% 07/07/2032	EUR	3.670.000	3.003.690	0,15	Dominican Republic Government Bond, Reg. S 7.05% 03/02/2031	USD	5.730.000	6.032.258	0,30
Chile Government Bond 5.33% 05/01/2054	USD	3.296.434	3.282.012	0,16	Dominican Republic Government Bond, Reg. S 13.625% 03/02/2033	DOP	530.200.000	11.055.104	0,55
Colombia Government Bond 13.25% 09/02/2033	COP	15.208.400.000	4.662.732	0,23	Dominican Republic Government Bond, Reg. S 6% 22/02/2033	USD	5.160.000	5.095.500	0,25
Colombia Government Bond 8% 20/04/2033	USD	37.038.000	40.399.198	1,99	Dominican Republic Government Bond, Reg. S 6.4% 05/06/2049	USD	4.440.000	4.193.136	0,21
Colombia Government Bond 7.5% 02/02/2034	USD	12.780.000	13.482.900	0,67	Egypt Government Bond, Reg. S 7.5% 31/01/2027	USD	6.730.000	5.677.664	0,28
Colombia Government Bond 9.25% 28/05/2042	COP	16.977.100.000	3.979.259	0,20	Egypt Government Bond, Reg. S 6.588% 21/02/2028	USD	5.280.000	4.063.789	0,20
Colombia Government Bond 8.75% 14/11/2053	USD	3.257.000	3.758.578	0,19	Egypt Government Bond, Reg. S 7.6% 01/03/2029	USD	2.970.000	2.273.906	0,11
Colombia Titulos De Tesoreria 7% 30/06/2032	COP	71.773.000.000	15.519.818	0,77	Egypt Government Bond, Reg. S 7.053% 15/01/2032	USD	8.980.000	6.176.588	0,31
Colombia Titulos De Tesoreria 7.25% 18/10/2034	COP	25.618.000.000	5.451.952	0,27	Egypt Government Bond, Reg. S 7.625% 29/05/2032	USD	8.790.000	6.134.805	0,30
Commonwealth of the Bahamas, Reg. S 6% 21/11/2028	USD	5.920.000	5.268.800	0,26	Egypt Government Bond, Reg. S 7.3% 30/09/2033	USD	6.670.000	4.425.045	0,22
Commonwealth of the Bahamas, Reg. S 8.95% 15/10/2032	USD	3.010.000	2.838.900	0,14					
Costa Rica Government Bond, Reg. S 6.125% 19/02/2031	USD	2.890.000	2.968.784	0,15					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Emerging Market Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens
Egypt Government Bond, Reg. S 8.5% 31/01/2047	USD	8.220.000	5.141.133	0,25	Hungary Government Bond 7.625% 29/03/2041	USD	5.570.000	6.667.379	0,33
Egypt Government Bond, Reg. S 8.7% 01/03/2049	USD	15.714.000	9.889.920	0,49	Hungary Government Bond, Reg. S 5.25% 16/06/2029	USD	8.923.000	8.981.455	0,44
Egypt Government Bond, Reg. S 8.875% 29/05/2050	USD	12.295.000	7.868.370	0,39	Hungary Government Bond, Reg. S 6.25% 22/09/2032	USD	21.860.000	23.366.373	1,15
Egypt Government Bond, Reg. S 8.75% 30/09/2051	USD	1.124.000	713.740	0,04	Indonesia Government Bond 9% 15/03/2029	IDR	143.582.000.000	10.319.589	0,51
El Salvador Government Bond, Reg. S 6.375% 18/01/2027	USD	21.058.000	18.683.033	0,92	Indonesia Government Bond 3.85% 15/10/2030	USD	3.900.000	3.714.579	0,18
El Salvador Government Bond, Reg. S 8.625% 28/02/2029	USD	5.990.000	5.396.990	0,27	Indonesia Government Bond 8.75% 15/05/2031	IDR	130.242.000.000	9.468.408	0,47
First Abu Dhabi Bank PJSC, Reg. S 6.32% 04/04/2034	USD	6.239.000	6.434.861	0,32	Indonesia Government Bond 7.5% 15/08/2032	IDR	70.629.000.000	4.860.176	0,24
Gaci First Investment Co., Reg. S 4.875% 14/02/2035	USD	4.879.000	4.775.272	0,24	Indonesia Government Bond 4.85% 11/01/2033	USD	5.751.000	5.846.232	0,29
Gaci First Investment Co., Reg. S 5.125% 14/02/2053	USD	10.324.000	9.371.374	0,46	Indonesia Government Bond 8.375% 15/03/2034	IDR	98.073.000.000	7.124.099	0,35
Grupo Aval Ltd., Reg. S 4.375% 04/02/2030	USD	8.833.000	7.511.526	0,37	Indonesia Government Bond 7.5% 15/06/2035	IDR	122.695.000.000	8.444.217	0,42
Guatemala Government Bond, Reg. S 7.05% 04/10/2032	USD	9.686.000	10.316.801	0,51	Indonesia Government Bond 8.25% 15/05/2036	IDR	28.914.000.000	2.111.644	0,10
Guatemala Government Bond, Reg. S 6.6% 13/06/2036	USD	6.501.000	6.712.283	0,33	Indonesia Government Bond 7.125% 15/06/2042	IDR	55.988.000.000	3.784.005	0,19
Honduras Government Bond, Reg. S 6.25% 19/01/2027	USD	3.100.000	2.983.750	0,15	Indonesia Treasury 7.5% 15/05/2038	IDR	259.425.000.000	18.020.657	0,89
Honduras Government Bond, Reg. S 5.625% 24/06/2030	USD	3.410.000	3.047.688	0,15	Istanbul Metropolitan Municipality, Reg. S 10.5% 06/12/2028	USD	3.000.000	3.191.250	0,16
Huarong Finance 2017 Co. Ltd., Reg. S 4.75% 27/04/2027	USD	6.425.000	5.981.354	0,30	Ivory Coast Government Bond, Reg. S 5.875% 17/10/2031	EUR	13.295.000	13.206.389	0,65
Hungary Government Bond 6.75% 22/10/2028	HUF	643.570.000	1.929.917	0,10	Ivory Coast Government Bond, Reg. S 4.875% 30/01/2032	EUR	14.669.000	13.700.269	0,68
Hungary Government Bond 4.75% 24/11/2032	HUF	3.191.010.000	8.514.254	0,42	Ivory Coast Government Bond, Reg. S 6.125% 15/06/2033	USD	10.371.000	9.561.212	0,47
Hungary Government Bond 3% 27/10/2038	HUF	539.760.000	1.093.168	0,05	Ivory Coast Government Bond, Reg. S 6.875% 17/10/2040	EUR	4.900.000	4.544.785	0,22

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Emerging Market Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens
Ivory Coast Government Bond, STEP, Reg. S 5.75% 31/12/2032	USD	10.414.213	9.860.176	0,49	Nigeria Government Bond, Reg. S 8.747% 21/01/2031	USD	5.090.000	4.865.887	0,24
Jordan Government Bond, Reg. S 7.5% 13/01/2029	USD	6.266.000	6.361.619	0,31	Nigeria Government Bond, Reg. S 9.248% 21/01/2049	USD	5.570.000	5.028.596	0,25
Jordan Government Bond, Reg. S 7.375% 10/10/2047	USD	5.780.000	5.153.506	0,25	Oman Government Bond, Reg. S 6.5% 08/03/2047	USD	8.860.000	9.053.166	0,45
Kasikornbank PCL, Reg. S 5.458% 07/03/2028	USD	5.820.000	5.927.230	0,29	Oman Government Bond, Reg. S 6.75% 17/01/2048	USD	14.300.000	14.997.139	0,74
Mexican Bonos 8.5% 31/05/2029	MXN	52.100.000	3.014.965	0,15	Oman Government Bond, Reg. S 7% 25/01/2051	USD	3.490.000	3.773.636	0,19
Mexican Bonos 7.75% 29/05/2031	MXN	140.890.000	7.766.406	0,38	Oversea-Chi- nese Banking Corp. Ltd., Reg. S 4.602% 15/06/2032	USD	7.700.000	7.599.501	0,38
Mexican Bonos 7.5% 26/05/2033	MXN	128.400.000	6.873.205	0,34	Pakistan Government Bond, Reg. S 6% 08/04/2026	USD	4.516.000	3.201.618	0,16
Mexican Bonos 7.75% 23/11/2034	MXN	191.000.000	10.324.120	0,51	Pakistan Government Bond, Reg. S 6.875% 05/12/2027	USD	5.840.000	4.010.737	0,20
Mexican Bonos 10% 20/11/2036	MXN	566.500.000	36.094.443	1,78	Pakistan Government Bond, Reg. S 7.375% 08/04/2031	USD	4.730.000	2.900.531	0,14
Mexican Bonos 8.5% 18/11/2038	MXN	87.200.000	4.924.241	0,24	Peru Bonos De Tesoreria 6.95% 12/08/2031	PEN	66.403.000	18.697.338	0,92
Mexican Bonos 7.75% 13/11/2042	MXN	322.580.000	16.806.476	0,83	Peru Government Bond, Reg. S, 144A 7.3% 12/08/2033	PEN	5.600.000	1.586.275	0,08
Mexican Bonos 8% 07/11/2047	MXN	96.700.000	5.119.825	0,25	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III, Reg. S 4.7% 06/06/2032	USD	5.770.000	5.831.595	0,29
Mexican Bonos 8% 31/07/2053	MXN	113.700.000	5.976.780	0,30	Poland Government Bond 2.75% 25/10/2029	PLN	25.930.000	5.891.451	0,29
MFB Magyar Fejlesztési Bank Zrt., Reg. S 6.5% 29/06/2028	USD	6.075.000	6.265.451	0,31	Poland Government Bond 5.75% 16/11/2032	USD	9.320.000	10.076.104	0,50
Mongolia Government Bond, Reg. S 7.875% 05/06/2029	USD	1.800.000	1.842.498	0,09	Poland Government Bond 6% 25/10/2033	PLN	51.890.000	14.003.133	0,69
Morocco Government Bond, Reg. S 6.5% 08/09/2033	USD	3.846.000	4.064.261	0,20	Poland Government Bond 5.5% 04/04/2053	USD	6.605.000	6.905.059	0,34
Nigeria Government Bond, Reg. S 6.5% 28/11/2027	USD	22.238.000	20.382.328	1,01	Prudential Funding Asia plc, Reg. S 4.875% Perpetual	USD	4.800.000	4.008.000	0,20
Nigeria Government Bond, Reg. S 6.125% 28/09/2028	USD	15.026.000	13.353.756	0,66					
Nigeria Government Bond, Reg. S 8.375% 24/03/2029	USD	13.182.000	12.687.477	0,63					
Nigeria Government Bond, Reg. S 7.143% 23/02/2030	USD	5.213.000	4.707.652	0,23					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Emerging Market Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Prudential Funding Asia plc, Reg. S 2.95% 03/11/2033	USD	3.480.000	3.066.750	0,15	South Africa Government Bond 8.5% 31/01/2037	ZAR	257.769.222	10.982.875	0,54
Qatar Government Bond, Reg. S 4.817% 14/03/2049	USD	10.307.000	10.058.560	0,50	South Africa Government Bond 9% 31/01/2040	ZAR	349.066.092	14.883.237	0,74
Romania Government Bond 4.85% 22/04/2026	RON	16.840.000	3.641.181	0,18	South Africa Government Bond 6.5% 28/02/2041	ZAR	274.695.814	9.041.510	0,45
Romania Government Bond 5% 12/02/2029	RON	44.530.000	9.373.289	0,46	South Africa Government Bond 8.75% 31/01/2044	ZAR	155.551.380	6.283.802	0,31
Romania Government Bond 6.7% 25/02/2032	RON	16.390.000	3.754.801	0,19	South Africa Government Bond 7.3% 20/04/2052	USD	10.480.000	9.953.108	0,49
Romania Government Bond 8.25% 29/09/2032	RON	15.510.000	3.898.003	0,19	Standard Chartered plc, Reg. S 6.301% 09/01/2029	USD	5.690.000	5.826.602	0,29
Romania Government Bond, Reg. S 7.125% 17/01/2033	USD	4.880.000	5.264.910	0,26	Turkiye Government Bond 7.375% 05/02/2025	USD	2.940.000	2.994.513	0,15
Romania Government Bond, Reg. S 6% 25/05/2034	USD	8.914.000	8.997.872	0,44	Turkiye Government Bond 8.6% 24/09/2027	USD	2.990.000	3.199.757	0,16
Saudi Arabia Government Bond, Reg. S 5.5% 25/10/2032	USD	8.200.000	8.750.646	0,43	Turkiye Government Bond 9.875% 15/01/2028	USD	4.260.000	4.738.513	0,23
Saudi Arabia Government Bond, Reg. S 4.5% 26/10/2046	USD	3.860.000	3.421.678	0,17	Turkiye Government Bond 9.375% 14/03/2029	USD	4.550.000	5.042.674	0,25
Saudi Government Bond, Reg. S 5.25% 16/01/2050	USD	9.580.000	9.399.053	0,46	Turkiye Government Bond 9.125% 13/07/2030	USD	7.820.000	8.650.953	0,43
Saudi Government Bond, Reg. S 5% 18/01/2053	USD	2.377.000	2.244.399	0,11	Turkiye Government Bond 9.375% 19/01/2033	USD	4.620.000	5.231.041	0,26
Senegal Government Bond, Reg. S 6.25% 23/05/2033	USD	19.070.000	17.091.297	0,84	Turkiye Government Bond 8% 14/02/2034	USD	2.407.000	2.551.420	0,13
Serbia Government Bond, Reg. S 6.25% 26/05/2028	USD	2.086.000	2.139.331	0,11	Ukraine Government Bond, Reg. S 7.75% 01/09/2025	USD	5.894.000	1.759.094	0,09
Serbia Government Bond, Reg. S 6.5% 26/09/2033	USD	2.631.000	2.704.400	0,13	Ukraine Government Bond, Reg. S 7.75% 01/09/2026	USD	17.848.000	5.018.858	0,25
South Africa Government Bond 5.875% 16/09/2025	USD	4.830.000	4.882.797	0,24	Ukraine Government Bond, Reg. S 7.375% 25/09/2034	USD	6.497.000	1.557.688	0,08
South Africa Government Bond 10.5% 21/12/2026	ZAR	251.070.000	14.305.802	0,71	United Overseas Bank Ltd., Reg. S 3.863% 07/10/2032	USD	10.630.000	10.157.615	0,50
South Africa Government Bond 8.875% 28/02/2035	ZAR	195.320.000	8.980.047	0,44				<b>1.200.041.024</b>	<b>59,29</b>
					<b>Industrie</b>				
					DAE Funding LLC, Reg. S 3.375% 20/03/2028	USD	5.010.000	4.628.238	0,23

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Emerging Market Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens
Mersin Uluslararası Liman Isletmeciligi A/S, Reg. S 8.25% 15/11/2028	USD	4.400.000	4.597.934	0,23	Empresas Publicas de Medellin ESP, Reg. S 4.375% 15/02/2031	USD	6.362.000	5.193.350	0,26
Mexico City Airport Trust, Reg. S 5.5% 31/07/2047	USD	11.123.000	9.611.941	0,47	Instituto Costarricense de Electricidad, Reg. S 6.375% 15/05/2043	USD	7.110.000	6.352.430	0,31
Pegasus Hava Tasimaciligi A/S, Reg. S 9.25% 30/04/2026	USD	3.970.000	4.071.453	0,20				<b>33.545.817</b>	<b>1,66</b>
Summit Digital Infrastructure Ltd., Reg. S 2.875% 12/08/2031	USD	7.154.000	5.869.393	0,29				<b>1.463.107.349</b>	<b>72,29</b>
			<b>28.778.959</b>	<b>1,42</b>	<b>Summe Anleihen</b>			<b>1.463.107.349</b>	<b>72,29</b>
<b>Informationstechnologie</b>					<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>			<b>1.463.107.349</b>	<b>72,29</b>
Lenovo Group Ltd., Reg. S 6.536% 27/07/2032	USD	5.400.000	5.750.579	0,28	<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>				
SK Hynix, Inc., Reg. S 6.375% 17/01/2028	USD	8.990.000	9.274.326	0,47	<b>Anleihen</b>				
Xiaomi Best Time International Ltd., Reg. S 4.1% 14/07/2051	USD	4.400.000	3.134.911	0,15	<b>Kommunikationsdienstleistungen</b>				
			<b>18.159.816</b>	<b>0,90</b>	CT Trust, Reg. S 5.125% 03/02/2032	USD	5.069.000	4.437.911	0,22
<b>Grundstoffe</b>					Liberty Costa Rica Senior Secured Finance, Reg. S 10.875% 15/01/2031	USD	3.530.000	3.613.616	0,18
Anglo American Capital plc, Reg. S 5.5% 02/05/2033	USD	8.731.000	8.824.821	0,44	PT Tower Bersama Infrastructure Tbk., Reg. S 2.8% 02/05/2027	USD	6.830.000	6.212.069	0,30
Korea Mine Rehabilitation & Mineral Resources Corp., Reg. S 5.375% 11/05/2028	USD	5.480.000	5.530.999	0,27	Sitios Latinoamerica SAB de CV, Reg. S 5.375% 04/04/2032	USD	2.286.000	2.128.077	0,11
MEGlobal Canada ULC, Reg. S 5.875% 18/05/2030	USD	5.340.000	5.511.003	0,27	VEON Holdings BV, Reg. S 3.375% 25/11/2027	USD	5.735.000	4.233.634	0,21
Vale Overseas Ltd. 6.875% 10/11/2039	USD	3.721.000	4.079.072	0,20				<b>20.625.307</b>	<b>1,02</b>
			<b>23.945.895</b>	<b>1,18</b>	<b>Zyklische Konsumgüter</b>				
<b>Immobilien</b>					Arcelik A/S, Reg. S 8.5% 25/09/2028	USD	5.700.000	6.019.200	0,30
Trust Fibra Uno, REIT, Reg. S 6.39% 15/01/2050	USD	12.331.000	9.977.006	0,49	Sands China Ltd. 5.65% 08/08/2028	USD	9.780.000	9.666.730	0,48
			<b>9.977.006</b>	<b>0,49</b>	Sands China Ltd. 4.625% 18/06/2030	USD	6.690.000	6.111.575	0,30
<b>Versorger</b>								<b>21.797.505</b>	<b>1,08</b>
Abu Dhabi National Energy Co. PJSC, Reg. S 4.696% 24/04/2033	USD	4.031.000	4.092.916	0,20	<b>Basiskonsumgüter</b>				
Abu Dhabi National Energy Co. PJSC, Reg. S 4% 03/10/2049	USD	4.580.000	3.869.266	0,19	Bimbo Bakeries USA, Inc., Reg. S 4% 17/05/2051	USD	4.872.000	3.928.262	0,19
Empresas Publicas de Medellin ESP, Reg. S 4.25% 18/07/2029	USD	16.490.000	14.037.855	0,70	BRF GmbH, Reg. S 4.35% 29/09/2026	USD	1.912.000	1.803.097	0,09
					Cencosud SA, Reg. S 6.625% 12/02/2045	USD	750.000	762.994	0,04
					JBS USA LUX SA 6.5% 01/12/2052	USD	6.959.000	7.009.341	0,34
					JBS USA LUX SA, Reg. S 6.75% 15/03/2034	USD	6.270.000	6.606.730	0,33

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Emerging Market Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Minerva Luxembourg SA, Reg. S 8.875% 13/09/2033	USD	5.540.000	5.867.104	0,29	Bangkok Bank PCL, Reg. S 3.733% 25/09/2034	USD	11.120.000	9.874.175	0,49
			<b>25.977.528</b>	<b>1,28</b>	BBVA Bancomer SA, Reg. S 5.875% 13/09/2034	USD	6.574.000	6.203.272	0,31
<b>Energie</b>					BBVA Bancomer SA, Reg. S 8.45% 29/06/2038	USD	3.003.000	3.205.631	0,16
Acu Petroleo Luxembourg SARL, Reg. S 7.5% 13/07/2035	USD	6.292.180	5.970.547	0,29	BOC Aviation USA Corp., Reg. S 4.875% 03/05/2033	USD	5.881.000	5.755.837	0,28
AI Candelaria Spain SA, Reg. S 7.5% 15/12/2028	USD	2.804.997	2.660.848	0,13	Brazil Government Bond 6.25% 18/03/2031	USD	7.253.000	7.536.601	0,37
AI Candelaria Spain SA, Reg. S 5.75% 15/06/2033	USD	6.545.000	5.127.222	0,25	Colombia Government Bond 8% 14/11/2035	USD	2.626.000	2.874.157	0,14
Ecopetrol SA 8.625% 19/01/2029	USD	3.673.000	3.916.880	0,19	Malaysia Government Bond 3.885% 15/08/2029	MYR	74.898.000	16.434.260	0,82
Empresa Nacional del Petroleo, Reg. S 3.75% 05/08/2026	USD	23.746.000	22.600.702	1,12	Malaysia Government Bond 4.642% 07/11/2033	MYR	24.010.000	5.612.450	0,28
Empresa Nacional del Petroleo, Reg. S 4.5% 14/09/2047	USD	940.000	709.480	0,04	Malaysia Government Bond 3.757% 22/05/2040	MYR	24.680.000	5.143.603	0,25
Energian Israel Finance Ltd., Reg. S, 144A 8.5% 30/09/2033	USD	6.040.000	5.790.850	0,29	Malaysia Government Bond 4.696% 15/10/2042	MYR	16.510.000	3.868.993	0,19
Guara Norte SarL, Reg. S 5.198% 15/06/2034	USD	6.766.927	6.164.637	0,30	Malaysia Government Bond 4.457% 31/03/2053	MYR	29.770.000	6.701.674	0,33
MC Brazil Downstream Trading SARL, Reg. S 7.25% 30/06/2031	USD	13.120.730	10.214.292	0,50	Siam Commercial Bank PCL, Reg. S 4.4% 11/02/2029	USD	5.711.000	5.556.285	0,27
NAK Naftogaz Ukraine, Reg. S 7.625% 08/11/2028	USD	5.680.000	2.743.440	0,14	Thailand Government Bond 4.875% 22/06/2029	THB	111.980.000	3.676.542	0,18
Petroleos Mexicanos 5.95% 28/01/2031	USD	41.190.000	33.147.652	1,64	Thailand Government Bond 3.65% 20/06/2031	THB	245.410.000	7.686.127	0,38
Petroleos Mexicanos 6.7% 16/02/2032	USD	26.517.000	22.042.704	1,09	Thailand Government Bond 3.35% 17/06/2033	THB	251.150.000	7.763.486	0,38
Petroleos Mexicanos 10% 07/02/2033	USD	29.757.000	29.887.103	1,48	Thailand Government Bond 3.4% 17/06/2036	THB	256.330.000	7.937.653	0,39
			<b>150.976.357</b>	<b>7,46</b>	Thailand Government Bond 3.45% 17/06/2043	THB	399.410.000	12.283.603	0,61
<b>Finanzen</b>								<b>140.287.741</b>	<b>6,93</b>
Abu Dhabi Commercial Bank PJSC, Reg. S 8% Perpetual	USD	2.761.000	2.939.327	0,15	<b>Gesundheitswesen</b>				
Banco Davivienda SA, Reg. S 6.65% Perpetual	USD	4.470.000	3.201.638	0,16	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 6.75% 01/03/2028	USD	3.733.000	3.819.960	0,19
Banco do Brasil SA, Reg. S 9% Perpetual	USD	16.000.000	16.032.427	0,79					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Emerging Market Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 7.875% 15/09/2029	USD	5.410.000	5.829.129	0,29	Endeavour Mining plc, Reg. S 5% 14/10/2026	USD	8.053.000	7.464.165	0,37
			<b>9.649.089</b>	<b>0,48</b>	First Quantum Minerals Ltd., Reg. S 7.5% 01/04/2025	USD	6.200.000	5.944.033	0,29
<b>Industrie</b>					Indonesia Asahan Aluminium PT, Reg. S 5.8% 15/05/2050	USD	10.943.000	10.646.117	0,53
Alfa SAB de CV, Reg. S 6.875% 25/03/2044	USD	4.090.000	4.074.604	0,20	POSCO, Reg. S 5.75% 17/01/2028	USD	5.640.000	5.783.314	0,29
CK Hutchison International 23 Ltd., Reg. S 4.875% 21/04/2033	USD	3.300.000	3.304.451	0,16	WE Soda Investments Holding plc, Reg. S 9.5% 06/10/2028	USD	5.700.000	5.904.687	0,29
Embraer Netherlands Finance BV, Reg. S 6.95% 17/01/2028	USD	5.683.000	5.877.222	0,29				<b>60.152.667</b>	<b>2,97</b>
Limak Iskenderun Uluslararası Liman Isletmeciligi A/S, Reg. S 9.5% 10/07/2036	USD	6.962.714	6.380.597	0,32	<b>Versorger</b>				
Prumo Participacoes e Investimentos S/A, Reg. S 7.5% 31/12/2031	USD	2.514.729	2.446.346	0,12	Aegea Finance SarL, Reg. S 9% 20/01/2031	USD	10.981.000	11.735.559	0,58
Simpar Europe SA, Reg. S 5.2% 26/01/2031	USD	4.620.000	4.006.464	0,20	China Oil & Gas Group Ltd., Reg. S 4.7% 30/06/2026	USD	4.600.000	4.035.313	0,20
Sociedad Quimica y Minera de Chile SA, Reg. S 6.5% 07/11/2033	USD	5.400.000	5.715.900	0,28	Diamond II Ltd., Reg. S 7.95% 28/07/2026	USD	7.800.000	7.802.054	0,39
TAV Havalimanlari Holding A/S, Reg. S 8.5% 07/12/2028	USD	5.200.000	5.328.700	0,26	Empresa Electrica Cochrane SpA, Reg. S 5.5% 14/05/2027	USD	8.526.691	8.081.129	0,40
			<b>37.134.284</b>	<b>1,83</b>	Energuate Trust, Reg. S 5.875% 03/05/2027	USD	5.798.000	5.470.761	0,27
<b>Grundstoffe</b>					Tierra Mojada Luxembourg II SarL, Reg. S 5.75% 01/12/2040	USD	8.087.744	7.311.182	0,36
Braskem America Finance Co., Reg. S 7.125% 22/07/2041	USD	3.110.000	2.394.130	0,12				<b>44.435.998</b>	<b>2,20</b>
Braskem Netherlands Finance BV, Reg. S 4.5% 31/01/2030	USD	2.910.000	2.251.731	0,11	<b>Summe Anleihen</b>			<b>511.036.476</b>	<b>25,25</b>
Celulosa Arauco y Constitucion SA, Reg. S 5.5% 30/04/2049	USD	579.000	502.482	0,02	<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>			<b>511.036.476</b>	<b>25,25</b>
Celulosa Arauco y Constitucion SA, Reg. S 5.15% 29/01/2050	USD	5.697.000	4.704.023	0,23	<b>Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>				
Cemex SAB de CV, Reg. S 9.125% Perpetual	USD	9.207.000	9.820.407	0,49	<b>Anleihen</b>				
CSN Inova Ventures, Reg. S 6.75% 28/01/2028	USD	4.850.000	4.737.578	0,23	<b>Finanzen</b>				
					GTLK Europe Capital DAC, Reg. S 4.8% 26/02/2028#	USD	2.865.000	-	-
								-	-
					<b>Summe Anleihen</b>			-	-
					<b>Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>			-	-
					<b>Summe Kapitalanlagen</b>			<b>1.974.143.825</b>	<b>97,54</b>
					<b>Barmittel</b>			<b>7.648.558</b>	<b>0,38</b>
					<b>Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)</b>			<b>42.201.206</b>	<b>2,08</b>
					<b>Summe Nettovermögen</b>			<b>2.023.993.589</b>	<b>100,00</b>

# Das Wertpapier wurde zum beizulegenden Zeitwert bewertet.

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Emerging Market Bond

### Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
TRY	48.253.000	USD	1.617.762	08.01.2024	Barclays	8.039	-
BRL	55.940.000	USD	10.968.627	10.01.2024	Citibank	538.819	0,03
CNY	97.990.000	USD	13.555.500	10.01.2024	HSBC	270.249	0,01
CNY	41.430.000	USD	5.822.500	10.01.2024	UBS	23.002	-
MXN	224.000.000	USD	12.372.229	10.01.2024	Citibank	844.748	0,04
ZAR	280.630.000	USD	14.768.537	10.01.2024	J.P. Morgan	482.643	0,02
CLP	10.602.610.000	USD	11.420.304	16.01.2024	J.P. Morgan	668.124	0,03
PLN	54.060.000	USD	12.891.269	19.01.2024	BNP Paribas	849.148	0,04
MYR	71.910.000	USD	15.261.036	05.02.2024	Goldman Sachs	451.852	0,02
MYR	49.650.000	USD	10.751.408	05.02.2024	Morgan Stanley	97.499	0,01
THB	670.540.000	USD	18.845.981	05.02.2024	Goldman Sachs	860.941	0,04
EUR	29.080.000	USD	31.574.570	13.02.2024	UBS	615.027	0,03
CLP	10.390.760.000	USD	11.392.128	16.02.2024	Citibank	430.344	0,02
CZK	177.530.000	USD	7.835.433	16.02.2024	Bank of America	91.745	0,01
PLN	57.070.000	USD	14.010.375	16.02.2024	BNP Paribas	489.637	0,02
CNY	304.250.000	USD	42.924.661	11.03.2024	UBS	109.924	0,01
CNY	140.670.000	USD	19.828.874	14.03.2024	UBS	71.971	-
MXN	273.750.000	USD	15.467.845	14.03.2024	UBS	514.558	0,03
RON	17.890.000	USD	3.950.538	18.03.2024	UBS	18.078	-
THB	241.100.000	USD	6.963.177	18.03.2024	State Street	146.832	0,01
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>7.583.180</b>	<b>0,37</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
AUD	355.697	USD	239.751	31.01.2024	HSBC	1.777	-
EUR	53.594.021	USD	58.742.384	31.01.2024	HSBC	553.043	0,03
GBP	1.299.842.445	USD	1.650.949.387	31.01.2024	HSBC	2.727.530	0,14
SEK	52.650.972	USD	5.172.139	31.01.2024	HSBC	72.104	-
USD	21.364	EUR	19.268	31.01.2024	HSBC	46	-
USD	13.443.743	GBP	10.548.214	31.01.2024	HSBC	24.164	-
USD	55.269	ZAR	1.016.315	31.01.2024	HSBC	146	-
ZAR	9.737.704	USD	524.604	31.01.2024	HSBC	3.548	-
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte</b>						<b>3.382.358</b>	<b>0,17</b>
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>10.965.538</b>	<b>0,54</b>
USD	1.624.325	TRY	48.253.000	08.01.2024	UBS	(1.477)	-
USD	10.615.808	BRL	55.940.000	10.01.2024	Morgan Stanley	(891.639)	(0,05)
USD	19.587.788	CNY	139.420.000	10.01.2024	UBS	(83.464)	(0,01)
USD	11.956.267	MXN	224.000.000	10.01.2024	State Street	(1.260.710)	(0,06)
USD	23.972.672	ZAR	473.700.000	10.01.2024	Bank of America	(1.771.133)	(0,09)
ZAR	193.070.000	USD	10.504.542	10.01.2024	Deutsche Bank	(11.917)	-
USD	11.774.137	CLP	10.602.610.000	16.01.2024	UBS	(314.291)	(0,02)
USD	12.858.341	PLN	54.060.000	19.01.2024	BNP Paribas	(882.077)	(0,04)
USD	31.145.526	EUR	29.080.000	13.02.2024	State Street	(1.044.070)	(0,05)
HUF	3.735.300.000	USD	10.731.098	18.03.2024	Citibank	(43.677)	-
TRY	103.704.000	USD	3.021.942	05.07.2024	Barclays	(74.876)	-
TRY	83.238.000	USD	2.207.524	30.09.2024	UBS	(14.871)	-
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(6.394.202)</b>	<b>(0,32)</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
EUR	500	USD	554	31.01.2024	HSBC	(1)	-
GBP	27.013.444	USD	34.403.350	31.01.2024	HSBC	(36.486)	-
SEK	597.385	USD	59.816	31.01.2024	HSBC	(314)	-
USD	4.890	AUD	7.214	31.01.2024	HSBC	(9)	-
USD	200.635	EUR	182.779	31.01.2024	HSBC	(1.588)	-
USD	307.319	GBP	242.673	31.01.2024	HSBC	(1.413)	-

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Emerging Market Bond

### Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
USD	32.126	SEK	326.565	31.01.2024	HSBC	(402)	-
USD	865	ZAR	15.996	31.01.2024	HSBC	(3)	-
ZAR	1.114.092	USD	60.586	31.01.2024	HSBC	(160)	-
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilklassen – Verbindlichkeiten</b>						<b>(40.376)</b>	<b>-</b>
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(6.434.578)</b>	<b>(0,32)</b>
<b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>4.530.960</b>	<b>0,22</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Emerging Markets Hard Currency

### Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>									
<b>Anleihen</b>									
<b>Energie</b>									
Empresa Nacional del Petroleo, Reg. S 6.15% 10/05/2033	USD	205.000	206.510	0,39	Chile Government Bond 5.33% 05/01/2054	USD	200.000	199.125	0,38
Petroleos del Peru SA, Reg. S 4.75% 19/06/2032	USD	330.000	233.889	0,44	Chile Government Bond 4.95% 05/01/2036	USD	680.000	673.540	1,27
			<b>440.399</b>	<b>0,83</b>	Colombia Government Bond 8% 20/04/2033	USD	2.360.000	2.574.169	4,86
<b>Finanzen</b>									
Abu Dhabi Government Bond, Reg. S 2.5% 30/09/2029	USD	270.000	247.458	0,47	Colombia Government Bond 7.5% 02/02/2034	USD	676.000	713.180	1,34
Abu Dhabi Government Bond, Reg. S 3.125% 30/09/2049	USD	370.000	272.753	0,51	Colombia Government Bond 8.75% 14/11/2053	USD	200.000	230.800	0,44
Abu Dhabi Government Bond, Reg. S 3.875% 16/04/2050	USD	290.000	243.760	0,46	Commonwealth of the Bahamas, Reg. S 6% 21/11/2028	USD	240.000	213.600	0,40
Argentina Government Bond, STEP 3.5% 09/07/2041	USD	1.120.000	385.752	0,73	Commonwealth of the Bahamas, Reg. S 8.95% 15/10/2032	USD	200.000	188.631	0,36
Argentina Government Bond, STEP 3.625% 09/07/2035	USD	1.130.000	390.275	0,74	Costa Rica Government Bond, Reg. S 6.125% 19/02/2031	USD	400.000	410.904	0,77
Azerbaijan Government Bond, Reg. S 3.5% 01/09/2032	USD	850.000	739.300	1,39	Costa Rica Government Bond, Reg. S 7.3% 13/11/2054	USD	471.000	512.213	0,97
Bahrain Government Bond, Reg. S 6.75% 20/09/2029	USD	410.000	417.759	0,79	Dominican Republic Government Bond, Reg. S 5.95% 25/01/2027	USD	220.000	221.331	0,42
Bahrain Government Bond, Reg. S 7.375% 14/05/2030	USD	740.000	773.800	1,46	Dominican Republic Government Bond, Reg. S 5.5% 22/02/2029	USD	560.000	549.164	1,04
Bahrain Government Bond, Reg. S 5.625% 30/09/2031	USD	200.000	188.525	0,36	Dominican Republic Government Bond, Reg. S 6.5% 15/02/2048	USD	510.000	487.688	0,92
Bahrain Government Bond, Reg. S 5.625% 18/05/2034	USD	250.000	226.712	0,43	Dominican Republic Government Bond, Reg. S 6.4% 05/06/2049	USD	300.000	283.320	0,53
Brazil Government Bond 4.5% 30/05/2029	USD	560.000	541.296	1,02	Egypt Government Bond, Reg. S 7.5% 31/01/2027	USD	260.000	219.345	0,41
Brazil Government Bond 6% 20/10/2033	USD	1.000.000	1.001.499	1,89	Egypt Government Bond, Reg. S 6.588% 21/02/2028	USD	200.000	153.931	0,29
Brazil Government Bond 5% 27/01/2045	USD	300.000	245.115	0,46	Egypt Government Bond, Reg. S 7.6% 01/03/2029	USD	400.000	306.250	0,58
Chile Government Bond 4.34% 07/03/2042	USD	355.000	318.609	0,60	Egypt Government Bond, Reg. S 7.053% 15/01/2032	USD	230.000	158.198	0,30
Chile Government Bond 4% 31/01/2052	USD	215.000	177.472	0,33	Egypt Government Bond, Reg. S 7.625% 29/05/2032	USD	220.000	153.545	0,29
					Egypt Government Bond, Reg. S 7.3% 30/09/2033	USD	240.000	159.222	0,30

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Emerging Markets Hard Currency

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Egypt Government Bond, Reg. S 8.5% 31/01/2047	USD	610.000	381.520	0,72	Ivory Coast Government Bond, Reg. S 6.125% 15/06/2033	USD	1.700.000	1.567.260	2,95
Egypt Government Bond, Reg. S 8.7% 01/03/2049	USD	610.000	383.916	0,72	Jordan Government Bond, Reg. S 5.75% 31/01/2027	USD	200.000	196.961	0,37
Egypt Government Bond, Reg. S 8.875% 29/05/2050	USD	440.000	281.585	0,53	Jordan Government Bond, Reg. S 7.5% 13/01/2029	USD	200.000	203.052	0,38
El Salvador Government Bond, Reg. S 6.375% 18/01/2027	USD	652.000	578.466	1,09	Jordan Government Bond, Reg. S 7.375% 10/10/2047	USD	330.000	294.231	0,55
El Salvador Government Bond, Reg. S 8.625% 28/02/2029	USD	330.000	297.330	0,56	Kazakhstan Government Bond, Reg. S 6.5% 21/07/2045	USD	200.000	229.286	0,43
Export-Import Bank of India, Reg. S 3.25% 15/01/2030	USD	600.000	547.656	1,03	MDGH GMTN RSC Ltd., Reg. S 3.95% 21/05/2050	USD	200.000	166.837	0,31
Gabon Government Bond, Reg. S 6.625% 06/02/2031	USD	570.000	477.465	0,90	Mexico Government Bond 4.875% 19/05/2033	USD	1.550.000	1.497.415	2,82
Gaci First Investment Co., Reg. S 4.875% 14/02/2035	USD	344.000	336.687	0,63	Mexico Government Bond 3.5% 12/02/2034	USD	200.000	169.880	0,32
Guatemala Government Bond, Reg. S 5.25% 10/08/2029	USD	460.000	452.065	0,85	Mexico Government Bond 6.338% 04/05/2053	USD	200.000	204.648	0,39
Guatemala Government Bond, Reg. S 4.9% 01/06/2030	USD	200.000	193.000	0,36	MFB Magyar Fejlesztési Bank Zrt., Reg. S 6.5% 29/06/2028	USD	235.000	242.367	0,46
Guatemala Government Bond, Reg. S 7.05% 04/10/2032	USD	200.000	213.025	0,40	Morocco Government Bond, Reg. S 6.5% 08/09/2033	USD	480.000	507.240	0,96
Honduras Government Bond, Reg. S 6.25% 19/01/2027	USD	160.000	154.000	0,29	Nigeria Government Bond, Reg. S 6.5% 28/11/2027	USD	800.000	733.243	1,38
Honduras Government Bond, Reg. S 5.625% 24/06/2030	USD	170.000	151.938	0,29	Nigeria Government Bond, Reg. S 6.125% 28/09/2028	USD	770.000	684.307	1,29
Hungary Government Bond 7.625% 29/03/2041	USD	484.000	579.356	1,09	Nigeria Government Bond, Reg. S 8.375% 24/03/2029	USD	400.000	384.994	0,73
Hungary Government Bond, Reg. S 5.25% 16/06/2029	USD	717.000	721.697	1,36	Nigeria Government Bond, Reg. S 7.143% 23/02/2030	USD	280.000	252.857	0,48
Hungary Government Bond, Reg. S 6.25% 22/09/2032	USD	480.000	513.077	0,97	Nigeria Government Bond, Reg. S 9.248% 21/01/2049	USD	200.000	180.560	0,34
Indonesia Government Bond 3.55% 31/03/2032	USD	400.000	370.883	0,70	Oman Government Bond, Reg. S 6.5% 08/03/2047	USD	620.000	633.517	1,19
Indonesia Government Bond 4.85% 11/01/2033	USD	200.000	203.312	0,38	Oman Government Bond, Reg. S 6.75% 17/01/2048	USD	1.690.000	1.772.388	3,34
					Pakistan Government Bond, Reg. S 6% 08/04/2026	USD	200.000	141.790	0,27

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Emerging Markets Hard Currency

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens
Pakistan Government Bond, Reg. S 6.875% 05/12/2027	USD	400.000	274.708	0,52	Romania Government Bond, Reg. S 4% 14/02/2051	USD	240.000	174.670	0,33
Pakistan Government Bond, Reg. S 7.375% 08/04/2031	USD	200.000	122.644	0,23	Romania Government Bond, Reg. S 7.625% 17/01/2053	USD	300.000	336.826	0,63
Paraguay Government Bond, Reg. S 5.85% 21/08/2033	USD	646.000	657.825	1,24	Saudi Arabia Government Bond, Reg. S 5.5% 25/10/2032	USD	610.000	650.963	1,23
Peru Government Bond 2.783% 23/01/2031	USD	568.000	495.552	0,93	Saudi Arabia Government Bond, Reg. S 4.5% 26/10/2046	USD	830.000	735.749	1,39
Peru Government Bond 6.55% 14/03/2037	USD	250.000	278.836	0,53	Saudi Government Bond, Reg. S 4.75% 18/01/2028	USD	230.000	232.674	0,44
Peru Government Bond 5.625% 18/11/2050	USD	379.000	396.207	0,75	Senegal Government Bond, Reg. S 6.25% 23/05/2033	USD	600.000	537.744	1,01
Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III, Reg. S 2.8% 23/06/2030	USD	400.000	361.500	0,68	Serbia Government Bond, Reg. S 6.5% 26/09/2033	USD	460.000	472.833	0,89
Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III, Reg. S 3.55% 09/06/2051	USD	360.000	290.700	0,55	South Africa Government Bond 4.85% 27/09/2027	USD	200.000	196.634	0,37
Petronas Capital Ltd., Reg. S 3.5% 21/04/2030	USD	200.000	187.330	0,35	South Africa Government Bond 4.3% 12/10/2028	USD	550.000	515.691	0,97
Philippine Government Bond 4.625% 17/07/2028	USD	460.000	461.723	0,87	South Africa Government Bond 6.25% 08/03/2041	USD	200.000	178.494	0,34
Philippine Government Bond 5.5% 17/01/2048	USD	460.000	484.124	0,91	South Africa Government Bond 5% 12/10/2046	USD	270.000	200.528	0,38
Philippines Government Bond 1.95% 06/01/2032	USD	200.000	165.005	0,31	South Africa Government Bond 6.3% 22/06/2048	USD	840.000	721.138	1,36
Poland Government Bond 5.75% 16/11/2032	USD	640.000	691.921	1,30	Turkiye Government Bond 9.375% 14/03/2029	USD	660.000	731.465	1,38
Poland Government Bond 5.5% 04/04/2053	USD	203.000	212.222	0,40	Turkiye Government Bond 9.125% 13/07/2030	USD	450.000	497.817	0,94
Qatar Government Bond, Reg. S 4.5% 23/04/2028	USD	400.000	405.319	0,76	Turkiye Government Bond 9.375% 19/01/2033	USD	899.000	1.017.901	1,92
Qatar Government Bond, Reg. S 3.75% 16/04/2030	USD	340.000	332.353	0,63	Turkiye Government Bond 8% 14/02/2034	USD	117.000	124.020	0,23
Qatar Government Bond, Reg. S 4.817% 14/03/2049	USD	600.000	585.538	1,10	UAE INTERNATIONAL GOVERNMENT BOND, Reg. S 4.951% 07/07/2052	USD	200.000	197.044	0,37
Romania Government Bond, Reg. S 7.125% 17/01/2033	USD	810.000	873.889	1,65	Ukraine Government Bond, Reg. S 7.75% 01/09/2025	USD	632.000	188.624	0,36
Romania Government Bond, Reg. S 6% 25/05/2034	USD	226.000	228.126	0,43	Ukraine Government Bond, Reg. S 7.75% 01/09/2026	USD	831.000	233.677	0,44

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Emerging Markets Hard Currency

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Ukraine Government Bond, Reg. S 7.375% 25/09/2034	USD	200.000	47.951	0,09	<b>Finanzen</b>				
			<b>46.976.017</b>	<b>88,55</b>	Colombia Government Bond 8% 14/11/2035	USD	490.000	536.305	1,01
<b>Industrie</b>					US Treasury Bill 0% 29/02/2024	USD	150.000	148.652	0,28
DP World Crescent Ltd., Reg. S 4.848% 26/09/2028	USD	200.000	199.437	0,38				<b>684.957</b>	<b>1,29</b>
Mexico City Airport Trust, Reg. S 5.5% 31/07/2047	USD	351.000	303.316	0,57	<b>Grundstoffe</b>				
			<b>502.753</b>	<b>0,95</b>	Indonesia Asahan Aluminium PT, Reg. S 5.8% 15/05/2050	USD	210.000	204.303	0,39
<b>Versorger</b>								<b>204.303</b>	<b>0,39</b>
Instituto Costarricense de Electricidad, Reg. S 6.375% 15/05/2043	USD	200.000	178.690	0,34	<b>Summe Anleihen</b>			<b>3.907.009</b>	<b>7,36</b>
			<b>178.690</b>	<b>0,34</b>	<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>			<b>3.907.009</b>	<b>7,36</b>
<b>Summe Anleihen</b>			<b>48.097.859</b>	<b>90,67</b>	<b>Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>				
<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>			<b>48.097.859</b>	<b>90,67</b>	<b>Anleihen</b>				
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>					<b>Finanzen</b>				
<b>Anleihen</b>					GTLK Europe Capital DAC, Reg. S 5.95% 17/04/2025#	USD	200.000	-	-
<b>Energie</b>					GTLK Europe Capital DAC, Reg. S 4.8% 26/02/2028#	USD	200.000	-	-
Petroleos Mexicanos 5.95% 28/01/2031	USD	1.780.000	1.432.455	2,70				-	-
Petroleos Mexicanos 6.7% 16/02/2032	USD	781.000	649.219	1,22	<b>Summe Anleihen</b>			-	-
Petroleos Mexicanos 10% 07/02/2033	USD	932.000	936.075	1,76	<b>Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>			-	-
			<b>3.017.749</b>	<b>5,68</b>	<b>Summe Kapitalanlagen</b>			<b>52.004.868</b>	<b>98,03</b>
					<b>Barmittel</b>			<b>97.600</b>	<b>0,18</b>
					<b>Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)</b>			<b>946.538</b>	<b>1,79</b>
					<b>Summe Nettovermögen</b>			<b>53.049.006</b>	<b>100,00</b>

# Das Wertpapier wurde zum beizulegenden Zeitwert bewertet.

### Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
Absicherung von Anteilsklassen							
EUR	2.518.653	USD	2.760.326	31.01.2024	HSBC	26.265	0,05
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Vermögenswerte</b>						<b>26.265</b>	<b>0,05</b>
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte</b>						<b>26.265</b>	<b>0,05</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
EUR	11.133	USD	12.345	31.01.2024	HSBC	(28)	-
USD	10.978	EUR	9.987	31.01.2024	HSBC	(71)	-
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Verbindlichkeiten</b>						<b>(99)</b>	<b>-</b>
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten</b>						<b>(99)</b>	<b>-</b>
<b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte</b>						<b>26.166</b>	<b>0,05</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Emerging Markets Local Currency Bond

### Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>									
<b>Anleihen</b>									
<b>Kommunikationsdienstleistungen</b>									
Grupo Televisa SAB 7.25% 14/05/2043	MXN	21.000.000	810.750	0,23	European Bank for Reconstruction & Development 0% 17/01/2035	MXN	137.700.000	2.638.948	0,73
<b>810.750</b>					<b>0,23</b>				
<b>Finanzen</b>									
Asian Development Bank 2.9% 05/03/2024	CNH	9.000.000	1.263.097	0,35	European Investment Bank, Reg. S 8.5% 17/09/2024	ZAR	64.200.000	3.488.287	0,97
Asian Development Bank 10.75% 27/01/2026	COP	5.000.000.000	1.295.012	0,36	Hungary Government Bond 3% 27/10/2027	HUF	5.384.730.000	14.169.105	3,95
Asian Development Bank 6.15% 25/02/2030	INR	59.350.000	683.350	0,19	Hungary Government Bond 6.75% 22/10/2028	HUF	1.315.700.000	3.945.479	1,10
Asian Infrastructure Investment Bank (The), Reg. S 35% 29/09/2025	TRY	40.000.000	1.380.419	0,38	Indonesia Government Bond 6.375% 15/04/2032	IDR	48.786.000.000	3.125.552	0,87
Asian Infrastructure Investment Bank (The), Reg. S 6% 08/12/2031	INR	235.800.000	2.664.908	0,74	Indonesia Government Bond 7% 15/02/2033	IDR	92.532.000.000	6.231.802	1,74
Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2029	BRL	5.452.000	11.757.134	3,27	Indonesia Government Bond 8.375% 15/03/2034	IDR	72.773.000.000	5.286.287	1,47
Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2031	BRL	54.720	11.728.626	3,27	Indonesia Government Bond 8.375% 15/04/2039	IDR	49.000.000.000	3.648.808	1,02
Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2033	BRL	6.592.200	14.021.925	3,90	Indonesia Government Bond 7.5% 15/04/2040	IDR	103.652.000.000	7.190.986	2,00
Colombia Government Bond 13.25% 09/02/2033	COP	17.730.000.000	5.435.828	1,51	Indonesia Government Bond 7.125% 15/06/2042	IDR	104.583.000.000	7.068.347	1,97
Colombia Titulos De Tesoreria 7% 26/03/2031	COP	18.500.000.000	4.122.369	1,15	International Bank for Reconstruction & Development 0% 10/07/2024	MXN	12.300.000	684.839	0,19
Colombia Titulos De Tesoreria 7.25% 18/10/2034	COP	41.500.000.000	8.831.915	2,46	International Bank for Reconstruction & Development 5% 22/01/2026	BRL	5.580.000	1.077.420	0,30
Czech Republic Government Bond 0.05% 29/11/2029	CZK	152.430.000	5.514.379	1,54	International Bank for Reconstruction & Development 5% 07/10/2026	COP	13.300.000.000	3.040.331	0,85
Czech Republic Government Bond 2% 13/10/2033	CZK	101.000.000	3.888.298	1,08	International Finance Corp. 0% 22/02/2038	MXN	228.900.000	3.505.938	0,98
Czech Republic Government Bond, Reg. S 0.95% 15/05/2030	CZK	172.500.000	6.528.677	1,82	International Finance Corp. 0% 25/02/2041	BRL	22.150.000	1.213.426	0,34
European Bank for Reconstruction & Development 4.6% 09/12/2025	IDR	37.649.900.000	2.395.758	0,67	International Finance Corp. 0% 07/10/2041	MXN	30.000.000	363.803	0,10
European Bank for Reconstruction & Development 0% 20/01/2034	MXN	75.770.000	1.614.132	0,45	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 0.625% 25/07/2025	PLN	7.000.000	1.634.867	0,46
					Mexican Bonos 7.75% 29/05/2031	MXN	134.480.000	7.413.062	2,06
					Mexican Bonos 7.5% 26/05/2033	MXN	95.500.000	5.112.080	1,42
					Mexican Bonos 7.75% 23/11/2034	MXN	142.500.000	7.702.550	2,15
					Mexican Bonos 8.5% 18/11/2038	MXN	62.000.000	3.501.181	0,98
					Mexican Bonos 7.75% 13/11/2042	MXN	100.000.000	5.210.018	1,45

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Emerging Markets Local Currency Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Peru Bonos De Tesoreria 6.95% 12/08/2031	PEN	4.282.000	1.205.699	0,34	Malaysia Government Bond 4.065% 15/06/2050	MYR	7.720.000	1.650.872	0,46
Peru Bonos De Tesoreria 5.4% 12/08/2034	PEN	10.483.000	2.559.699	0,71	Thailand Government Bond 0.75% 17/06/2024	THB	78.800.000	2.292.518	0,64
Poland Government Bond 2.25% 25/10/2024	PLN	20.540.000	5.105.536	1,42	Thailand Government Bond 2% 17/12/2031	THB	147.530.000	4.130.905	1,15
Poland Government Bond 3.25% 25/07/2025	PLN	19.000.000	4.703.424	1,31	Thailand Government Bond 3.775% 25/06/2032	THB	142.420.000	4.513.538	1,26
Poland Government Bond 1.25% 25/10/2030	PLN	64.920.000	13.078.371	3,64	Thailand Government Bond 3.35% 17/06/2033	THB	142.950.000	4.418.835	1,23
Romania Government Bond 4.75% 24/02/2025	RON	4.800.000	1.051.298	0,29	US Treasury Bill 0% 04/01/2024	USD	18.500.000	18.483.924	5,16
Romania Government Bond 3.65% 24/09/2031	RON	40.140.000	7.518.483	2,09	US Treasury Bill 0% 29/02/2024	USD	9.490.000	9.404.716	2,62
South Africa Government Bond 8.25% 31/03/2032	ZAR	304.302.000	14.494.471	4,03				<b>70.119.006</b>	<b>19,53</b>
South Africa Government Bond 8.875% 28/02/2035	ZAR	224.800.000	10.335.421	2,88	<b>Summe Anleihen</b>			<b>70.119.006</b>	<b>19,53</b>
South Africa Government Bond 8.5% 31/01/2037	ZAR	132.860.000	5.660.819	1,58	<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>			<b>70.119.006</b>	<b>19,53</b>
US Treasury Bill 0% 22/02/2024	USD	8.490.000	8.422.227	2,35	<b>Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen</b>				
US Treasury Bill 0% 21/03/2024	USD	7.350.000	7.261.683	2,02	<b>Organismen für gemeinsame Anlagen – AIF</b>				
			<b>261.776.074</b>	<b>72,90</b>	<b>Investmentfonds</b>				
<b>Summe Anleihen</b>			<b>262.586.824</b>	<b>73,13</b>	Schroder Umbrella Fund II China Fixed Income - Class I CNH Accumulation	CNY	822.212	16.913.292	4,71
<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>			<b>262.586.824</b>	<b>73,13</b>				<b>16.913.292</b>	<b>4,71</b>
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>					<b>Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – AIF</b>			<b>16.913.292</b>	<b>4,71</b>
<b>Anleihen</b>					<b>Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen</b>			<b>16.913.292</b>	<b>4,71</b>
<b>Finanzen</b>					<b>Summe Kapitalanlagen</b>			<b>349.619.122</b>	<b>97,37</b>
Malaysia Government Bond 4.504% 30/04/2029	MYR	5.630.000	1.274.578	0,35	<b>Barmittel</b>			<b>3.917.445</b>	<b>1,09</b>
Malaysia Government Bond 2.632% 15/04/2031	MYR	28.800.000	5.793.061	1,61	<b>Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)</b>			<b>5.541.137</b>	<b>1,54</b>
Malaysia Government Bond 3.582% 15/07/2032	MYR	17.470.000	3.732.887	1,04	<b>Summe Nettovermögen</b>			<b>359.077.704</b>	<b>100,00</b>
Malaysia Government Bond 4.642% 07/11/2033	MYR	7.450.000	1.741.472	0,48					
Malaysia Government Bond 3.828% 05/07/2034	MYR	36.860.000	7.972.890	2,22					
Malaysia Government Bond 4.893% 08/06/2038	MYR	19.700.000	4.708.810	1,31					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Emerging Markets Local Currency Bond

### Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
CNH	78.830.000	USD	10.857.816	11.01.2024	Canadian Imperial Bank of Commerce	208.876	0,06
MXN	129.055.000	USD	6.969.214	11.01.2024	Canadian Imperial Bank of Commerce	644.151	0,18
THB	216.155.000	USD	5.874.895	11.01.2024	Goldman Sachs	462.099	0,13
THB	66.220.000	USD	1.835.620	16.01.2024	Barclays	106.733	0,03
MYR	15.460.000	USD	3.285.168	18.01.2024	Goldman Sachs	87.899	0,02
PLN	15.515.000	USD	3.697.816	19.01.2024	J.P. Morgan	245.628	0,07
CLP	1.566.345.000	USD	1.752.064	06.02.2024	Morgan Stanley	30.927	0,01
MYR	8.515.000	USD	1.825.295	14.02.2024	Morgan Stanley	36.520	0,01
IDR	40.000.000.000	USD	2.568.588	20.02.2024	State Street	24.052	0,01
THB	25.425.000	USD	729.542	20.02.2024	ANZ	18.583	-
THB	98.700.000	USD	2.828.623	20.02.2024	Barclays	75.603	0,02
THB	371.725.000	USD	10.665.509	20.02.2024	Morgan Stanley	272.419	0,08
CLP	4.558.375.000	USD	5.155.716	13.03.2024	Morgan Stanley	24.357	0,01
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>2.237.847</b>	<b>0,63</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
EUR	5.050.083	USD	5.534.668	31.01.2024	HSBC	52.650	0,01
GBP	20.305	USD	25.789	31.01.2024	HSBC	43	-
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte</b>						<b>52.693</b>	<b>0,01</b>
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>2.290.540</b>	<b>0,64</b>
USD	7.978.395	CNH	57.455.000	11.01.2024	State Street	(87.528)	(0,03)
USD	7.385.354	MXN	129.055.000	11.01.2024	Nomura	(228.010)	(0,06)
USD	1.698.396	MYR	7.940.000	18.01.2024	State Street	(33.956)	(0,01)
USD	1.971.204	INR	164.520.000	16.02.2024	BNP Paribas	(3.005)	-
TRY	52.735.000	USD	1.578.939	05.07.2024	UBS	(80.313)	(0,02)
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(432.812)</b>	<b>(0,12)</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
EUR	56.878	USD	63.260	31.01.2024	HSBC	(331)	-
GBP	407	USD	519	31.01.2024	HSBC	(2)	-
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten</b>						<b>(333)</b>	<b>-</b>
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(433.145)</b>	<b>(0,12)</b>
<b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>1.857.395</b>	<b>0,52</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF EURO Corporate Bond

### Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettöver- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettöver- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>					<b>Zyklische Konsumgüter</b>				
<b>Anleihen</b>									
<b>Kommunikationsdienstleistungen</b>									
A1 Towers Holding GmbH, Reg. S 5.25% 13/07/2028	EUR	27.400.000	29.025.604	0,29	Berkeley Group plc (The), Reg. S 2.5% 11/08/2031	GBP	39.394.000	35.094.147	0,35
AT&T, Inc. 3.15% 04/09/2036	EUR	8.295.000	7.748.031	0,08	BMW Finance NV, Reg. S 3.625% 22/05/2035	EUR	47.213.000	49.248.872	0,50
British Telecommunications plc, 144A 4.25% 23/11/2081	USD	31.906.000	26.790.492	0,27	Booking Holdings, Inc. 4.25% 15/05/2029	EUR	26.190.000	27.759.750	0,27
British Telecommunications plc, Reg. S 1.874% 18/08/2080	EUR	21.417.000	20.480.006	0,20	Booking Holdings, Inc. 4.5% 15/11/2031	EUR	45.451.000	49.560.988	0,50
Deutsche Telekom International Finance BV, Reg. S 1.5% 03/04/2028	EUR	400.000	380.021	-	Booking Holdings, Inc. 4.125% 12/05/2033	EUR	39.968.000	42.744.788	0,42
Emirates Telecommunications Group Co. PJSC, Reg. S 0.375% 17/05/2028	EUR	800.000	704.737	0,01	Booking Holdings, Inc. 4.75% 15/11/2034	EUR	26.843.000	30.369.259	0,30
Emirates Telecommunications Group Co. PJSC, Reg. S 0.875% 17/05/2033	EUR	3.300.000	2.641.219	0,03	BorgWarner, Inc. 1% 19/05/2031	EUR	3.400.000	2.804.968	0,03
Informa plc, Reg. S 2.125% 06/10/2025	EUR	33.467.000	32.550.406	0,32	HSE Finance SARL, Reg. S 5.625% 15/10/2026	EUR	2.389.000	1.331.927	0,01
JCDecaux SE, Reg. S 5% 11/01/2029	EUR	30.200.000	31.782.300	0,31	IHG Finance LLC, Reg. S 4.375% 28/11/2029	EUR	17.989.000	18.653.128	0,18
NBN Co. Ltd., Reg. S 4.375% 15/03/2033	EUR	3.700.000	3.975.391	0,04	Inchcape plc, Reg. S 6.5% 09/06/2028	GBP	21.429.000	25.694.390	0,25
Netflix, Inc., Reg. S 3.875% 15/11/2029	EUR	57.305.000	59.350.344	0,58	InterContinental Hotels Group plc, Reg. S 1.625% 08/10/2024	EUR	12.079.000	11.875.855	0,12
Netflix, Inc., Reg. S 3.625% 15/06/2030	EUR	46.936.000	47.874.523	0,47	InterContinental Hotels Group plc, Reg. S 3.375% 08/10/2028	GBP	5.963.000	6.408.303	0,06
Orange SA, Reg. S 0% 04/09/2026	EUR	1.500.000	1.390.927	0,01	Kering SA, Reg. S 3.625% 05/09/2027	EUR	1.100.000	1.125.376	0,01
Pearson Funding plc, Reg. S 3.75% 04/06/2030	GBP	13.995.000	15.040.932	0,15	Kering SA, Reg. S 3.875% 05/09/2035	EUR	1.100.000	1.156.290	0,01
Pinewood Finance Co. Ltd., Reg. S 3.25% 30/09/2025	GBP	25.000.000	28.042.360	0,28	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE, Reg. S 3.5% 07/09/2033	EUR	75.200.000	77.843.367	0,78
TDC Net A/S, Reg. S 5.618% 06/02/2030	EUR	25.000.000	25.848.975	0,26	Magna International, Inc. 4.375% 17/03/2032	EUR	1.600.000	1.709.187	0,02
TDC Net A/S, Reg. S 6.5% 01/06/2031	EUR	49.363.000	52.446.398	0,52	Mahle GmbH, Reg. S 2.375% 14/05/2028	EUR	25.200.000	21.660.786	0,21
TDF Infrastructure SASU, Reg. S 2.5% 07/04/2026	EUR	8.500.000	8.296.417	0,08	McDonald's Corp., Reg. S 2.375% 31/05/2029	EUR	7.616.000	7.393.769	0,07
TDF Infrastructure SASU, Reg. S 5.625% 21/07/2028	EUR	3.800.000	3.994.754	0,04	McDonald's Corp., Reg. S 4.25% 07/03/2035	EUR	8.737.000	9.411.521	0,09
Vodafone Group plc, Reg. S 6.25% 03/10/2078	USD	5.302.000	4.785.738	0,05	McDonald's Corp., Reg. S 4.125% 28/11/2035	EUR	38.664.000	40.858.607	0,40
			<b>403.149.575</b>	<b>3,99</b>	Mercedes-Benz International Finance BV 3.4% 13/04/2025	EUR	300.000	299.646	-

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF EURO Corporate Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettöver- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettöver- mögens
Mercedes-Benz International Finance BV, Reg. S 3.625% 16/12/2024	EUR	3.000.000	2.994.972	0,03	Ocado Group plc, Reg. S 3.875% 08/10/2026	GBP	11.561.000	11.480.156	0,11
Prosus NV, Reg. S 1.207% 19/01/2026	EUR	5.859.000	5.523.938	0,05	Reckitt Benckiser Treasury Services plc, Reg. S 3.625% 14/09/2028	EUR	26.782.000	27.714.644	0,27
Prosus NV, Reg. S 1.288% 13/07/2029	EUR	5.000.000	4.068.840	0,04	Reckitt Benckiser Treasury Services plc, Reg. S 3.875% 14/09/2033	EUR	18.019.000	19.118.934	0,19
Prosus NV, Reg. S 2.085% 19/01/2030	EUR	44.480.000	37.278.021	0,37	Tesco Corporate Treasury Services plc, Reg. S 4.25% 27/02/2031	EUR	21.233.000	22.112.853	0,22
Prosus NV, Reg. S 2.031% 03/08/2032	EUR	16.109.000	12.354.781	0,12	Unilever Capital Corp., Reg. S 3.4% 06/06/2033	EUR	3.000.000	3.096.723	0,03
Prosus NV, Reg. S 1.985% 13/07/2033	EUR	2.103.000	1.558.637	0,02					
Prosus NV, Reg. S 2.778% 19/01/2034	EUR	11.739.000	9.164.097	0,09					
RCI Banque SA, Reg. S 4.875% 02/10/2029	EUR	1.874.000	1.972.859	0,02					
Roadster Finance DAC, Reg. S 1.625% 09/12/2029	EUR	9.207.000	8.946.608	0,09					
Roadster Finance DAC, Reg. S 2.375% 08/12/2032	EUR	32.428.000	28.616.335	0,28					
Robert Bosch GmbH, Reg. S 4.375% 02/06/2043	EUR	28.200.000	30.290.379	0,30					
Stellantis NV, Reg. S 4.25% 16/06/2031	EUR	13.721.000	14.259.557	0,14					
Tapestry, Inc. 5.35% 27/11/2025	EUR	25.188.000	25.714.663	0,25					
Tapestry, Inc. 5.375% 27/11/2027	EUR	21.372.000	22.152.389	0,22					
Tapestry, Inc. 7.7% 27/11/2030	USD	18.660.000	17.773.638	0,18					
Tapestry, Inc. 5.875% 27/11/2031	EUR	34.393.000	36.175.916	0,36					
			<b>721.850.554</b>	<b>7,14</b>					
<b>Basiskonsumgüter</b>					<b>Energie</b>				
Archer-Daniels-Midland Co. 1% 12/09/2025	EUR	2.000.000	1.928.164	0,02	Acciona Energia Financiacion Filiales SA, Reg. S 5.125% 23/04/2031	EUR	3.800.000	4.018.386	0,04
Coca-Cola Co. (The) 0.125% 09/03/2029	EUR	16.668.000	14.542.147	0,14	APA Infrastructure Ltd., Reg. S 1.25% 15/03/2033	EUR	79.851.000	64.663.447	0,64
Coca-Cola Europacific Partners plc, Reg. S 1.75% 27/03/2026	EUR	7.561.000	7.356.009	0,07	APA Infrastructure Ltd., Reg. S 7.125% 09/11/2083	EUR	12.211.000	12.851.125	0,13
Davide Campari-Milano NV, Reg. S 1.25% 06/10/2027	EUR	13.891.000	12.708.973	0,13	BP Capital Markets BV, Reg. S 4.323% 12/05/2035	EUR	1.500.000	1.593.273	0,02
JDE Peet's NV, Reg. S 4.125% 23/01/2030	EUR	43.781.000	45.088.674	0,45	BP Capital Markets BV, Reg. S 1.467% 21/09/2041	EUR	47.343.000	33.657.052	0,33
JDE Peet's NV, Reg. S 4.5% 23/01/2034	EUR	1.002.000	1.054.750	0,01	BP Capital Markets plc, Reg. S 3.625% Perpetual	EUR	15.000.000	14.073.663	0,14
L'Oreal SA, Reg. S 0.875% 29/06/2026	EUR	1.100.000	1.050.086	0,01	Eni SpA, Reg. S 2% Perpetual	EUR	6.901.000	6.314.610	0,06
L'Oreal SA, Reg. S 3.375% 23/01/2027	EUR	2.900.000	2.949.462	0,03	Eni SpA, Reg. S 2.75% Perpetual	EUR	5.000.000	4.307.256	0,04
					Eni SpA, Reg. S 3.375% Perpetual	EUR	30.736.000	28.277.950	0,28
					Exxon Mobil Corp. 1.408% 26/06/2039	EUR	5.700.000	4.238.343	0,04
					Galp Energia SGPS SA, Reg. S 2% 15/01/2026	EUR	49.600.000	47.987.568	0,47
					Gazprom PJSC, Reg. S 1.5% 17/02/2027	EUR	18.369.000	11.021.400	0,11
					Greenko Power II Ltd., Reg. S 4.3% 13/12/2028	USD	26.981.100	22.082.482	0,22
					TotalEnergies SE, Reg. S 2.125% Perpetual	EUR	28.349.000	22.752.658	0,23
					TotalEnergies SE, Reg. S 3.25% Perpetual	EUR	60.504.000	50.131.270	0,50

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF EURO Corporate Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
Var Energi ASA, Reg. S 5.5% 04/05/2029	EUR	16.422.000	17.607.110	0,17	Australia & New Zealand Banking Group Ltd., Reg. S 5.101% 03/02/2033	EUR	19.767.000	20.348.699	0,20
Wintershall Dea Finance 2 BV, Reg. S 2.499% Perpetual	EUR	29.800.000	27.149.052	0,27	AXA SA, Reg. S 5.5% 11/07/2043	EUR	13.146.000	14.120.736	0,14
Wintershall Dea Finance 2 BV, Reg. S 3% Perpetual	EUR	27.400.000	24.009.250	0,24	Banca Comerciala Romana SA, Reg. S 7.625% 19/05/2027	EUR	20.100.000	21.245.756	0,21
Wintershall Dea Finance BV, Reg. S 0.84% 25/09/2025	EUR	11.000.000	10.490.178	0,10	Banca Transilvania SA, Reg. S 7.25% 07/12/2028	EUR	27.934.000	28.835.374	0,29
Wintershall Dea Finance BV, Reg. S 1.332% 25/09/2028	EUR	22.300.000	20.014.077	0,20	Banco de Credito Social Cooperativo SA, Reg. S 8% 22/09/2026	EUR	12.300.000	12.808.310	0,13
			<b>427.240.150</b>	<b>4,23</b>	Banco de Credito Social Cooperativo SA, Reg. S 7.5% 14/09/2029	EUR	20.100.000	21.117.824	0,21
<b>Finanzen</b>					Banco de Credito Social Cooperativo SA, Reg. S 5.25% 27/11/2031	EUR	8.400.000	7.833.202	0,08
3i Group plc, Reg. S 4.875% 14/06/2029	EUR	3.800.000	3.979.197	0,04	Banco de Sabadell SA, Reg. S 6% 16/08/2033	EUR	44.800.000	45.538.976	0,45
Abanca Corp. Bancaria SA, Reg. S 5.25% 14/09/2028	EUR	18.900.000	19.616.615	0,19	Bank of America Corp., Reg. S 1.949% 27/10/2026	EUR	5.651.000	5.487.704	0,05
Abanca Corp. Bancaria SA, Reg. S 5.875% 02/04/2030	EUR	61.800.000	65.857.561	0,65	Bank of America Corp., Reg. S 1.776% 04/05/2027	EUR	2.000.000	1.921.830	0,02
Abanca Corp. Bancaria SA, Reg. S 8.375% 23/09/2033	EUR	40.000.000	43.185.960	0,43	Bank of Ireland Group plc, Reg. S 1.875% 05/06/2026	EUR	36.534.000	35.543.995	0,35
Achmea BV, Reg. S 6.75% 26/12/2043	EUR	55.219.000	60.160.713	0,60	Bank of Ireland Group plc, Reg. S 4.625% 13/11/2029	EUR	18.261.000	18.992.426	0,19
Achmea BV, Reg. S 4.25% Perpetual	EUR	42.912.000	42.616.175	0,42	Bank Polska Kasa Opieki SA, Reg. S 5.5% 23/11/2027	EUR	32.831.000	33.664.251	0,33
Admiral Group plc, Reg. S 8.5% 06/01/2034	GBP	9.616.000	12.181.255	0,12	Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 0.625% 03/11/2028	EUR	30.500.000	26.704.823	0,26
AerCap Ireland Capital DAC 6.5% 15/07/2025	USD	23.556.000	21.580.368	0,21	Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 3.875% 16/06/2032	EUR	3.900.000	3.858.403	0,04
AIB Group plc, Reg. S 2.25% 04/04/2028	EUR	10.054.000	9.649.206	0,10	Barclays plc, Reg. S 2.885% 31/01/2027	EUR	3.800.000	3.737.667	0,04
AIB Group plc, Reg. S 5.75% 16/02/2029	EUR	14.306.000	15.393.750	0,15	Barclays plc, Reg. S 5.262% 29/01/2034	EUR	16.578.000	17.793.516	0,18
Allianz SE, Reg. S 5.824% 25/07/2053	EUR	15.300.000	16.762.569	0,17	Blackstone Holdings Finance Co. LLC, Reg. S 1.5% 10/04/2029	EUR	14.131.000	12.829.096	0,13
Argenta Spaarbank NV, Reg. S 5.375% 29/11/2027	EUR	3.600.000	3.728.264	0,04	Blackstone Holdings Finance Co. LLC, Reg. S 3.5% 01/06/2034	EUR	3.300.000	3.206.231	0,03
Argenta Spaarbank NV, Reg. S 1.375% 08/02/2029	EUR	33.300.000	29.648.156	0,29	BNP Paribas SA, Reg. S 2.125% 23/01/2027	EUR	1.500.000	1.458.158	0,01
Arion Banki HF, Reg. S 7.25% 25/05/2026	EUR	27.182.000	28.650.535	0,28					
ASR Nederland NV, Reg. S 3.625% 12/12/2028	EUR	17.016.000	17.252.880	0,17					
ASR Nederland NV, Reg. S 7% 07/12/2043	EUR	27.640.000	31.239.874	0,31					
Athene Global Funding, Reg. S 0.625% 12/01/2028	EUR	4.300.000	3.831.833	0,04					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF EURO Corporate Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
BNP Paribas SA, Reg. S 4.375% 13/01/2029	EUR	2.300.000	2.383.472	0,02	CNP Assurances SACA, Reg. S 1.875% 12/10/2053	EUR	7.000.000	5.522.265	0,05
BNP Paribas SA, Reg. S 4.75% 13/11/2032	EUR	56.900.000	60.431.139	0,60	Commerzbank AG, Reg. S 6.75% 05/10/2033	EUR	2.600.000	2.773.800	0,03
BPCE SA, Reg. S 4% 29/11/2032	EUR	41.400.000	43.321.299	0,43	Costa Rica Government Bond, Reg. S 7.3% 13/11/2054	USD	14.065.000	13.841.625	0,14
BPCE SA, Reg. S 0.5% 15/09/2027	EUR	1.000.000	922.794	0,01	Credit Agricole Assurances SA, Reg. S 5.875% 25/10/2033	EUR	9.900.000	10.902.870	0,11
BPER Banca, Reg. S 5.75% 11/09/2029	EUR	15.000.000	15.522.150	0,15	Credit Agricole SA, Reg. S 1% 22/04/2026	EUR	2.700.000	2.606.407	0,03
BPER Banca, Reg. S 3.875% 25/07/2032	EUR	28.147.000	26.468.707	0,26	Credit Agricole SA, Reg. S 0.625% 12/01/2028	EUR	500.000	460.037	-
BPER Banca, Reg. S 8.625% 20/01/2033	EUR	2.284.000	2.498.632	0,02	Credit Mutuel Arkea SA, Reg. S 0.875% 07/05/2027	EUR	23.700.000	21.936.636	0,22
Bundesobligation, Reg. S 2.4% 19/10/2028	EUR	25.000.000	25.508.520	0,25	Credit Mutuel Arkea SA, Reg. S 3.375% 19/09/2027	EUR	17.700.000	17.778.153	0,18
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0% 15/02/2031	EUR	5.677.048	4.964.513	0,05	Credit Suisse AG, Reg. S 7.75% 10/03/2026	GBP	27.682.000	33.573.653	0,33
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 1.7% 15/08/2032	EUR	5.604.800	5.487.468	0,05	Credit Suisse Schweiz AG, Reg. S 3.39% 05/12/2025	EUR	28.000.000	28.050.837	0,28
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 2.3% 15/02/2033	EUR	40.794.254	41.831.452	0,41	Crelan SA, Reg. S 5.75% 26/01/2028	EUR	13.600.000	14.252.936	0,14
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 1.25% 15/08/2048	EUR	7.600.000	6.167.916	0,06	Crelan SA, Reg. S 6% 28/02/2030	EUR	54.600.000	57.831.609	0,57
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0% 15/08/2050	EUR	30.256.000	16.833.415	0,17	Danske Bank A/S, Reg. S 4.75% 21/06/2030	EUR	12.281.000	12.962.424	0,13
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 1.8% 15/08/2053	EUR	50.000.000	45.003.376	0,45	de Volksbank NV, Reg. S 4.875% 07/03/2030	EUR	24.200.000	25.279.280	0,25
Caisse Nationale de Reassurance Mutuelle Agricole Groupama, Reg. S 6.375% Perpetual	EUR	35.200.000	35.368.080	0,35	de Volksbank NV, Reg. S 2.375% 04/05/2027	EUR	2.200.000	2.124.937	0,02
CaixaBank SA, Reg. S 6.875% 25/10/2033	GBP	27.600.000	32.465.638	0,32	de Volksbank NV, Reg. S 1.75% 22/10/2030	EUR	2.000.000	1.884.337	0,02
Cassa Centrale Banca - Credito Cooperativo Italiano SpA, Reg. S 5.885% 16/02/2027	EUR	10.749.000	11.149.540	0,11	Deutsche Bank AG, Reg. S 5% 05/09/2030	EUR	13.000.000	13.442.859	0,13
Ceska sporitelna A/S, Reg. S 5.737% 08/03/2028	EUR	9.000.000	9.302.535	0,09	Deutsche Bank AG, Reg. S 1.75% 19/11/2030	EUR	41.800.000	36.377.216	0,36
Channel Link Enterprises Finance plc, Reg. S 2.706% 30/06/2050	EUR	16.593.000	15.639.068	0,15	Deutsche Bank AG, Reg. S 1.375% 17/02/2032	EUR	31.700.000	26.083.819	0,26
Citigroup, Inc., Reg. S 1.5% 24/07/2026	EUR	4.000.000	3.863.348	0,04	Deutsche Boerse AG, Reg. S 3.875% 28/09/2026	EUR	41.700.000	42.621.868	0,42
CNP Assurances SACA, Reg. S 2.5% 30/06/2051	EUR	23.700.000	20.722.688	0,21	Deutsche Boerse AG, Reg. S 3.875% 28/09/2033	EUR	42.700.000	45.529.913	0,45
CNP Assurances SACA, Reg. S 5.25% 18/07/2053	EUR	25.000.000	25.933.178	0,26	Deutsche Boerse AG, Reg. S 2% 23/06/2048	EUR	20.000.000	18.163.419	0,18

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF EURO Corporate Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettöver- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettöver- mögens
DNB Bank ASA, Reg. S 1.625% 31/05/2026	EUR	3.000.000	2.922.488	0,03	ING Groep NV, Reg. S 4.875% 14/11/2027	EUR	3.800.000	3.943.735	0,04
Edenred SE, Reg. S 3.625% 13/12/2026	EUR	22.600.000	22.927.429	0,23	ING Groep NV, Reg. S 0.375% 29/09/2028	EUR	43.700.000	38.823.358	0,38
EQT AB, Reg. S 2.375% 06/04/2028	EUR	46.137.000	43.646.294	0,43	ING Groep NV, Reg. S 4.5% 23/05/2029	EUR	22.200.000	22.890.884	0,23
EQT AB, Reg. S 0.875% 14/05/2031	EUR	31.217.000	24.899.238	0,25	Intermediate Capital Group plc, Reg. S 1.625% 17/02/2027	EUR	16.880.000	15.591.938	0,15
EQT AB, Reg. S 2.875% 06/04/2032	EUR	78.862.000	70.559.024	0,70	Intermediate Capital Group plc, Reg. S 2.5% 28/01/2030	EUR	9.585.000	8.478.623	0,08
First Abu Dhabi Bank PJSC, Reg. S 0.125% 16/02/2026	EUR	4.000.000	3.695.502	0,04	Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 4.875% 19/05/2030	EUR	35.913.000	37.855.200	0,37
Fiserv, Inc. 4.5% 24/05/2031	EUR	51.237.000	54.397.606	0,54	Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 5.125% 29/08/2031	EUR	20.000.000	21.353.501	0,21
Ford Motor Credit Co. LLC 2.748% 14/06/2024	GBP	6.045.000	6.865.172	0,07	Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 5.625% 08/03/2033	EUR	15.617.000	16.839.126	0,17
France Treasury Bill BTF, Reg. S 0% 24/01/2024	EUR	23.277.000	23.224.699	0,23	Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 6.5% 14/03/2029	GBP	5.000.000	5.853.934	0,06
France Treasury Bill BTF, Reg. S 0% 28/02/2024	EUR	30.000.000	29.827.152	0,30	Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 6.184% 20/02/2034	EUR	6.494.000	6.868.710	0,07
France Treasury Bill BTF, Reg. S 0% 20/03/2024	EUR	20.000.000	19.841.795	0,20	Investec Bank plc, Reg. S 1.25% 11/08/2026	EUR	63.544.000	59.689.801	0,59
France Treasury Bill BTF, Reg. S 0% 15/05/2024	EUR	40.000.000	39.449.353	0,39	Investec Bank plc, Reg. S 0.5% 17/02/2027	EUR	11.753.000	10.743.123	0,11
France Treasury Bill BTF, Reg. S 0% 07/08/2024	EUR	44.500.000	43.602.277	0,43	Investec plc, Reg. S 2.625% 04/01/2032	GBP	12.005.000	11.767.761	0,12
Gazprom PJSC, Reg. S 2.949% 24/01/2024	EUR	42.210.000	34.823.250	0,34	Islandsbanki HF, Reg. S 7.375% 17/05/2026	EUR	19.905.000	20.972.465	0,21
Gazprom PJSC, Reg. S 4.25% 06/04/2024	GBP	1.603.000	1.503.822	0,01	JPMorgan Chase & Co., Reg. S 4.457% 13/11/2031	EUR	117.333.000	123.796.633	1,22
Grenke Finance plc, Reg. S 7.875% 06/04/2027	EUR	24.714.000	26.698.378	0,26	Lancashire Holdings Ltd., Reg. S 5.625% 18/09/2041	USD	24.024.000	18.669.390	0,18
Hamburg Commercial Bank AG, Reg. S 4.875% 17/03/2025	EUR	3.600.000	3.612.458	0,04	Landsbankinn HF, Reg. S 6.375% 12/03/2027	EUR	18.729.000	19.424.258	0,19
Hamburg Commercial Bank AG, Reg. S 4.875% 30/03/2027	EUR	100.000	101.115	-	Leeds Building Society, Reg. S 1.375% 06/10/2027	GBP	25.262.000	25.672.444	0,25
Hannover Rueck SE, Reg. S 5.875% 26/08/2043	EUR	3.400.000	3.801.247	0,04	Lloyds Banking Group plc, Reg. S 4.75% 21/09/2031	EUR	39.934.000	42.251.632	0,42
HSBC Holdings plc, Reg. S 3.019% 15/06/2027	EUR	4.390.000	4.339.008	0,04	Luminor Bank A/S, Reg. S 7.25% 16/01/2026	EUR	36.646.000	37.370.631	0,37
HSBC Holdings plc, Reg. S 6.364% 16/11/2032	EUR	3.500.000	3.771.034	0,04	MassMutual Global Funding II, Reg. S 3.75% 19/01/2030	EUR	38.499.000	39.497.131	0,39
HYPO NOE Landesbank fuer Niederoesterreich und Wien AG, Reg. S 0.375% 25/06/2024	EUR	9.000.000	8.823.469	0,09	mBank SA, Reg. S 0.966% 21/09/2027	EUR	37.100.000	32.263.570	0,32

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF EURO Corporate Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettöver- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettöver- mögens
Metropolitan Life Global Funding I, Reg. S 1.75% 25/05/2025	EUR	3.000.000	2.930.370	0,03	Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA, Reg. S 5.625% 01/02/2026	EUR	16.051.000	16.268.972	0,16
Metropolitan Life Global Funding I, Reg. S 3.75% 05/12/2030	EUR	7.928.000	8.156.937	0,08	Principality Building Society, Reg. S 8.625% 12/07/2028	GBP	13.926.000	17.361.614	0,17
Mexico Government Bond 2.25% 12/08/2036	EUR	37.000.000	29.175.314	0,29	QBE Insurance Group Ltd., Reg. S 2.5% 13/09/2038	GBP	23.210.000	22.698.411	0,22
Morgan Stanley 2.103% 08/05/2026	EUR	1.300.000	1.270.757	0,01	Raiffeisen Bank SA, Reg. S 7% 12/10/2027	EUR	2.600.000	2.694.250	0,03
Morgan Stanley 0.406% 29/10/2027	EUR	10.946.000	10.056.977	0,10	Raiffeisen Schweiz Genossenschaft 4.84% 03/11/2028	EUR	47.000.000	49.139.017	0,49
Morgan Stanley 4.813% 25/10/2028	EUR	2.600.000	2.723.271	0,03	Raiffeisen Schweiz Genossenschaft, Reg. S 5.23% 01/11/2027	EUR	35.500.000	37.622.245	0,37
Morgan Stanley 0.495% 26/10/2029	EUR	45.000.000	38.855.510	0,38	Raiffeisenbank A/S, Reg. S 7.125% 19/01/2026	EUR	34.000.000	34.484.126	0,34
Morgan Stanley 1.102% 29/04/2033	EUR	12.204.000	9.922.990	0,10	Raiffeisenbank A/S, Reg. S 1% 09/06/2028	EUR	28.300.000	24.619.472	0,24
Morgan Stanley 5.148% 25/01/2034	EUR	76.168.000	83.837.928	0,83	Raiffeisenbank Austria dd/ Croatia, Reg. S 7.875% 05/06/2027	EUR	7.800.000	8.272.267	0,08
Muenchener Rueck- versicherungs-Ge- sellschaft AG, Reg. S 1.25% 26/05/2041	EUR	1.600.000	1.329.594	0,01	Romania Government Bond, Reg. S 5.5% 18/09/2028	EUR	43.673.000	44.971.507	0,45
NatWest Group plc, Reg. S 4.771% 16/02/2029	EUR	500.000	520.105	0,01	Romania Government Bond, Reg. S 6.375% 18/09/2033	EUR	61.353.000	65.036.449	0,64
New York Life Global Funding, Reg. S 3.625% 09/01/2030	EUR	28.647.000	29.545.714	0,29	Romania Government Bond, Reg. S 3.75% 07/02/2034	EUR	24.242.000	20.924.199	0,21
NIBC Bank NV, Reg. S 6.375% 01/12/2025	EUR	2.000.000	2.094.778	0,02	Romania Government Bond, Reg. S 3.875% 29/10/2035	EUR	7.908.000	6.751.564	0,07
NIBC Bank NV, Reg. S 6% 16/11/2028	EUR	37.800.000	40.175.919	0,40	Romania Government Bond, Reg. S 3.375% 08/02/2038	EUR	2.982.000	2.335.417	0,02
NN Group NV, Reg. S 6% 03/11/2043	EUR	20.061.000	21.472.899	0,21	Romania Government Bond, Reg. S 4.125% 11/03/2039	EUR	7.137.000	5.972.563	0,06
Nova Kreditna Banka Maribor dd, Reg. S 7.375% 29/06/2026	EUR	14.300.000	14.773.330	0,15	Sampo OYJ, Reg. S 2.5% 03/09/2052	EUR	16.483.000	13.910.202	0,14
Nova Ljubljanska Banka dd, Reg. S 7.125% 27/06/2027	EUR	17.300.000	18.250.289	0,18	Santander Consumer Finance SA, Reg. S 4.125% 05/05/2028	EUR	20.000.000	20.675.662	0,20
OTP Bank Nyrt., Reg. S 6.125% 05/10/2027	EUR	39.425.000	40.813.667	0,40	Siemens Finan- cieringsmaat- schappij NV, Reg. S 3.5% 24/02/2036	EUR	39.000.000	40.463.046	0,40
OTP Bank Nyrt., Reg. S 8.75% 15/05/2033	USD	8.246.000	7.704.624	0,08	Siemens Finan- cieringsmaat- schappij NV, Reg. S 3.625% 24/02/2043	EUR	7.500.000	7.811.412	0,08
Permanent TSB Group Holdings plc, Reg. S 6.625% 25/04/2028	EUR	11.914.000	12.587.832	0,12					
Permanent TSB Group Holdings plc, Reg. S 6.625% 30/06/2029	EUR	20.792.000	22.305.373	0,22					
Phoenix Group Holdings plc, Reg. S 7.75% 06/12/2053	GBP	40.286.000	48.568.106	0,48					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF EURO Corporate Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettöver- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettöver- mögens
Siemens Finan- cieringsmaat- schappij NV, Reg. S 4.162% 18/12/2025	EUR	17.000.000	17.037.417	0,17	Virgin Money UK plc, Reg. S 2.875% 24/06/2025	EUR	10.099.000	10.038.739	0,10
Societe Generale SA, Reg. S 1.125% 21/04/2026	EUR	1.300.000	1.255.287	0,01	Virgin Money UK plc, Reg. S 4% 25/09/2026	GBP	7.763.000	8.586.928	0,08
Societe Generale SA, Reg. S 4.25% 06/12/2030	EUR	30.000.000	30.520.145	0,30	Virgin Money UK plc, Reg. S 4% 03/09/2027	GBP	12.275.000	13.412.707	0,13
Societe Generale SA, Reg. S 4.875% 21/11/2031	EUR	2.600.000	2.722.726	0,03	Virgin Money UK plc, Reg. S 7.625% 23/08/2029	GBP	22.000.000	26.951.931	0,27
Sogecap SA, Reg. S 6.5% 16/05/2044	EUR	32.400.000	35.046.400	0,35	Virgin Money UK plc, Reg. S 2.625% 19/08/2031	GBP	410.000	417.918	-
Standard Chartered plc, 144A 7.767% 16/11/2028	USD	13.818.000	13.495.960	0,13	Wells Fargo & Co., Reg. S 2% 27/04/2026	EUR	5.500.000	5.317.026	0,05
Swedbank AB, Reg. S 4.125% 13/11/2028	EUR	20.915.000	21.678.447	0,21	Yorkshire Building Society, Reg. S 0.625% 21/09/2025	EUR	24.204.000	22.980.222	0,23
Sydbank A/S, Reg. S 5.125% 06/09/2028	EUR	3.268.000	3.378.570	0,03				<b>4.226.450.000</b>	<b>41,83</b>
Synchrony Financial 7.25% 02/02/2033	USD	30.000.000	26.909.715	0,27	<b>Gesundheitswesen</b>				
Temasek Financial I Ltd., Reg. S 3.5% 15/02/2033	EUR	25.054.000	25.771.622	0,26	AstraZeneca plc, Reg. S 3.75% 03/03/2032	EUR	31.851.000	33.577.802	0,33
UBS Group AG, 144A 4.703% 05/08/2027	USD	13.867.000	12.352.702	0,12	Bayer AG, Reg. S 4.625% 26/05/2033	EUR	43.935.000	45.947.292	0,45
UBS Group AG, Reg. S 0.25% 24/02/2028	EUR	14.384.000	12.662.397	0,13	Bayer AG, Reg. S 7% 25/09/2083	EUR	24.800.000	25.663.437	0,25
UBS Group AG, Reg. S 0.25% 03/11/2026	EUR	46.860.000	43.967.884	0,44	Coloplast Finance BV, Reg. S 2.25% 19/05/2027	EUR	16.714.000	16.230.197	0,16
UBS Group AG, Reg. S 0.25% 05/11/2028	EUR	34.735.000	30.599.729	0,30	Eurofins Scientific SE, Reg. S 4% 06/07/2029	EUR	33.667.000	34.185.004	0,34
UBS Group AG, Reg. S 7.75% 01/03/2029	EUR	57.133.000	65.905.657	0,65	Eurofins Scientific SE, Reg. S 4.75% 06/09/2030	EUR	41.706.000	44.026.309	0,44
UBS Group AG, Reg. S 3.125% 15/06/2030	EUR	13.375.000	13.032.875	0,13	Eurofins Scientific SE, Reg. S 6.75% Perpetual	EUR	23.959.000	24.980.612	0,25
UBS Group AG, Reg. S 4.75% 17/03/2032	EUR	33.662.000	35.519.808	0,35	Gruenthal GmbH, Reg. S 6.75% 15/05/2030	EUR	1.254.000	1.333.397	0,01
Unicaja Banco SA, Reg. S 4.5% 30/06/2025	EUR	8.100.000	8.106.269	0,08	Lonza Finance International NV, Reg. S 1.625% 21/04/2027	EUR	17.705.000	16.991.471	0,17
Unicaja Banco SA, Reg. S 6.5% 11/09/2028	EUR	21.000.000	21.822.528	0,22	Lonza Finance International NV, Reg. S 3.875% 25/05/2033	EUR	19.917.000	20.700.316	0,20
Unicaja Banco SA, Reg. S 5.125% 21/02/2029	EUR	32.100.000	33.023.663	0,33	Medtronic Global Holdings SCA 3.375% 15/10/2034	EUR	17.929.000	18.123.411	0,18
Unicaja Banco SA, Reg. S 3.125% 19/07/2032	EUR	18.800.000	16.750.950	0,17	Novartis Finance SA, Reg. S 0% 23/09/2028	EUR	6.000.000	5.316.096	0,05
UNIQA Insurance Group AG, Reg. S 2.375% 09/12/2041	EUR	10.900.000	8.871.745	0,09	Organon & Co., Reg. S 2.875% 30/04/2028	EUR	17.130.000	15.769.844	0,16
US Treasury 4.875% 31/10/2030	USD	18.946.400	18.117.747	0,18	Pfizer Investment Enterprises Pte. Ltd. 4.65% 19/05/2030	USD	26.672.000	24.261.025	0,24
US Treasury 4.375% 15/08/2043	USD	9.712.400	8.988.233	0,09	Roche Finance Europe BV, Reg. S 3.586% 04/12/2036	EUR	20.568.000	21.792.763	0,22

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF EURO Corporate Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettöver- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettöver- mögens
Sandoz Finance BV, Reg. S 4.22% 17/04/2030	EUR	33.878.000	35.217.989	0,35	Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 2% 15/01/2030	EUR	49.818.000	44.279.870	0,44
Sanofi SA, Reg. S 1% 21/03/2026	EUR	1.000.000	961.592	0,01	Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 4.75% 24/01/2031	EUR	43.156.000	44.625.850	0,44
Sanofi SA, Reg. S 1.25% 06/04/2029	EUR	2.700.000	2.515.909	0,02	Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 2.25% 25/01/2032	EUR	20.000.000	17.244.945	0,17
Sartorius Finance BV, Reg. S 4.25% 14/09/2026	EUR	8.900.000	9.104.519	0,09	Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 5.125% 14/06/2033	EUR	14.840.000	15.576.361	0,15
Sartorius Finance BV, Reg. S 4.375% 14/09/2029	EUR	29.000.000	30.084.974	0,30	Bouygues SA, Reg. S 4.625% 07/06/2032	EUR	600.000	660.210	0,01
Sartorius Finance BV, Reg. S 4.5% 14/09/2032	EUR	17.600.000	18.377.804	0,18	Bouygues SA, Reg. S 5.375% 30/06/2042	EUR	2.500.000	2.978.048	0,03
Sartorius Finance BV, Reg. S 4.875% 14/09/2035	EUR	51.700.000	54.657.861	0,54	Cellnex Finance Co. SA, Reg. S 1.25% 15/01/2029	EUR	20.400.000	18.259.958	0,18
Smith & Nephew plc 4.565% 11/10/2029	EUR	15.828.000	16.814.327	0,17	Cellnex Finance Co. SA, Reg. S 2% 15/02/2033	EUR	7.100.000	6.072.722	0,06
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 4.375% 09/05/2030	EUR	7.166.000	6.745.105	0,07	CRH SMW Finance DAC, Reg. S 4% 11/07/2031	EUR	5.000.000	5.200.693	0,05
Thermo Fisher Scientific, Inc. 1.875% 01/10/2049	EUR	18.000.000	12.922.705	0,13	CRH SMW Finance DAC, Reg. S 4.25% 11/07/2035	EUR	16.500.000	17.386.915	0,17
			<b>536.301.761</b>	<b>5,31</b>	DAA Finance plc, Reg. S 1.554% 07/06/2028	EUR	15.369.000	14.372.305	0,14
<b>Industrie</b>					DAA Finance plc, Reg. S 1.601% 05/11/2032	EUR	15.440.000	13.302.564	0,13
ABB Finance BV, Reg. S 3.375% 16/01/2031	EUR	39.684.000	40.747.888	0,40	Daimler Truck International Finance BV, Reg. S 3.875% 19/06/2029	EUR	12.900.000	13.335.569	0,13
Aena SME SA, Reg. S 4.25% 13/10/2030	EUR	9.900.000	10.539.045	0,10	Deutsche Bahn Finance GMBH, Reg. S 4% 23/11/2043	EUR	10.476.000	11.441.538	0,11
Aeroporti di Roma SpA, Reg. S 1.75% 30/07/2031	EUR	24.370.000	21.078.892	0,21	Deutsche Bahn Finance GMBH, Reg. S 1.125% 29/05/2051	EUR	63.284.000	40.113.208	0,40
Aeroporti di Roma SpA, Reg. S 4.875% 10/07/2033	EUR	24.233.000	25.557.187	0,25	Esercizi Aeroportuali SEA SpA, Reg. S 3.5% 09/10/2025	EUR	26.605.000	26.139.413	0,26
ALD SA, Reg. S 4.75% 13/10/2025	EUR	21.000.000	21.419.502	0,21	FCC Servicios Medio Ambiente Holding SAU, Reg. S 1.661% 04/12/2026	EUR	20.191.000	19.268.144	0,19
ALD SA, Reg. S 4.875% 06/10/2028	EUR	30.000.000	31.769.610	0,31	FCC Servicios Medio Ambiente Holding SAU, Reg. S 5.25% 30/10/2029	EUR	24.974.000	26.839.758	0,27
Alfa Laval Treasury International AB, Reg. S 1.375% 18/02/2029	EUR	13.535.000	12.399.968	0,12	Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide, Reg. S 2.125% 09/07/2027	EUR	36.040.000	35.096.905	0,35
Aliaxis Finance SA, Reg. S 0.875% 08/11/2028	EUR	55.700.000	47.347.955	0,47	Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide, Reg. S 1.875% 31/03/2028	EUR	69.951.000	66.223.521	0,67
Arcadis NV, Reg. S 4.875% 28/02/2028	EUR	22.304.000	23.128.105	0,23					
Arval Service Lease SA, Reg. S 4.25% 11/11/2025	EUR	53.400.000	54.046.727	0,54					
Arval Service Lease SA, Reg. S 4% 22/09/2026	EUR	38.100.000	38.616.065	0,38					
Arval Service Lease SA, Reg. S 4.75% 22/05/2027	EUR	13.700.000	14.233.571	0,14					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF EURO Corporate Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettöver- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettöver- mögens
Gatwick Airport Finance plc, Reg. S 4.375% 07/04/2026	GBP	24.146.000	26.717.941	0,26	DS Smith plc, Reg. S 0.875% 12/09/2026	EUR	17.605.000	16.450.297	0,16
Heathrow Funding Ltd., Reg. S 4.5% 11/07/2035	EUR	61.879.000	65.955.836	0,66	DS Smith plc, Reg. S 4.375% 27/07/2027	EUR	33.628.000	34.617.035	0,34
IMCD NV, Reg. S 2.125% 31/03/2027	EUR	20.118.000	19.273.326	0,19	DS Smith plc, Reg. S 4.5% 27/07/2030	EUR	25.030.000	26.095.652	0,26
IMCD NV, Reg. S 4.875% 18/09/2028	EUR	30.438.000	31.922.473	0,32	ELM BV for Firmenich International SA, Reg. S 3.75% Perpetual	EUR	20.000.000	19.649.000	0,19
Knorr-Bremse AG, Reg. S 3.25% 21/09/2027	EUR	3.200.000	3.230.370	0,03	Givaudan Finance Europe BV, Reg. S 1.625% 22/04/2032	EUR	13.127.000	11.780.682	0,12
Leasys SpA, Reg. S 4.5% 26/07/2026	EUR	36.374.000	37.048.047	0,37	Givaudan Finance Europe BV, Reg. S 4.125% 28/11/2033	EUR	1.313.000	1.399.456	0,01
Leasys SpA, Reg. S 4.625% 16/02/2027	EUR	2.300.000	2.360.972	0,02	Heidelberg Materials Finance Luxembourg SA, Reg. S 4.875% 21/11/2033	EUR	41.327.000	44.095.203	0,43
Mobico Group plc, Reg. S 4.875% 26/09/2031	EUR	3.900.000	3.970.543	0,04	Imerys SA, Reg. S 4.75% 29/11/2029	EUR	26.400.000	26.865.121	0,27
Mohawk Capital Finance SA 1.75% 12/06/2027	EUR	4.200.000	3.969.218	0,04	Symrise AG, Reg. S 1.375% 01/07/2027	EUR	20.000.000	18.920.852	0,19
Parker-Hanfin Corp. 1.125% 01/03/2025	EUR	8.232.000	7.989.411	0,08	Westlake Corp. 1.625% 17/07/2029	EUR	1.000.000	899.849	0,01
Superstrada Pedemontana Veneta SpA, STEP, Reg. S 0% 30/06/2047	EUR	21.719.340	19.565.324	0,19				<b>239.976.809</b>	<b>2,37</b>
Sydney Airport Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S 4.375% 03/05/2033	EUR	3.000.000	3.161.239	0,03					
Teleperformance SE, Reg. S 5.25% 22/11/2028	EUR	25.200.000	26.374.280	0,26	<b>Immobilien</b>				
Teleperformance SE, Reg. S 5.75% 22/11/2031	EUR	46.800.000	49.761.874	0,49	Acef Holding SCA, Reg. S 1.25% 26/04/2030	EUR	5.000.000	4.025.090	0,04
Transurban Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S 1.45% 16/05/2029	EUR	15.946.000	14.547.153	0,14	Adler Financing Sarl 12.5% 30/06/2025	EUR	32.208.000	33.969.777	0,34
VR-Yhtymä OYJ, Reg. S 2.375% 30/05/2029	EUR	2.000.000	1.915.788	0,02	Agps Bondco plc, Reg. S 4.25% 31/07/2025	EUR	29.700.000	21.172.091	0,21
Weir Group plc (The), Reg. S 6.875% 14/06/2028	GBP	6.287.000	7.637.283	0,08	American Tower Corp., REIT 0.5% 15/01/2028	EUR	19.821.000	17.695.391	0,18
			<b>1.104.704.090</b>	<b>10,93</b>	American Tower Corp., REIT 0.875% 21/05/2029	EUR	2.995.000	2.614.808	0,03
<b>Informationstechnologie</b>					American Tower Corp., REIT 0.95% 05/10/2030	EUR	16.437.000	13.821.084	0,14
Corning, Inc. 4.125% 15/05/2031	EUR	3.800.000	3.980.799	0,04	American Tower Corp., REIT 4.625% 16/05/2031	EUR	30.363.000	32.047.114	0,32
			<b>3.980.799</b>	<b>0,04</b>	Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL, Reg. S 2% 15/02/2024	EUR	29.019.000	28.923.876	0,29
<b>Grundstoffe</b>					Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL, Reg. S 1.25% 26/04/2027	EUR	47.587.000	41.842.660	0,41
Anglo American Capital plc, Reg. S 5% 15/03/2031	EUR	32.955.000	35.173.102	0,35	Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL, Reg. S 1% 04/05/2028	EUR	17.607.000	14.786.764	0,15
BASF SE, Reg. S 4.25% 08/03/2032	EUR	100.000	106.667	-					
BASF SE, Reg. S 4.5% 08/03/2035	EUR	3.600.000	3.923.893	0,04					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF EURO Corporate Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettöver- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettöver- mögens
Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL, Reg. S 1.75% 12/03/2029	EUR	10.000.000	8.439.302	0,08	Prologis International Funding II SA, REIT, Reg. S 1.625% 17/06/2032	EUR	8.559.000	7.212.832	0,07
Citycon Treasury BV, Reg. S 1.625% 12/03/2028	EUR	22.448.000	18.011.490	0,18	SATO OYJ, Reg. S 1.375% 31/05/2024	EUR	9.600.000	9.404.861	0,09
CPI Property Group SA, Reg. S 1.5% 27/01/2031	EUR	50.244.000	26.571.791	0,26	SATO OYJ, Reg. S 1.375% 24/02/2028	EUR	10.199.000	8.515.033	0,08
CPI Property Group SA, Reg. S 4.875% Perpetual	EUR	38.264.000	11.466.956	0,11	SELP Finance SARL, REIT, Reg. S 1.5% 20/11/2025	EUR	5.230.000	5.039.778	0,05
Cromwell Ereit Lux Finco SARL, REIT, Reg. S 2.125% 19/11/2025	EUR	29.353.000	27.700.896	0,27	SELP Finance SARL, REIT, Reg. S 1.5% 20/12/2026	EUR	7.907.000	7.404.814	0,07
Digital Euro Finco LLC, REIT, Reg. S 1.125% 09/04/2028	EUR	11.081.000	10.030.632	0,10	SELP Finance SARL, REIT, Reg. S 3.75% 10/08/2027	EUR	16.625.000	16.659.647	0,16
GTC Aurora Luxembourg SA, Reg. S 2.25% 23/06/2026	EUR	18.910.000	14.015.714	0,14	Sirius Real Estate Ltd., Reg. S 1.125% 22/06/2026	EUR	2.500.000	2.260.670	0,02
Heimstaden Bostad AB, Reg. S 2.625% Perpetual	EUR	21.980.000	7.697.176	0,08	Tritax EuroBox plc, Reg. S 0.95% 02/06/2026	EUR	4.781.000	4.354.158	0,04
Heimstaden Bostad AB, Reg. S 3.375% Perpetual	EUR	30.928.000	13.111.431	0,13	VIA Outlets BV, Reg. S 1.75% 15/11/2028	EUR	31.446.000	28.002.187	0,28
Heimstaden Bostad Treasury BV, Reg. S 0.75% 06/09/2029	EUR	1.066.000	704.280	0,01				<b>753.188.011</b>	<b>7,45</b>
Indigo Group SAS, Reg. S 4.5% 18/04/2030	EUR	45.200.000	47.223.768	0,47	<b>Versorger</b>				
In'li SA, Reg. S 1.125% 02/07/2029	EUR	1.800.000	1.596.165	0,02	Alperia SpA, Reg. S 5.701% 05/07/2028	EUR	3.800.000	3.907.922	0,04
Liberty Living Finance plc, Reg. S 3.375% 28/11/2029	GBP	20.000.000	21.152.000	0,21	E.ON SE, Reg. S 3.875% 12/01/2035	EUR	12.899.000	13.434.672	0,13
Logicor Financing SARL, Reg. S 1.625% 15/07/2027	EUR	59.980.000	55.208.053	0,54	EDP - Energias de Portugal SA, Reg. S 1.875% 14/03/2082	EUR	10.000.000	8.450.450	0,08
Logicor Financing SARL, Reg. S 1.625% 17/01/2030	EUR	63.322.000	54.299.311	0,53	Electricite de France SA, Reg. S 4.75% 12/10/2034	EUR	1.600.000	1.729.912	0,02
Logicor Financing SARL, Reg. S 0.875% 14/01/2031	EUR	29.291.000	22.704.928	0,22	Electricite de France SA, Reg. S 4.625% 25/01/2043	EUR	21.800.000	22.988.751	0,23
P3 Group SARL, Reg. S 0.875% 26/01/2026	EUR	36.390.000	34.015.672	0,34	Electricite de France SA, Reg. S 2% 09/12/2049	EUR	21.800.000	14.515.098	0,14
P3 Group SARL, Reg. S 1.625% 26/01/2029	EUR	53.171.000	46.818.380	0,46	Electricite de France SA, Reg. S 2.625% Perpetual	EUR	18.800.000	16.766.611	0,17
Praemia Healthcare SACA, REIT, Reg. S 5.5% 19/09/2028	EUR	19.000.000	19.920.064	0,20	Electricite de France SA, Reg. S 3.375% Perpetual	EUR	53.000.000	46.661.200	0,45
Praemia Healthcare SACA, REIT, Reg. S 1.375% 17/09/2030	EUR	15.400.000	12.747.367	0,13	Electricite de France SA, Reg. S 5.875% Perpetual	GBP	10.900.000	11.520.375	0,11
					Enel Finance International NV, Reg. S 4.5% 20/02/2043	EUR	39.149.000	40.465.111	0,40
					Enel SpA, Reg. S 1.375% Perpetual	EUR	15.602.000	13.662.079	0,14
					Enel SpA, Reg. S 6.375% Perpetual	EUR	7.903.000	8.280.773	0,08

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF EURO Corporate Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettöver- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettöver- mögens
Enel SpA, Reg. S 6.625% Perpetual	EUR	6.334.000	6.753.184	0,07	Statkraft A/S, Reg. S 2.875% 13/09/2029	EUR	8.912.000	8.942.072	0,09
Engie SA, Reg. S 4.25% 06/09/2034	EUR	42.900.000	45.558.084	0,45	Statkraft A/S, Reg. S 3.5% 09/06/2033	EUR	9.500.000	9.836.523	0,10
Engie SA, Reg. S 4.5% 06/09/2042	EUR	19.000.000	20.492.222	0,20	Statnett SF, Reg. S 0.875% 08/03/2025	EUR	1.500.000	1.454.564	0,01
Engie SA, Reg. S 4.25% 11/01/2043	EUR	12.100.000	12.701.627	0,13	Stedin Holding NV, Reg. S 0.875% 24/10/2025	EUR	4.000.000	3.834.132	0,04
Eurogrid GmbH, Reg. S 1.875% 10/06/2025	EUR	2.000.000	1.956.287	0,02	TenneT Holding BV, Reg. S 3.875% 28/10/2028	EUR	1.500.000	1.568.421	0,02
Holding d'Infra- structures des Metiers de l'En- vironnement, Reg. S 4.5% 06/04/2027	EUR	38.997.000	39.930.003	0,40	TenneT Holding BV, Reg. S 4.25% 28/04/2032	EUR	1.000.000	1.087.071	0,01
Iberdrola International BV, Reg. S 1.874% Perpetual	EUR	22.900.000	21.605.738	0,21	TenneT Holding BV, Reg. S 4.75% 28/10/2042	EUR	1.200.000	1.392.424	0,01
MVM Energetika Zrt., Reg. S 0.875% 18/11/2027	EUR	39.136.000	33.540.448	0,33	Terna - Rete Elettrica Nazionale, Reg. S 3.875% 24/07/2033	EUR	4.475.000	4.621.201	0,05
National Grid Electricity Distribution East Midlands plc, Reg. S 3.949% 20/09/2032	EUR	22.063.000	22.750.770	0,23	Transmission Finance DAC, Reg. S 0.375% 18/06/2028	EUR	14.153.000	12.369.428	0,12
National Grid Electricity Distribution plc, Reg. S 3.5% 16/10/2026	GBP	19.925.000	22.185.839	0,22	Vattenfall AB, Reg. S 3.75% 18/10/2026	EUR	10.607.000	10.792.272	0,11
National Grid plc, Reg. S 0.25% 01/09/2028	EUR	9.994.000	8.728.533	0,09	Veolia Environnement SA, Reg. S 2% Perpetual	EUR	40.000.000	35.895.000	0,36
National Grid plc, Reg. S 2.949% 30/03/2030	EUR	32.463.000	31.695.012	0,31				<b>779.736.281</b>	<b>7,72</b>
National Grid plc, Reg. S 0.75% 01/09/2033	EUR	16.210.000	12.437.288	0,12				<b>9.366.779.605</b>	<b>92,69</b>
National Grid plc, Reg. S 4.275% 16/01/2035	EUR	33.285.000	34.489.226	0,34					
NGG Finance plc, Reg. S 1.625% 05/12/2079	EUR	4.609.000	4.516.820	0,04					
Orsted A/S, Reg. S 4.125% 01/03/2035	EUR	18.117.000	18.879.648	0,19					
Resa SA, Reg. S 1% 22/07/2026	EUR	4.200.000	3.954.199	0,04					
SSE plc, Reg. S 2.875% 01/08/2029	EUR	13.416.000	13.287.797	0,13					
SSE plc, Reg. S 1.75% 16/04/2030	EUR	24.519.000	22.542.769	0,22					
SSE plc, Reg. S 4% 05/09/2031	EUR	20.758.000	21.732.733	0,22					
SSE plc, Reg. S 3.125% Perpetual	EUR	38.290.000	36.428.325	0,36					
SSE plc, Reg. S 4% Perpetual	EUR	25.000.000	24.256.563	0,24					
Statkraft A/S, Reg. S 3.125% 13/12/2026	EUR	24.980.000	25.137.104	0,25					
								<b>779.736.281</b>	<b>7,72</b>
					<b>Summe Anleihen</b>			<b>9.366.779.605</b>	<b>92,69</b>
					<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>			<b>9.366.779.605</b>	<b>92,69</b>
					<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>				
					<b>Anleihen</b>				
					<b>Kommunikationsdienstleistungen</b>				
					Tencent Holdings Ltd., Reg. S 3.68% 22/04/2041	USD	23.797.000	16.962.012	0,17
								<b>16.962.012</b>	<b>0,17</b>
					<b>Zyklische Konsumgüter</b>				
					Mercedes-Benz Finance North America LLC, 144A 4.95% 30/03/2025	USD	27.277.000	24.693.944	0,25
					Mercedes-Benz Finance North America LLC, 144A 5.375% 26/11/2025	USD	20.000.000	18.271.440	0,18
					Sotheby's, 144A 7.375% 15/10/2027	USD	9.595.000	8.377.463	0,08
								<b>51.342.847</b>	<b>0,51</b>
					<b>Energie</b>				
					Energian Israel Finance Ltd., Reg. S, 144A 4.875% 30/03/2026	USD	3.000.000	2.509.162	0,02

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF EURO Corporate Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
Energian Israel Finance Ltd., Reg. S, 144A 8.5% 30/09/2033	USD	10.055.328	8.724.081	0,09	Enel Finance International NV, 144A 7.5% 14/10/2032	USD	49.010.000	50.650.228	0,51
			<b>11.233.243</b>	<b>0,11</b>				<b>96.155.638</b>	<b>0,95</b>
<b>Finanzen</b>					<b>Summe Anleihen</b>			<b>446.038.319</b>	<b>4,41</b>
BBVA Bancomer SA, Reg. S 8.45% 29/06/2038	USD	21.215.000	20.493.649	0,20	<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>			<b>446.038.319</b>	<b>4,41</b>
BPCE SA, 144A 5.748% 19/07/2033	USD	29.666.000	26.961.683	0,27	<b>Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>				
CaixaBank SA, Reg. S 6.208% 18/01/2029	USD	6.495.000	5.993.961	0,06	<b>Aktien</b>				
Deutsche Bank AG 7.079% 10/02/2034	USD	31.871.000	29.662.339	0,29	<b>Immobilien</b>				
Intesa Sanpaolo SpA, 144A 6.625% 20/06/2033	USD	16.993.000	15.774.414	0,16	ADLER Group SA* EUR	412.576	186.916		-
Intesa Sanpaolo SpA, 144A 7.8% 28/11/2053	USD	51.025.000	50.621.362	0,50			<b>186.916</b>		-
Intesa Sanpaolo SpA, 144A 4.198% 01/06/2032	USD	800.000	594.205	0,01	<b>Summe Aktien</b>			<b>186.916</b>	-
Intesa Sanpaolo SpA 7% 21/11/2025	USD	5.286.000	4.900.514	0,05	<b>Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>			<b>186.916</b>	-
National Australia Bank Ltd., 144A 6.429% 12/01/2033	USD	26.463.000	25.416.600	0,25	<b>Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen</b>				
Societe Generale SA, 144A 6.691% 10/01/2034	USD	84.663.000	80.921.944	0,79	<b>Organismen für gemeinsame Anlagen - OGAW</b>				
UniCredit SpA, 144A 3.127% 03/06/2032	USD	9.600.000	7.344.823	0,07	<b>Investmentfonds</b>				
			<b>268.685.494</b>	<b>2,65</b>	Schroder ISF Sustainable EURO Credit - Class I Acc EUR	369.649	38.126.626		0,38
<b>Industrie</b>							<b>38.126.626</b>		<b>0,38</b>
Prumo Participacoes e Investimentos S/A, 144A 7.5% 31/12/2031	USD	1.884.620	1.659.085	0,02	<b>Summe Organismen für gemeinsame Anlagen - OGAW</b>			<b>38.126.626</b>	<b>0,38</b>
			<b>1.659.085</b>	<b>0,02</b>	<b>Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen</b>			<b>38.126.626</b>	<b>0,38</b>
<b>Versorger</b>					<b>Summe Kapitalanlagen</b>			<b>9.851.131.466</b>	<b>97,48</b>
Aegea Finance Sarl, Reg. S 9% 20/01/2031	USD	17.090.000	16.528.066	0,16	<b>Barmittel</b>			<b>42.120.425</b>	<b>0,42</b>
Electricite de France SA, 144A 4.5% 21/09/2028	USD	8.424.000	7.498.910	0,07	<b>Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)</b>			<b>212.540.442</b>	<b>2,10</b>
Electricite de France SA, 144A 4.875% 21/09/2038	USD	11.179.000	9.364.178	0,09	<b>Summe Nettovermögen</b>			<b>10.105.792.333</b>	<b>100,00</b>
Enel Finance International NV, 144A 4.25% 15/06/2025	USD	10.867.000	9.692.710	0,10					
Enel Finance International NV, 144A 1.375% 12/07/2026	USD	2.938.000	2.421.546	0,02					

# Das Wertpapier wurde zum beizulegenden Zeitwert bewertet.

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF EURO Corporate Bond

### Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
EUR	9.949.265	GBP	8.585.000	30.01.2024	Barclays	77.107	-
EUR	5.666.063	GBP	4.897.000	30.01.2024	BNP Paribas	34.851	-
EUR	5.819.661	GBP	5.000.000	30.01.2024	J.P. Morgan	70.007	-
EUR	40.868.656	GBP	35.130.925	30.01.2024	Standard Chartered	470.517	0,01
EUR	5.838.809	GBP	5.012.659	30.01.2024	UBS	74.598	-
EUR	29.610.219	USD	32.010.992	30.01.2024	Canadian Imperial Bank of Commerce	675.873	0,01
EUR	17.831.767	USD	19.474.404	30.01.2024	J.P. Morgan	229.090	-
EUR	7.084.303	USD	7.805.285	30.01.2024	Lloyds Bank	29.201	-
EUR	69.892.151	USD	76.507.635	30.01.2024	Morgan Stanley	737.831	0,01
EUR	11.049.750	USD	11.829.000	30.01.2024	Standard Chartered	357.660	-
EUR	642.156.885	USD	688.840.406	30.01.2024	State Street	19.522.419	0,19
EUR	13.891.934	USD	15.207.653	30.01.2024	UBS	145.921	-
GBP	10.398.915	EUR	11.873.862	30.01.2024	Canadian Imperial Bank of Commerce	84.172	-
GBP	2.655.842	EUR	3.039.383	30.01.2024	Goldman Sachs	14.652	-
GBP	5.439.261	EUR	6.229.951	30.01.2024	Morgan Stanley	24.824	-
GBP	6.918.413	EUR	7.911.882	30.01.2024	State Street	43.815	-
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>22.592.538</b>	<b>0,22</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
CHF	204.241.986	EUR	216.153.800	31.01.2024	HSBC	4.347.452	0,04
EUR	256.200	GBP	220.863	31.01.2024	HSBC	2.232	-
EUR	730.091	JPY	113.965.965	31.01.2024	HSBC	467	-
EUR	91.669	USD	100.718	31.01.2024	HSBC	636	-
GBP	64.441	EUR	74.060	31.01.2024	HSBC	39	-
JPY	8.255.665.071	EUR	52.482.620	31.01.2024	HSBC	371.217	0,01
USD	311.627	EUR	281.158	31.01.2024	HSBC	506	-
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte</b>						<b>4.722.549</b>	<b>0,05</b>
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>27.315.087</b>	<b>0,27</b>
EUR	6.440.847	GBP	5.648.000	30.01.2024	Citibank	(53.963)	-
EUR	428.940.300	GBP	375.044.809	30.01.2024	Morgan Stanley	(2.335.340)	(0,02)
GBP	5.500.000	EUR	6.396.452	30.01.2024	Citibank	(71.832)	-
USD	9.204.951	EUR	8.572.803	30.01.2024	ANZ	(252.560)	-
USD	10.392.328	EUR	9.699.161	30.01.2024	Barclays	(305.662)	-
USD	2.000.000	EUR	1.829.097	30.01.2024	Citibank	(21.321)	-
USD	2.800.000	EUR	2.550.267	30.01.2024	J.P. Morgan	(19.381)	-
USD	11.214.692	EUR	10.441.538	30.01.2024	Lloyds Bank	(304.714)	-
USD	3.000.000	EUR	2.801.552	30.01.2024	Nomura	(89.888)	-
USD	34.415.807	EUR	31.518.009	30.01.2024	Standard Chartered	(409.980)	(0,01)
USD	25.524.889	EUR	23.686.197	30.01.2024	State Street	(614.560)	(0,01)
USD	600.000	EUR	545.248	30.01.2024	UBS	(2.916)	-
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(4.482.117)</b>	<b>(0,04)</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
EUR	76.527	CHF	72.077	31.01.2024	HSBC	(1.287)	-
EUR	600	GBP	522	31.01.2024	HSBC	-	-
EUR	124.973	USD	138.570	31.01.2024	HSBC	(274)	-
GBP	100.827.945	EUR	116.889.906	31.01.2024	HSBC	(949.184)	(0,01)
USD	179.132.261	EUR	163.423.656	31.01.2024	HSBC	(1.515.405)	(0,02)
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten</b>						<b>(2.466.150)</b>	<b>(0,03)</b>
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(6.948.267)</b>	<b>(0,07)</b>
<b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>20.366.820</b>	<b>0,20</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF EURO Corporate Bond

### Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Fälligkeitsdatum	Anzahl Kontrakte	Währung	Gesamtrisiko EUR	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
Euro-Bobl	07.03.2024	956	EUR	113.964.760	1.571.609	0,02
Euro-Bund	07.03.2024	121	EUR	16.597.570	462.370	-
Euro-Buxl 30 Year Bond	07.03.2024	182	EUR	25.712.960	897.900	0,01
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten - Vermögenswerte</b>					<b>2.931.879</b>	<b>0,03</b>
Euro-Schatz	07.03.2024	(11)	EUR	1.171.610	(2.035)	-
Long Gilt	26.03.2024	(312)	GBP	36.865.381	(1.988.779)	(0,02)
US 5 Year Note	28.03.2024	(920)	USD	90.343.762	(2.038.905)	(0,02)
US 10 Year Note	19.03.2024	(290)	USD	29.544.053	(948.083)	(0,01)
US 10 Year Ultra Bond	19.03.2024	(891)	USD	94.878.639	(4.352.751)	(0,04)
US Long Bond	19.03.2024	(774)	USD	87.136.724	(6.670.079)	(0,07)
US Ultra Bond	19.03.2024	(76)	USD	9.153.545	(844.154)	(0,01)
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten - Verbindlichkeiten</b>					<b>(16.844.786)</b>	<b>(0,17)</b>
<b>Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanzterminkontrakten - Verbindlichkeiten</b>					<b>(13.912.907)</b>	<b>(0,14)</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF EURO Corporate Bond

### Zins-Swaps

Nennbetrag	Währung	Kontrahent	Wertpapierbeschreibung	Fälligkeitsdatum	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
30.000.000	EUR	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 2,138 % Erhält variablen Zinssatz EURIBOR 6 Month	28.09.2052	971.563	0,01
100.000.000	USD	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 3,736 % Erhält variablen Zinssatz SOFR 1 Day	05.02.2027	1.209.119	0,01
100.000.000	EUR	Morgan Stanley	Zahlt variablen Zinssatz EURIBOR 6 Month Erhält Festzinssatz 3,777 %	02.03.2025	2.400.272	0,02
70.000.000	USD	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 2,505 % Erhält variablen Zinssatz SOFR 1 Day	03.08.2026	2.867.662	0,03
24.630.000	GBP	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 1,229 % Erhält variablen Zinssatz SONIA 1 Day	01.02.2034	5.716.380	0,06
16.092.000	EUR	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 0,085 % Erhält variablen Zinssatz EURIBOR 6 Month	11.08.2071	9.335.790	0,09
16.235.000	EUR	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 0,08 % Erhält variablen Zinssatz EURIBOR 6 Month	12.08.2071	9.438.855	0,09
21.008.287	EUR	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz (0,13) % Erhält variablen Zinssatz EURIBOR 6 Month	07.01.2071	13.568.006	0,14
46.650.000	EUR	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 0,156 % Erhält variablen Zinssatz EURIBOR 6 Month	06.09.2049	19.908.755	0,20
46.650.000	EUR	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 0,152 % Erhält variablen Zinssatz EURIBOR 6 Month	06.09.2049	19.945.093	0,20
<b>Gesamtmarktwert von Zins-Swaps – Vermögenswerte</b>					<b>85.361.495</b>	<b>0,85</b>
100.000.000	EUR	Morgan Stanley	Zahlt variablen Zinssatz EURIBOR 6 Month Erhält Festzinssatz 0,158 %	14.01.2030	(13.993.149)	(0,14)
100.000.000	EUR	Morgan Stanley	Zahlt variablen Zinssatz EURIBOR 6 Month Erhält Festzinssatz 0,192 %	08.03.2025	(4.595.718)	(0,05)
120.000.000	EUR	Morgan Stanley	Zahlt variablen Zinssatz EURIBOR 6 Month Erhält Festzinssatz (0,242) %	22.11.2024	(4.543.248)	(0,05)
41.568.129	EUR	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 3,272 % Erhält variablen Zinssatz EURIBOR 6 Month	26.09.2033	(3.039.473)	(0,03)
50.000.000	EUR	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 3,428 % Erhält variablen Zinssatz EURIBOR 6 Month	29.09.2028	(2.240.733)	(0,02)
17.108.759	EUR	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 3,013 % Erhält variablen Zinssatz EURIBOR 6 Month	21.10.2042	(1.426.371)	(0,01)
11.533.637	EUR	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 2,352 % Erhält variablen Zinssatz EURIBOR 6 Month	07.10.2052	(150.280)	-
14.360.000	EUR	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 2,284 % Erhält variablen Zinssatz EURIBOR 6 Month	06.01.2053	(103.666)	-
<b>Gesamtmarktwert von Zins-Swaps – Verbindlichkeiten</b>					<b>(30.092.638)</b>	<b>(0,30)</b>
<b>Nettomarktwert von Zins-Swaps – Vermögenswerte</b>					<b>55.268.857</b>	<b>0,55</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF EURO Corporate Bond

### Credit Default Swapkontrakte

Nennbetrag	Währung	Kontrahent	Referenzeinheit	Kauf/ Verkauf	(Bezahlter)/ erhaltener Zinssatz	Fälligkeits- datum	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
34.682.077	EUR	Citigroup	Anglo American Capital plc 1.625% 11/03/2026	Verkauf	5,00 %	20.06.2028	5.327.732	0,05
7.676.667	EUR	Merrill Lynch	Anglo American Capital plc 1.625% 11/03/2026	Verkauf	5,00 %	20.06.2028	1.179.261	0,01
5.719.861	EUR	Merrill Lynch	BP Capital Markets plc 1.876% 07/04/2024	Verkauf	1,00 %	20.06.2025	62.608	-
4.883.909	EUR	Goldman Sachs	British Telecommunications plc 5.75% 07/12/2028	Verkauf	1,00 %	20.12.2024	39.028	-
16.380.000	EUR	Merrill Lynch	Deutsche Lufthansa AG 0.25% 06/09/2024	Kauf	(1,00) %	20.06.2028	303.282	0,01
6.666.667	EUR	Morgan Stanley	Deutsche Lufthansa AG 0.25% 06/09/2024	Kauf	(1,00) %	20.06.2028	123.436	-
21.892.021	EUR	BNP Paribas	Enel SpA 5.25% 20/05/2024	Verkauf	1,00 %	20.06.2027	374.678	0,01
13.513.514	EUR	Morgan Stanley	LafargeHolcim Ltd. 3% 22/11/2022	Verkauf	1,00 %	20.12.2025	182.773	-
6.696.429	EUR	Merrill Lynch	Next plc 3.625% 18/05/2028	Verkauf	1,00 %	20.12.2027	119.901	-
5.719.863	EUR	Merrill Lynch	Repsol International Finance BV 2.25% 10/12/2026	Verkauf	1,00 %	20.06.2025	61.948	-
4.000.000	USD	BNP Paribas	Romania Government Bond 2.75% 26/02/2026	Kauf	(1,00) %	20.12.2028	81.273	-
8.571.429	USD	Barclays	Romania Government Bond 2.75% 26/02/2026	Kauf	(1,00) %	20.12.2026	8.931	-
20.190.000	EUR	Citigroup	Stellantis NV 2% 20/03/2025	Verkauf	5,00 %	20.06.2028	3.324.956	0,03
6.250.000	USD	Morgan Stanley	Verizon Communications, Inc. 4.125% 16/03/2027	Verkauf	1,00 %	20.06.2027	70.993	-
<b>Gesamtmarktwert von Credit Default Swaps – Vermögenswerte</b>							<b>11.260.800</b>	<b>0,11</b>
100.000.000	EUR	Morgan Stanley	ITRAXX.EUROPE.SEN. FINANCIALS.39-V1	Kauf	(1,00) %	20.06.2028	(1.673.570)	(0,02)
80.000.000	EUR	Morgan Stanley	ITRAXX.EUROPE.SUB. FINANCIALS.38-V1	Kauf	(1,00) %	20.12.2027	(106.808)	-
15.384.615	EUR	BNP Paribas	Barclays plc 1.38% 24/01/2026	Kauf	(1,00) %	20.06.2028	(115.260)	-
35.348.755	EUR	HSBC	BASF SE 2% 05/12/2022	Kauf	(1,00) %	20.06.2024	(152.668)	-
10.000.000	EUR	Barclays	Bertelsmann SE & Co. KGaA 1.13% 27/04/2026	Kauf	(1,00) %	20.12.2027	(245.464)	(0,01)
3.537.444	EUR	J.P. Morgan	Credit Suisse Group AG FRN 19/07/2029	Kauf	(1,00) %	20.12.2025	(40.336)	-
40.791.556	EUR	Goldman Sachs	Credit Suisse Group AG FRN 19/07/2029	Kauf	(1,00) %	20.12.2025	(465.134)	-
14.000.000	EUR	J.P. Morgan	Deutsche Telekom AG 0.5% 05/07/2027	Kauf	(1,00) %	20.12.2028	(424.338)	(0,01)
17.801.934	EUR	BNP Paribas	HSBC Holdings plc 3.88% 16/03/2016	Kauf	(1,00) %	20.12.2025	(240.561)	-
8.066.242	EUR	Goldman Sachs	HSBC Holdings plc 3.88% 16/03/2016	Kauf	(1,00) %	20.12.2025	(109.001)	-
11.076.824	EUR	J.P. Morgan	HSBC Holdings plc 3.88% 16/03/2016	Kauf	(1,00) %	20.12.2025	(149.683)	-
6.239.287	EUR	Citigroup	HSBC Holdings plc 6% 10/06/2019	Kauf	(1,00) %	20.06.2024	(21.571)	-
12.640.390	EUR	BNP Paribas	HSBC Holdings plc 6% 10/06/2019	Kauf	(1,00) %	20.06.2024	(43.702)	-

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF EURO Corporate Bond

### Credit Default Swaps (Fortsetzung)

Nennbetrag	Währung	Kontrahent	Referenzeinheit	Kauf/ Verkauf	(Bezahlter)/ erhaltener Zinssatz	Fälligkeits- datum	Marktwert EUR	% des Nettöver- mögens
3.972.287	EUR	Morgan Stanley	INEOS Group Holdings SA 5.38% 01/08/2024	Kauf	(5,00) %	20.06.2024	(85.569)	-
36.685.000	EUR	BNP Paribas	ING Groep NV FRN 20/09/2023	Kauf	(1,00) %	20.12.2025	(511.782)	-
6.666.666	EUR	Barclays	Kering SA 1.25% 10/05/2026	Kauf	(1,00) %	20.12.2028	(219.939)	(0,01)
6.666.667	EUR	Morgan Stanley	Societe Generale SA 5.88% 21/12/2016	Kauf	(1,00) %	20.06.2025	(42.736)	-
10.092.076	EUR	Goldman Sachs	Standard Chartered plc 4.05% 12/04/2026	Kauf	(1,00) %	20.12.2027	(148.667)	-
15.066.478	EUR	Merrill Lynch	Standard Chartered plc 4.05% 12/04/2026	Kauf	(1,00) %	20.12.2027	(221.946)	-
7.533.239	EUR	Citigroup	Standard Chartered plc 4.05% 12/04/2026	Kauf	(1,00) %	20.12.2027	(110.973)	-
<b>Gesamtmarktwert von Credit Default Swaps - Verbindlichkeiten</b>							<b>(5.129.708)</b>	<b>(0,05)</b>
<b>Nettomarktwert von Credit Default Swaps - Vermögenswerte</b>							<b>6.131.092</b>	<b>0,06</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF EURO Credit Conviction

### Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettöver- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettöver- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>									
<b>Anleihen</b>									
<b>Kommunikationsdienstleistungen</b>									
A1 Towers Holding GmbH, Reg. S 5.25% 13/07/2028	EUR	5.400.000	5.720.374	0,26	InterContinental Hotels Group plc, Reg. S 3.375% 08/10/2028	GBP	3.597.000	3.865.616	0,18
AT&T, Inc. 3.15% 04/09/2036	EUR	1.781.000	1.663.562	0,08	Mahle GmbH, Reg. S 2.375% 14/05/2028	EUR	7.100.000	6.102.841	0,28
British Telecommunications plc, 144A 4.25% 23/11/2081	USD	13.122.000	11.018.142	0,51	McDonald's Corp., Reg. S 4.25% 07/03/2035	EUR	3.205.000	3.452.435	0,16
British Telecommunications plc, Reg. S 1.874% 18/08/2080	EUR	2.060.000	1.969.875	0,09	Prosus NV, Reg. S 1.207% 19/01/2026	EUR	2.852.000	2.688.901	0,12
Informa plc, Reg. S 2.125% 06/10/2025	EUR	11.007.000	10.705.540	0,49	Prosus NV, Reg. S 2.085% 19/01/2030	EUR	14.479.000	12.134.633	0,56
JCDecaux SE, Reg. S 5% 11/01/2029	EUR	6.900.000	7.261.519	0,33	Prosus NV, Reg. S 2.031% 03/08/2032	EUR	3.588.000	2.751.813	0,13
Koninklijke KPN NV, Reg. S 5.75% 17/09/2029	GBP	2.562.000	3.105.776	0,14	Prosus NV, Reg. S 1.985% 13/07/2033	EUR	477.000	353.528	0,02
Netflix, Inc., Reg. S 3.875% 15/11/2029	EUR	18.087.000	18.732.565	0,86	Prosus NV, Reg. S 2.778% 19/01/2034	EUR	1.584.000	1.236.556	0,06
Netflix, Inc., Reg. S 3.625% 15/06/2030	EUR	9.851.000	10.047.979	0,46	Roadster Finance DAC, Reg. S 1.625% 09/12/2029	EUR	3.712.000	3.607.017	0,17
Pinewood Finance Co. Ltd., Reg. S 3.25% 30/09/2025	GBP	3.820.000	4.284.873	0,20	Roadster Finance DAC, Reg. S 2.375% 08/12/2032	EUR	9.580.000	8.453.944	0,39
TDC Net A/S, Reg. S 5.618% 06/02/2030	EUR	12.273.000	12.689.782	0,58	Robert Bosch GmbH, Reg. S 4.375% 02/06/2043	EUR	6.000.000	6.444.761	0,30
TDC Net A/S, Reg. S 6.5% 01/06/2031	EUR	15.188.000	16.136.699	0,74	Stellantis NV, Reg. S 4.25% 16/06/2031	EUR	2.892.000	3.005.513	0,14
Vodafone Group plc, Reg. S 6.25% 03/10/2078	USD	2.779.000	2.508.406	0,12	Tapestry, Inc. 5.35% 27/11/2025	EUR	5.545.000	5.660.942	0,26
			<b>105.845.092</b>	<b>4,86</b>	Tapestry, Inc. 5.375% 27/11/2027	EUR	4.699.000	4.870.582	0,22
					Tapestry, Inc. 7.7% 27/11/2030	USD	8.202.000	7.812.400	0,36
					Tapestry, Inc. 5.875% 27/11/2031	EUR	8.035.000	8.451.530	0,39
							<b>137.619.440</b>	<b>6,32</b>	
<b>Zyklische Konsumgüter</b>					<b>Basiskonsumgüter</b>				
Berkeley Group plc (The), Reg. S 2.5% 11/08/2031	GBP	17.961.000	16.000.557	0,72	Davide Campari-Milano NV, Reg. S 1.25% 06/10/2027	EUR	6.142.000	5.619.359	0,26
Booking Holdings, Inc. 4.25% 15/05/2029	EUR	5.209.000	5.521.212	0,25	JDE Peet's NV, Reg. S 4.125% 23/01/2030	EUR	2.852.000	2.937.185	0,13
Booking Holdings, Inc. 4.5% 15/11/2031	EUR	6.000.000	6.542.561	0,30	Ocado Group plc, Reg. S 3.875% 08/10/2026	GBP	6.290.000	6.246.015	0,29
Booking Holdings, Inc. 4.125% 12/05/2033	EUR	8.198.000	8.767.558	0,40	Reckitt Benckiser Treasury Services plc, Reg. S 3.875% 14/09/2033	EUR	3.786.000	4.017.109	0,18
Booking Holdings, Inc. 4.75% 15/11/2034	EUR	7.594.000	8.591.594	0,39	Tesco Corporate Treasury Services plc, Reg. S 4.25% 27/02/2031	EUR	4.815.000	5.014.524	0,23
HSE Finance SARL, Reg. S 5.625% 15/10/2026	EUR	7.025.000	3.916.613	0,18			<b>23.834.192</b>	<b>1,09</b>	
IHG Finance LLC, Reg. S 4.375% 28/11/2029	EUR	2.994.000	3.104.534	0,14					
Inchcape plc, Reg. S 6.5% 09/06/2028	GBP	3.571.000	4.281.799	0,20					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF EURO Credit Conviction

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettöver- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettöver- mögens
<b>Energie</b>					AIB Group plc, Reg. S 5.25% 23/10/2031	EUR	12.451.000	13.471.994	0,62
APA Infrastructure Ltd., Reg. S 1.25% 15/03/2033	EUR	16.382.000	13.266.167	0,61	Allianz SE, Reg. S 5.824% 25/07/2053	EUR	3.200.000	3.505.897	0,16
APA Infrastructure Ltd., Reg. S 7.125% 09/11/2083	EUR	3.751.000	3.947.635	0,18	Argenta Spaarbank NV, Reg. S 1.375% 08/02/2029	EUR	5.200.000	4.629.742	0,21
BP Capital Markets BV, Reg. S 1.467% 21/09/2041	EUR	13.964.000	9.927.277	0,46	ASR Nederland NV, Reg. S 7% 07/12/2043	EUR	6.896.000	7.794.145	0,36
Eni SpA, Reg. S 2% Perpetual	EUR	2.310.000	2.113.715	0,10	Australia & New Zealand Banking Group Ltd., Reg. S 5.101% 03/02/2033	EUR	3.639.000	3.746.088	0,17
Eni SpA, Reg. S 3.375% Perpetual	EUR	7.609.000	7.000.485	0,32	AXA SA, Reg. S 5.5% 11/07/2043	EUR	2.630.000	2.825.007	0,13
Gazprom PJSC, Reg. S 1.5% 17/02/2027	EUR	4.268.000	2.560.800	0,12	Banca Comerciala Romana SA, Reg. S 7.625% 19/05/2027	EUR	5.100.000	5.390.714	0,25
Greenko Power II Ltd., Reg. S 4.3% 13/12/2028	USD	15.201.900	12.441.883	0,57	Banca Transilvania SA, Reg. S 7.25% 07/12/2028	EUR	11.660.000	12.036.245	0,55
TotalEnergies SE, Reg. S 2.125% Perpetual	EUR	6.325.000	5.076.389	0,23	Banco de Credito Social Cooperativo SA, Reg. S 8% 22/09/2026	EUR	3.100.000	3.228.111	0,15
TotalEnergies SE, Reg. S 3.25% Perpetual	EUR	14.550.000	12.055.566	0,55	Banco de Credito Social Cooperativo SA, Reg. S 1.75% 09/03/2028	EUR	6.000.000	5.297.832	0,24
Var Energi ASA, Reg. S 5.5% 04/05/2029	EUR	6.280.000	6.733.202	0,31	Banco de Credito Social Cooperativo SA, Reg. S 7.5% 14/09/2029	EUR	5.100.000	5.358.254	0,25
Wintershall Dea Finance 2 BV, Reg. S 2.499% Perpetual	EUR	6.200.000	5.648.460	0,26	Banco de Credito Social Cooperativo SA, Reg. S 5.25% 27/11/2031	EUR	4.100.000	3.823.348	0,18
Wintershall Dea Finance 2 BV, Reg. S 3% Perpetual	EUR	12.600.000	11.040.750	0,51	Banco de Sabadell SA, Reg. S 6% 16/08/2033	EUR	7.200.000	7.318.764	0,34
Wintershall Dea Finance BV, Reg. S 1.332% 25/09/2028	EUR	4.000.000	3.589.969	0,16	Bank of America Corp., Reg. S 1.949% 27/10/2026	EUR	965.000	937.165	0,04
			<b>95.402.298</b>	<b>4,38</b>	Bank of Ireland Group plc, Reg. S 1.875% 05/06/2026	EUR	9.197.000	8.947.778	0,41
<b>Finanzen</b>					Bank of Ireland Group plc, Reg. S 4.625% 13/11/2029	EUR	5.454.000	5.672.455	0,26
Abanca Corp. Bancaria SA, Reg. S 5.25% 14/09/2028	EUR	1.200.000	1.245.499	0,06	Bank Polska Kasa Opieki SA, Reg. S 5.5% 23/11/2027	EUR	7.256.000	7.440.157	0,34
Abanca Corp. Bancaria SA, Reg. S 5.875% 02/04/2030	EUR	12.300.000	13.107.573	0,60	Barclays plc, Reg. S 5.262% 29/01/2034	EUR	3.452.000	3.705.104	0,17
Abanca Corp. Bancaria SA, Reg. S 8.375% 23/09/2033	EUR	12.000.000	12.955.788	0,59	Blackstone Holdings Finance Co. LLC, Reg. S 1.5% 10/04/2029	EUR	1.757.000	1.595.126	0,07
Achmea BV, Reg. S 6.75% 26/12/2043	EUR	14.170.000	15.438.116	0,71	BNP Paribas SA, Reg. S 4.75% 13/11/2032	EUR	21.700.000	23.046.673	1,05
Achmea BV, Reg. S 4.25% Perpetual	EUR	10.854.000	10.779.175	0,49	BPCE SA, Reg. S 5.125% 25/01/2035	EUR	300.000	309.243	0,01
Admiral Group plc, Reg. S 8.5% 06/01/2034	GBP	2.355.000	2.983.242	0,14	BPER Banca, Reg. S 5.75% 11/09/2029	EUR	5.971.000	6.178.851	0,28
AerCap Ireland Capital DAC 6.5% 15/07/2025	USD	5.363.000	4.913.207	0,23					
AIB Group plc, Reg. S 2.25% 04/04/2028	EUR	2.750.000	2.639.280	0,12					
AIB Group plc, Reg. S 5.75% 16/02/2029	EUR	3.649.000	3.926.450	0,18					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF EURO Credit Conviction

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettöver- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettöver- mögens
BPER Banca, Reg. S 3.875% 25/07/2032	EUR	9.503.000	8.936.374	0,41	Crelan SA, Reg. S 6% 28/02/2030	EUR	10.800.000	11.439.220	0,53
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0% 15/02/2030	EUR	4.397.198	3.925.445	0,18	Danske Bank A/S, Reg. S 4.75% 21/06/2030	EUR	2.318.000	2.446.617	0,11
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0% 15/08/2031	EUR	2.880.698	2.493.810	0,11	Deutsche Bank AG, Reg. S 1.75% 19/11/2030	EUR	5.500.000	4.786.476	0,22
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 1.7% 15/08/2032	EUR	6.632.578	6.493.731	0,30	Deutsche Bank AG, Reg. S 1.375% 17/02/2032	EUR	5.200.000	4.278.734	0,20
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 2.3% 15/02/2033	EUR	3.523.061	3.612.636	0,17	Deutsche Boerse AG, Reg. S 3.875% 28/09/2026	EUR	6.300.000	6.439.275	0,30
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0% 15/08/2050	EUR	3.422.000	1.903.885	0,09	Deutsche Boerse AG, Reg. S 3.875% 28/09/2033	EUR	8.500.000	9.063.332	0,42
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 1.8% 15/08/2053	EUR	16.000.000	14.401.080	0,66	Edenred SE, Reg. S 3.625% 13/12/2026	EUR	4.700.000	4.768.094	0,22
Caisse Nationale de Reassurance Mutuelle Agricole Groupama, Reg. S 6.375% Perpetual	EUR	5.800.000	5.827.695	0,27	EQT AB, Reg. S 2.375% 06/04/2028	EUR	14.504.000	13.721.002	0,63
CaixaBank SA, Reg. S 6.875% 25/10/2033	GBP	4.800.000	5.646.198	0,26	EQT AB, Reg. S 0.875% 14/05/2031	EUR	7.105.000	5.667.075	0,26
Cassa Centrale Banca - Credito Cooperativo Italiano SpA, Reg. S 5.885% 16/02/2027	EUR	2.210.000	2.292.351	0,11	EQT AB, Reg. S 2.875% 06/04/2032	EUR	20.450.000	18.296.923	0,83
Ceska sporitelna A/S, Reg. S 5.737% 08/03/2028	EUR	2.200.000	2.273.953	0,10	Fidelidade - Cia de Seguros SA, Reg. S 4.25% 04/09/2031	EUR	3.700.000	3.331.465	0,15
Channel Link Enterprises Finance plc, Reg. S 2.706% 30/06/2050	EUR	5.755.000	5.424.145	0,25	Fiserv, Inc. 4.5% 24/05/2031	EUR	9.393.000	9.972.417	0,46
CNP Assurances SACA, Reg. S 2.5% 30/06/2051	EUR	7.000.000	6.120.625	0,28	Ford Motor Credit Co. LLC 2.748% 14/06/2024	GBP	4.052.000	4.601.766	0,21
CNP Assurances SACA, Reg. S 5.25% 18/07/2053	EUR	5.700.000	5.912.765	0,27	France Treasury Bill BTF, Reg. S 0% 24/01/2024	EUR	954.759	952.614	0,04
Commerzbank AG, Reg. S 6.75% 05/10/2033	EUR	5.500.000	5.867.653	0,27	Gazprom PJSC, Reg. S 2.949% 24/01/2024	EUR	8.065.000	6.653.625	0,31
Costa Rica Government Bond, Reg. S 7.3% 13/11/2054	USD	5.410.000	5.324.080	0,24	Gazprom PJSC, Reg. S 4.25% 06/04/2024	GBP	518.000	485.951	0,02
Credit Agricole Assurances SA, Reg. S 5.875% 25/10/2033	EUR	3.500.000	3.854.550	0,18	Grenke Finance plc, Reg. S 7.875% 06/04/2027	EUR	5.549.000	5.994.550	0,28
Credit Mutuel Arkea SA, Reg. S 0.875% 07/05/2027	EUR	1.000.000	925.596	0,04	ING Groep NV, Reg. S 4.5% 23/05/2029	EUR	7.000.000	7.217.846	0,33
Credit Suisse AG, Reg. S 7.75% 10/03/2026	GBP	6.421.000	7.787.603	0,36	Intermediate Capital Group plc, Reg. S 1.625% 17/02/2027	EUR	4.051.000	3.741.880	0,17
Crelan SA, Reg. S 5.75% 26/01/2028	EUR	3.000.000	3.144.030	0,14	Intermediate Capital Group plc, Reg. S 2.5% 28/01/2030	EUR	3.584.000	3.170.306	0,15
					Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 4.875% 19/05/2030	EUR	7.346.000	7.743.277	0,36
					Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 5.625% 08/03/2033	EUR	1.227.000	1.323.020	0,06
					Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 6.5% 14/03/2029	GBP	1.600.000	1.873.259	0,09

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF EURO Credit Conviction

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettöver- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettöver- mögens
Investec Bank plc, Reg. S 1.25% 11/08/2026	EUR	16.006.000	15.035.172	0,69	Raiffeisen Bank SA, Reg. S 7% 12/10/2027	EUR	800.000	829.000	0,04
Investec Bank plc, Reg. S 0.5% 17/02/2027	EUR	2.369.000	2.165.444	0,10	Raiffeisen Schweiz Genossenschaft, Reg. S 5.23% 01/11/2027	EUR	8.300.000	8.796.187	0,40
Investec plc, Reg. S 2.625% 04/01/2032	GBP	3.448.000	3.379.862	0,16	Raiffeisenbank A/S, Reg. S 7.125% 19/01/2026	EUR	8.600.000	8.722.455	0,40
Islandsbanki HF, Reg. S 7.375% 17/05/2026	EUR	4.082.000	4.300.910	0,20	Raiffeisenbank A/S, Reg. S 1% 09/06/2028	EUR	6.900.000	6.002.627	0,28
JPMorgan Chase & Co., Reg. S 4.457% 13/11/2031	EUR	37.107.000	39.151.148	1,79	Raiffeisenbank Austria dd/ Croatia, Reg. S 7.875% 05/06/2027	EUR	1.600.000	1.696.875	0,08
Lancashire Holdings Ltd., Reg. S 5.625% 18/09/2041	USD	6.962.000	5.410.269	0,25	Romania Government Bond, Reg. S 5.5% 18/09/2028	EUR	13.102.000	13.491.555	0,62
Landsbankinn HF, Reg. S 6.375% 12/03/2027	EUR	4.878.000	5.059.081	0,23	Romania Government Bond, Reg. S 6.375% 18/09/2033	EUR	15.338.000	16.258.848	0,74
Lloyds Banking Group plc, Reg. S 4.75% 21/09/2031	EUR	9.140.000	9.670.454	0,44	Romania Government Bond, Reg. S 3.75% 07/02/2034	EUR	4.315.000	3.724.442	0,17
Luminor Bank A/S, Reg. S 7.25% 16/01/2026	EUR	7.000.000	7.138.417	0,33	Romania Government Bond, Reg. S 4.125% 11/03/2039	EUR	7.000.000	5.857.915	0,27
mBank SA, Reg. S 0.966% 21/09/2027	EUR	9.400.000	8.174.597	0,38	Sampo Oyj, Reg. S 2.5% 03/09/2052	EUR	3.076.000	2.595.873	0,12
Mexico Government Bond 2.25% 12/08/2036	EUR	6.000.000	4.731.132	0,22	Siemens Financieringsmaatschappij NV, Reg. S 3.5% 24/02/2036	EUR	8.200.000	8.507.615	0,39
Morgan Stanley 5.148% 25/01/2034	EUR	17.938.000	19.744.311	0,90	Siemens Financieringsmaatschappij NV, Reg. S 3.625% 24/02/2043	EUR	2.500.000	2.603.804	0,12
NIBC Bank NV, Reg. S 6% 16/11/2028	EUR	9.000.000	9.565.695	0,44	Siemens Financieringsmaatschappij NV, Reg. S 4.162% 18/12/2025	EUR	3.700.000	3.708.144	0,17
Nova Kreditna Banka Maribor dd, Reg. S 7.375% 29/06/2026	EUR	2.900.000	2.995.990	0,14	Sogecap SA, Reg. S 6.5% 16/05/2044	EUR	7.100.000	7.679.921	0,35
Nova Ljubljanska Banka dd, Reg. S 7.125% 27/06/2027	EUR	4.800.000	5.063.664	0,23	Standard Chartered plc, 144A 7.767% 16/11/2028	USD	3.375.000	3.296.343	0,15
OTP Bank Nyrt., Reg. S 6.125% 05/10/2027	EUR	13.930.000	14.420.656	0,66	Swedbank AB, Reg. S 4.125% 13/11/2028	EUR	5.205.000	5.394.995	0,25
OTP Bank Nyrt., Reg. S 8.75% 15/05/2033	USD	3.000.000	2.803.041	0,13	Synchrony Financial 7.25% 02/02/2033	USD	12.418.000	11.138.828	0,51
Permanent TSB Group Holdings plc, Reg. S 6.625% 25/04/2028	EUR	3.400.000	3.592.297	0,16	UBS AG, Reg. S 0.5% 31/03/2031	EUR	5.000.000	4.099.000	0,19
Permanent TSB Group Holdings plc, Reg. S 6.625% 30/06/2029	EUR	4.199.000	4.504.630	0,21	UBS Group AG, 144A 4.488% 12/05/2026	USD	3.515.000	3.132.561	0,14
Phoenix Group Holdings plc, Reg. S 7.75% 06/12/2053	GBP	9.494.000	11.445.802	0,53	UBS Group AG, 144A 4.703% 05/08/2027	USD	4.785.000	4.262.471	0,20
Principality Building Society, Reg. S 8.625% 12/07/2028	GBP	2.901.000	3.616.691	0,17	UBS Group AG, Reg. S 0.25% 24/02/2028	EUR	3.644.000	3.207.854	0,15
QBE Insurance Group Ltd., Reg. S 2.5% 13/09/2038	GBP	5.853.000	5.723.990	0,26	UBS Group AG, Reg. S 0.25% 05/11/2028	EUR	3.067.000	2.701.868	0,12

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF EURO Credit Conviction

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettöver- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettöver- mögens
UBS Group AG, Reg. S 7.75% 01/03/2029	EUR	13.471.000	15.539.445	0,70	Pfizer Investment Enterprises Pte. Ltd. 4.65% 19/05/2030	USD	5.460.000	4.966.451	0,23
UBS Group AG, Reg. S 4.75% 17/03/2032	EUR	7.778.000	8.207.268	0,38	Roche Finance Europe BV, Reg. S 3.586% 04/12/2036	EUR	4.335.000	4.593.136	0,21
Unicaja Banco SA, Reg. S 6.5% 11/09/2028	EUR	4.300.000	4.468.422	0,21	Sandoz Finance BV, Reg. S 4.22% 17/04/2030	EUR	6.714.000	6.979.561	0,32
Unicaja Banco SA, Reg. S 5.125% 21/02/2029	EUR	7.100.000	7.304.299	0,34	Sartorius Finance BV, Reg. S 4.25% 14/09/2026	EUR	3.200.000	3.273.535	0,15
Unicaja Banco SA, Reg. S 2.875% 13/11/2029	EUR	5.100.000	4.953.528	0,23	Sartorius Finance BV, Reg. S 4.375% 14/09/2029	EUR	17.700.000	18.362.208	0,85
Unicaja Banco SA, Reg. S 3.125% 19/07/2032	EUR	8.400.000	7.484.467	0,34	Sartorius Finance BV, Reg. S 4.5% 14/09/2032	EUR	4.200.000	4.385.612	0,20
UNIQA Insurance Group AG, Reg. S 2.375% 09/12/2041	EUR	2.700.000	2.197.588	0,10	Sartorius Finance BV, Reg. S 4.875% 14/09/2035	EUR	6.400.000	6.766.808	0,31
US Treasury 4.125% 31/07/2028	USD	941.300	859.453	0,04	Smith & Nephew plc 4.565% 11/10/2029	EUR	3.902.000	4.145.155	0,19
US Treasury 4.875% 31/10/2030	USD	3.868.500	3.699.305	0,17				<b>111.919.360</b>	<b>5,14</b>
US Treasury 4.375% 15/08/2043	USD	2.299.600	2.128.139	0,10					
Utmost Group plc, Reg. S 4% 15/12/2031	GBP	8.087.000	7.132.143	0,33	<b>Industrie</b>				
Virgin Money UK plc, Reg. S 4% 25/09/2026	GBP	2.237.000	2.474.425	0,11	ABB Finance BV, Reg. S 3.375% 16/01/2031	EUR	4.690.000	4.815.734	0,22
Virgin Money UK plc, Reg. S 7.625% 23/08/2029	GBP	4.842.000	5.931.875	0,27	Aena SME SA, Reg. S 4.25% 13/10/2030	EUR	3.700.000	3.938.835	0,18
Virgin Money UK plc, Reg. S 2.625% 19/08/2031	GBP	100.000	101.931	-	Aeroporti di Roma SpA, Reg. S 4.875% 10/07/2033	EUR	11.508.000	12.136.843	0,56
			<b>832.268.674</b>	<b>38,20</b>	ALD SA, Reg. S 4.875% 06/10/2028	EUR	6.500.000	6.883.416	0,32
					Aliaxis Finance SA, Reg. S 0.875% 08/11/2028	EUR	15.900.000	13.515.844	0,62
<b>Gesundheitswesen</b>					Arcadis NV, Reg. S 4.875% 28/02/2028	EUR	8.041.000	8.338.105	0,38
American Medical Systems Europe BV 1.375% 08/03/2028	EUR	7.867.000	7.372.981	0,34	Arval Service Lease SA, Reg. S 4.25% 11/11/2025	EUR	10.700.000	10.829.588	0,50
Bayer AG, Reg. S 4.625% 26/05/2033	EUR	9.414.000	9.845.176	0,45	Arval Service Lease SA, Reg. S 4% 22/09/2026	EUR	8.600.000	8.716.487	0,40
Bayer AG, Reg. S 7% 25/09/2083	EUR	5.100.000	5.277.562	0,24	Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 2% 15/01/2030	EUR	9.632.000	8.561.237	0,39
Eurofins Scientific SE, Reg. S 4% 06/07/2029	EUR	3.000.000	3.046.158	0,14	Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 4.75% 24/01/2031	EUR	9.817.000	10.151.357	0,47
Eurofins Scientific SE, Reg. S 4.75% 06/09/2030	EUR	16.672.000	17.599.545	0,82	Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 2.25% 25/01/2032	EUR	5.668.000	4.887.217	0,22
Eurofins Scientific SE, Reg. S 6.75% Perpetual	EUR	3.643.000	3.798.338	0,17	Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 5.125% 14/06/2033	EUR	3.136.000	3.291.608	0,15
Gruenthal GmbH, Reg. S 6.75% 15/05/2030	EUR	291.000	309.425	0,01	Cellnex Finance Co. SA, Reg. S 1.25% 15/01/2029	EUR	4.800.000	4.296.461	0,20
Lonza Finance International NV, Reg. S 3.875% 25/05/2033	EUR	3.183.000	3.308.184	0,15					
Organon & Co., Reg. S 2.875% 30/04/2028	EUR	8.570.000	7.889.525	0,36					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF EURO Credit Conviction

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettöver- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettöver- mögens
CRH SMW Finance DAC, Reg. S 4% 11/07/2031	EUR	5.000.000	5.200.693	0,24	<b>Grundstoffe</b>				
CRH SMW Finance DAC, Reg. S 4.25% 11/07/2035	EUR	3.300.000	3.477.383	0,16	Anglo American Capital plc, Reg. S 5% 15/03/2031	EUR	6.794.000	7.251.284	0,33
DAA Finance plc, Reg. S 1.554% 07/06/2028	EUR	6.447.000	6.028.906	0,28	DS Smith plc, Reg. S 0.875% 12/09/2026	EUR	2.000.000	1.868.821	0,09
Deutsche Bahn Finance GMBH, Reg. S 4% 23/11/2043	EUR	2.304.000	2.516.352	0,12	DS Smith plc, Reg. S 4.375% 27/07/2027	EUR	6.739.000	6.937.201	0,32
Deutsche Bahn Finance GMBH, Reg. S 1.125% 29/05/2051	EUR	12.077.000	7.655.129	0,35	DS Smith plc, Reg. S 4.5% 27/07/2030	EUR	4.693.000	4.892.804	0,22
Esercizi Aeroportuali SEA SpA, Reg. S 3.5% 09/10/2025	EUR	11.909.000	11.700.593	0,54	Givaudan Finance Europe BV, Reg. S 1.625% 22/04/2032	EUR	2.884.000	2.588.214	0,12
FCC Servicios Medio Ambiente Holding SAU, Reg. S 1.661% 04/12/2026	EUR	4.179.000	3.987.993	0,18	Heidelberg Materials Finance Luxembourg SA, Reg. S 4.875% 21/11/2033	EUR	9.059.000	9.665.798	0,44
FCC Servicios Medio Ambiente Holding SAU, Reg. S 5.25% 30/10/2029	EUR	4.599.000	4.942.582	0,23	Imerys SA, Reg. S 4.75% 29/11/2029	EUR	5.100.000	5.189.738	0,24
Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide, Reg. S 2.125% 09/07/2027	EUR	11.478.000	11.177.644	0,51				<b>38.393.860</b>	<b>1,76</b>
Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide, Reg. S 1.875% 31/03/2028	EUR	22.489.000	21.290.629	0,97	<b>Immobilien</b>				
Gatwick Airport Finance plc, Reg. S 4.375% 07/04/2026	GBP	21.209.000	23.468.102	1,07	Adler Financing Sarl 12.5% 30/06/2025	EUR	8.109.000	8.552.562	0,39
Heathrow Funding Ltd., Reg. S 4.5% 11/07/2035	EUR	10.712.000	11.417.749	0,52	Aedas Homes Opco SLU, Reg. S 4% 15/08/2026	EUR	3.823.000	3.626.410	0,17
House of HR Group BV, Reg. S 9% 03/11/2029	EUR	4.917.000	5.125.707	0,24	Agps Bondco plc, Reg. S 4.25% 31/07/2025	EUR	11.100.000	7.912.802	0,36
IMCD NV, Reg. S 4.875% 18/09/2028	EUR	10.151.000	10.646.068	0,49	American Tower Corp., REIT 0.5% 15/01/2028	EUR	3.299.000	2.945.214	0,14
Leasys SpA, Reg. S 4.5% 26/07/2026	EUR	7.044.000	7.174.532	0,33	American Tower Corp., REIT 0.875% 21/05/2029	EUR	705.000	615.506	0,03
Superstrada Pedemontana Veneta SpA, STEP, Reg. S 0% 30/06/2047	EUR	5.977.800	5.384.952	0,25	American Tower Corp., REIT 4.625% 16/05/2031	EUR	6.228.000	6.573.442	0,30
Teleperformance SE, Reg. S 5.25% 22/11/2028	EUR	6.500.000	6.802.890	0,31	Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL, Reg. S 2% 15/02/2024	EUR	5.889.000	5.869.696	0,27
Teleperformance SE, Reg. S 5.75% 22/11/2031	EUR	8.100.000	8.612.632	0,40	Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL, Reg. S 1.25% 26/04/2027	EUR	5.965.000	5.244.951	0,24
Weir Group plc (The), Reg. S 6.875% 14/06/2028	GBP	1.845.000	2.241.258	0,10	Citycon OYJ, Reg. S 3.625% Perpetual	EUR	5.580.000	3.515.400	0,16
			<b>259.214.526</b>	<b>11,90</b>	Citycon Treasury BV, Reg. S 1.25% 08/09/2026	EUR	2.233.000	1.953.632	0,09
					Citycon Treasury BV, Reg. S 1.625% 12/03/2028	EUR	9.749.000	7.822.256	0,36
					CPI Property Group SA, Reg. S 1.625% 23/04/2027	EUR	1.504.000	1.109.485	0,05
					CPI Property Group SA, Reg. S 1.5% 27/01/2031	EUR	14.768.000	7.810.131	0,36

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF EURO Credit Conviction

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettöver- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettöver- mögens
CPI Property Group SA, Reg. S 3.75% Perpetual	EUR	7.540.000	1.907.243	0,09	Prologis International Funding II SA, REIT, Reg. S 1.625% 17/06/2032	EUR	1.708.000	1.439.364	0,07
CPI Property Group SA, Reg. S 4.875% Perpetual	EUR	7.960.000	2.385.453	0,11	SATO OYJ, Reg. S 1.375% 31/05/2024	EUR	1.943.000	1.903.505	0,09
Cromwell Ereit Lux Finco SARL, REIT, Reg. S 2.125% 19/11/2025	EUR	12.343.000	11.648.287	0,53	SATO OYJ, Reg. S 1.375% 24/02/2028	EUR	1.507.000	1.258.178	0,06
Digital Euro Finco LLC, REIT, Reg. S 1.125% 09/04/2028	EUR	2.376.000	2.150.779	0,10	SELP Finance SARL, REIT, Reg. S 1.5% 20/12/2026	EUR	1.610.000	1.507.746	0,07
Digital Intrepid Holding BV, REIT, Reg. S 0.625% 15/07/2031	EUR	2.000.000	1.574.925	0,07	SELP Finance SARL, REIT, Reg. S 3.75% 10/08/2027	EUR	4.189.000	4.197.730	0,19
G City Europe Ltd., Reg. S 3.625% Perpetual	EUR	2.000.000	894.000	0,04	Tritax EuroBox plc, Reg. S 0.95% 02/06/2026	EUR	449.000	408.914	0,02
GTC Aurora Luxembourg SA, Reg. S 2.25% 23/06/2026	EUR	14.047.000	10.411.355	0,48	Via Celere Desarrollos Inmobiliarios SA, Reg. S 5.25% 01/04/2026	EUR	4.036.000	3.882.499	0,18
Heimstaden Bostad AB, Reg. S 1.125% 21/01/2026	EUR	1.629.000	1.398.104	0,06	VIA Outlets BV, Reg. S 1.75% 15/11/2028	EUR	8.171.000	7.276.152	0,33
Heimstaden Bostad AB, Reg. S 2.625% Perpetual	EUR	6.615.000	2.316.507	0,11				<b>210.613.484</b>	<b>9,67</b>
Heimstaden Bostad AB, Reg. S 3.375% Perpetual	EUR	8.209.000	3.480.074	0,16	<b>Versorger</b>				
Heimstaden Bostad Treasury BV, Reg. S 0.75% 06/09/2029	EUR	242.000	159.883	0,01	Anglian Water Osprey Financing plc, Reg. S 2% 31/07/2028	GBP	1.447.000	1.365.127	0,06
Indigo Group SAS, Reg. S 4.5% 18/04/2030	EUR	9.200.000	9.611.917	0,44	EDP - Energias de Portugal SA, Reg. S 1.875% 14/03/2082	EUR	1.000.000	845.045	0,04
In'li SA, Reg. S 1.125% 02/07/2029	EUR	7.300.000	6.473.335	0,30	Electricite de France SA, Reg. S 4.625% 25/01/2043	EUR	4.900.000	5.167.196	0,24
Logicor Financing SARL, Reg. S 1.625% 15/07/2027	EUR	14.675.000	13.507.472	0,62	Electricite de France SA, Reg. S 2% 09/12/2049	EUR	4.300.000	2.863.070	0,13
Logicor Financing SARL, Reg. S 1.625% 17/01/2030	EUR	14.719.000	12.621.704	0,58	Electricite de France SA, Reg. S 2.625% Perpetual	EUR	4.800.000	4.280.837	0,20
Logicor Financing SARL, Reg. S 0.875% 14/01/2031	EUR	8.582.000	6.652.340	0,31	Electricite de France SA, Reg. S 3.375% Perpetual	EUR	10.600.000	9.332.240	0,43
Logicor Financing SARL, Reg. S 2% 17/01/2034	EUR	4.500.000	3.529.725	0,16	Electricite de France SA, Reg. S 5.875% Perpetual	GBP	900.000	951.224	0,04
P3 Group SARL, Reg. S 0.875% 26/01/2026	EUR	15.402.000	14.397.069	0,65	Enel Finance International NV, Reg. S 4.5% 20/02/2043	EUR	9.152.000	9.459.672	0,43
P3 Group SARL, Reg. S 1.625% 26/01/2029	EUR	15.590.000	13.727.381	0,63	Enel SpA, Reg. S 1.375% Perpetual	EUR	1.455.000	1.274.088	0,06
Praemia Healthcare SACA, REIT, Reg. S 5.5% 19/09/2028	EUR	3.600.000	3.774.328	0,17	Enel SpA, Reg. S 6.625% Perpetual	EUR	1.928.000	2.055.595	0,09
Praemia Healthcare SACA, REIT, Reg. S 1.375% 17/09/2030	EUR	3.100.000	2.566.028	0,12	Engie SA, Reg. S 4.5% 06/09/2042	EUR	4.000.000	4.314.152	0,20
					Engie SA, Reg. S 4.25% 11/01/2043	EUR	2.700.000	2.834.247	0,13

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF EURO Credit Conviction

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettöver- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettöver- mögens
Holding d'Infra- structures des Metiers de l'En- vironnement, Reg. S 4.5% 06/04/2027	EUR	8.882.000	9.094.502	0,42	<b>Zyklische Konsumgüter</b>				
Iberdrola International BV, Reg. S 1.874% Perpetual	EUR	5.000.000	4.717.410	0,22	Sotheby's, 144A 7.375% 15/10/2027	USD	18.117.000	15.818.081	0,73
MVM Energetika Zrt., Reg. S 0.875% 18/11/2027	EUR	17.126.000	14.677.374	0,66	Sotheby's, Reg. S 7.375% 15/10/2027	USD	800.000	698.486	0,03
National Grid Electricity Distribution East Midlands plc, Reg. S 3.949% 20/09/2032	EUR	5.572.000	5.745.696	0,26	<b>Energie</b>				
National Grid Electricity Distribution plc, Reg. S 3.5% 16/10/2026	GBP	5.403.000	6.016.065	0,28	Energian Israel Finance Ltd., Reg. S, 144A 8.5% 30/09/2033	USD	11.444.672	9.929.487	0,46
National Grid plc, Reg. S 2.949% 30/03/2030	EUR	4.160.000	4.061.586	0,19	<b>Finanzen</b>				
National Grid plc, Reg. S 0.75% 01/09/2033	EUR	4.021.000	3.085.153	0,14	BBVA Bancomer SA, Reg. S 5.875% 13/09/2034	USD	6.000.000	5.123.426	0,24
National Grid plc, Reg. S 4.275% 16/01/2035	EUR	7.508.000	7.779.634	0,36	BBVA Bancomer SA, Reg. S 8.45% 29/06/2038	USD	5.133.000	4.958.468	0,23
NGG Finance plc, Reg. S 5.625% 18/06/2073	GBP	4.316.000	4.908.113	0,23	BPCE SA, 144A 5.748% 19/07/2033	USD	17.062.000	15.506.648	0,71
NGG Finance plc, Reg. S 1.625% 05/12/2079	EUR	3.719.000	3.644.620	0,17	CaixaBank SA, Reg. S 6.208% 18/01/2029	USD	1.470.000	1.356.601	0,06
Orsted A/S, Reg. S 2.5% 18/02/3021	GBP	1.434.000	1.101.737	0,05	Charles Schwab Corp. (The) 4% Perpetual	USD	7.002.000	4.984.689	0,23
SSE plc, Reg. S 1.75% 16/04/2030	EUR	10.025.000	9.216.985	0,42	Deutsche Bank AG 7.079% 10/02/2034	USD	7.215.000	6.715.000	0,31
SSE plc, Reg. S 4% 05/09/2031	EUR	4.367.000	4.572.061	0,21	Intesa Sanpaolo SpA, 144A 6.625% 20/06/2033	USD	11.972.000	11.113.475	0,51
SSE plc, Reg. S 4% Perpetual	EUR	9.411.000	9.131.140	0,42	Intesa Sanpaolo SpA, 144A 7.8% 28/11/2053	USD	21.359.000	21.190.038	0,97
Vattenfall AB, Reg. S 3.75% 18/10/2026	EUR	3.972.000	4.041.379	0,19	Intesa Sanpaolo SpA, 144A 4.198% 01/06/2032	USD	200.000	148.551	0,01
Veolia Environnement SA, Reg. S 2% Perpetual	EUR	5.800.000	5.204.775	0,24	Intesa Sanpaolo SpA 7% 21/11/2025	USD	1.239.000	1.148.645	0,05
			<b>141.740.723</b>	<b>6,51</b>	National Australia Bank Ltd., 144A 6.429% 12/01/2033	USD	5.975.000	5.738.736	0,26
<b>Summe Anleihen</b>			<b>1.956.851.649</b>	<b>89,83</b>	Societe Generale SA, 144A 6.691% 10/01/2034	USD	17.526.000	16.751.568	0,77
<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>			<b>1.956.851.649</b>	<b>89,83</b>	UniCredit SpA, Reg. S 5.459% 30/06/2035	USD	9.000.000	7.655.928	0,35
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>					<b>Industrie</b>				
<b>Anleihen</b>					British Airways Pass-Through Trust 'A', Series 2020-1, 144A 4.25% 15/05/2034	USD	1.956.341	1.636.591	0,08
<b>Kommunikationsdienstleistungen</b>					British Airways Pass-Through Trust 'B', Series 2021-1, 144A 3.9% 15/03/2033	USD	3.402.988	2.757.181	0,12
Tencent Holdings Ltd., Reg. S 3.68% 22/04/2041	USD	5.737.000	4.089.216	0,19					
			<b>4.089.216</b>	<b>0,19</b>					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF EURO Credit Conviction

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
Prumo Participacoes e Investimentos S/A, 144A 7.5% 31/12/2031	USD	973.286	856.811	0,04
Superstrada Pedemontana Veneta SpA, Reg. S 8% 30/06/2027	EUR	479.000	490.975	0,02
			<b>5.741.558</b>	<b>0,26</b>
<b>Versorger</b>				
Aegea Finance Sarl, Reg. S 9% 20/01/2031	USD	6.596.000	6.379.118	0,29
Electricite de France SA, 144A 4.5% 21/09/2028	USD	4.076.000	3.628.390	0,17
Electricite de France SA, 144A 4.875% 21/09/2038	USD	1.851.000	1.550.505	0,07
Enel Finance International NV, 144A 1.375% 12/07/2026	USD	749.000	617.338	0,03
Enel Finance International NV, 144A 7.5% 14/10/2032	USD	11.288.000	11.665.777	0,53
			<b>23.841.128</b>	<b>1,09</b>
<b>Summe Anleihen</b>			<b>162.509.729</b>	<b>7,46</b>
<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>			<b>162.509.729</b>	<b>7,46</b>
<b>Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>				
<b>Aktien</b>				
<b>Immobilien</b>				
ADLER Group SA*	EUR	96.767	43.840	-
			<b>43.840</b>	<b>-</b>
<b>Summe Aktien</b>			<b>43.840</b>	<b>-</b>
<b>Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>			<b>43.840</b>	<b>-</b>
<b>Summe Kapitalanlagen</b>			<b>2.119.405.218</b>	<b>97,29</b>
<b>Barmittel</b>			<b>17.466.200</b>	<b>0,80</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)</b>			<b>41.676.948</b>	<b>1,91</b>
<b>Summe Nettovermögen</b>			<b>2.178.548.366</b>	<b>100,00</b>

# Das Wertpapier wurde zum beizulegenden Zeitwert bewertet.

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF EURO Credit Conviction

### Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
EUR	1.086.543	GBP	943.000	30.01.2024	Barclays	2.158	-
EUR	1.903.269	GBP	1.640.000	30.01.2024	BNP Paribas	17.382	-
EUR	1.270.669	GBP	1.095.000	30.01.2024	Citibank	11.494	-
EUR	1.745.898	GBP	1.500.000	30.01.2024	J.P. Morgan	21.002	-
EUR	5.192.097	GBP	4.462.974	30.01.2024	Nomura	59.985	-
EUR	5.854.647	GBP	5.023.111	30.01.2024	UBS	78.416	0,01
EUR	4.366.566	USD	4.764.818	30.01.2024	Bank of America	59.704	-
EUR	7.085.410	USD	7.619.031	30.01.2024	Canadian Imperial Bank of Commerce	198.661	0,01
EUR	1.226.289	USD	1.338.000	30.01.2024	Citibank	16.887	-
EUR	1.494.686	USD	1.633.000	30.01.2024	Goldman Sachs	18.637	-
EUR	18.556.350	USD	20.312.174	30.01.2024	HSBC	196.423	0,01
EUR	3.640.913	USD	3.976.309	30.01.2024	J.P. Morgan	46.776	-
EUR	2.322.115	USD	2.534.758	30.01.2024	Morgan Stanley	30.978	-
EUR	9.647.475	USD	10.456.496	30.01.2024	Standard Chartered	195.975	0,01
EUR	201.363.969	USD	216.002.727	30.01.2024	State Street	6.121.731	0,28
EUR	10.503.703	USD	11.447.463	30.01.2024	UBS	156.480	0,01
GBP	2.785.187	EUR	3.186.719	30.01.2024	Goldman Sachs	16.053	-
GBP	400.000	EUR	456.709	30.01.2024	J.P. Morgan	3.263	-
GBP	1.509.451	EUR	1.728.754	30.01.2024	Morgan Stanley	7.011	-
GBP	380.944	EUR	434.078	30.01.2024	State Street	3.981	-
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>7.262.997</b>	<b>0,33</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
EUR	137.748	PLN	598.469	31.01.2024	HSBC	286	-
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte</b>						<b>286</b>	<b>-</b>
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>7.263.283</b>	<b>0,33</b>
EUR	1.382.880	GBP	1.209.724	30.01.2024	ANZ	(8.219)	-
EUR	1.197.851	GBP	1.048.000	30.01.2024	BNP Paribas	(7.277)	-
EUR	1.411.786	GBP	1.238.000	30.01.2024	Citibank	(11.828)	-
EUR	123.722.993	GBP	108.177.446	30.01.2024	Morgan Stanley	(673.603)	(0,03)
EUR	1.432.154	GBP	1.257.000	30.01.2024	UBS	(13.309)	-
GBP	1.700.000	EUR	1.969.798	30.01.2024	Nomura	(14.916)	-
USD	2.462.937	EUR	2.284.159	30.01.2024	ANZ	(57.940)	-
USD	7.834.951	EUR	7.175.252	30.01.2024	Standard Chartered	(93.334)	(0,01)
USD	2.915.411	EUR	2.705.593	30.01.2024	State Street	(70.389)	-
USD	900.000	EUR	820.237	30.01.2024	UBS	(6.738)	-
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(957.553)</b>	<b>(0,04)</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
PLN	218.214.704	EUR	50.272.973	31.01.2024	HSBC	(151.330)	(0,01)
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten</b>						<b>(151.330)</b>	<b>(0,01)</b>
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(1.108.883)</b>	<b>(0,05)</b>
<b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>6.154.400</b>	<b>0,28</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF EURO Credit Conviction

### Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Fälligkeitsdatum	Anzahl Kontrakte	Währung	Gesamtrisiko EUR	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
Euro-Bobl	07.03.2024	567	EUR	67.592.070	929.712	0,04
Euro-Buxl 30 Year Bond	07.03.2024	42	EUR	5.933.760	213.460	0,01
Euro-Schatz	07.03.2024	888	EUR	94.580.879	394.674	0,02
US Ultra Bond	19.03.2024	12	USD	1.445.297	132.737	0,01
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten - Vermögenswerte</b>					<b>1.670.583</b>	<b>0,08</b>
Euro-Bund	07.03.2024	(34)	EUR	4.663.780	(83.980)	-
Long Gilt	26.03.2024	(41)	GBP	4.844.489	(276.864)	(0,01)
US 5 Year Note	28.03.2024	(556)	USD	54.599.056	(1.232.208)	(0,06)
US 10 Year Note	19.03.2024	(353)	USD	35.962.244	(1.154.046)	(0,05)
US 10 Year Ultra Bond	19.03.2024	(533)	USD	56.756.806	(2.603.834)	(0,12)
US Long Bond	19.03.2024	(313)	USD	35.237.461	(2.697.331)	(0,13)
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten - Verbindlichkeiten</b>					<b>(8.048.263)</b>	<b>(0,37)</b>
<b>Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanzterminkontrakten - Verbindlichkeiten</b>					<b>(6.377.680)</b>	<b>(0,29)</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF EURO Credit Conviction

### Zins-Swaps

Nennbetrag	Währung	Kontrahent	Wertpapierbeschreibung	Fälligkeitsdatum	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
10.000.000	EUR	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 2,138 % Erhält variablen Zinssatz EURIBOR 6 Month	28.09.2052	323.854	0,01
40.000.000	USD	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 3,736 % Erhält variablen Zinssatz SOFR 1 Day	05.02.2027	483.647	0,02
20.000.000	USD	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 2,505 % Erhält variablen Zinssatz SOFR 1 Day	03.08.2026	819.332	0,04
50.000.000	EUR	Morgan Stanley	Zahlt variablen Zinssatz EURIBOR 6 Month Erhält Festzinssatz 3,777 %	02.03.2025	1.200.136	0,06
5.880.000	GBP	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 1,229 % Erhält variablen Zinssatz SONIA 1 Day	01.02.2034	1.364.690	0,06
3.991.000	EUR	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 0,085 % Erhält variablen Zinssatz EURIBOR 6 Month	11.08.2071	2.315.383	0,11
4.026.000	EUR	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 0,08 % Erhält variablen Zinssatz EURIBOR 6 Month	12.08.2071	2.340.673	0,11
4.359.089	EUR	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz (0,13) % Erhält variablen Zinssatz EURIBOR 6 Month	07.01.2071	2.815.277	0,13
9.850.000	EUR	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 0,156 % Erhält variablen Zinssatz EURIBOR 6 Month	06.09.2049	4.203.671	0,19
9.850.000	EUR	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 0,152 % Erhält variablen Zinssatz EURIBOR 6 Month	06.09.2049	4.211.343	0,19
<b>Gesamtmarktwert von Zins-Swaps – Vermögenswerte</b>					<b>20.078.006</b>	<b>0,92</b>
20.000.000	EUR	Morgan Stanley	Zahlt variablen Zinssatz EURIBOR 6 Month Erhält Festzinssatz 0,158 %	14.01.2030	(2.798.630)	(0,13)
40.000.000	EUR	Morgan Stanley	Zahlt variablen Zinssatz EURIBOR 6 Month Erhält Festzinssatz 0,192 %	08.03.2025	(1.838.287)	(0,08)
30.000.000	EUR	Morgan Stanley	Zahlt variablen Zinssatz EURIBOR 6 Month Erhält Festzinssatz (0,242) %	22.11.2024	(1.135.812)	(0,05)
8.305.874	EUR	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 3,272 % Erhält variablen Zinssatz EURIBOR 6 Month	26.09.2033	(607.328)	(0,03)
4.124.339	EUR	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 3,013 % Erhält variablen Zinssatz EURIBOR 6 Month	21.10.2042	(343.849)	(0,02)
2.843.114	EUR	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 2,352 % Erhält variablen Zinssatz EURIBOR 6 Month	07.10.2052	(37.045)	-
3.241.000	EUR	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 2,284 % Erhält variablen Zinssatz EURIBOR 6 Month	06.01.2053	(23.397)	-
<b>Gesamtmarktwert von Zins-Swaps – Verbindlichkeiten</b>					<b>(6.784.348)</b>	<b>(0,31)</b>
<b>Nettomarktwert von Zins-Swaps – Vermögenswerte</b>					<b>13.293.658</b>	<b>0,61</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF EURO Credit Conviction

### Credit Default Swapkontrakte

Nennbetrag	Währung	Kontrahent	Referenzeinheit	Kauf/ Verkauf	(Bezahlter)/ erhaltener Zinssatz	Fälligkeits- datum	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
7.760.098	EUR	Citigroup	Anglo American Capital plc 1.625% 11/03/2026	Verkauf	5,00 %	20.06.2028	1.192.077	0,05
1.748.333	EUR	Merrill Lynch	Anglo American Capital plc 1.625% 11/03/2026	Verkauf	5,00 %	20.06.2028	268.572	0,01
1.785.000	EUR	BNP Paribas	Atlantia SpA 1.625% 03/02/2025	Verkauf	1,00 %	20.12.2024	6.666	-
2.889.540	EUR	Merrill Lynch	BP Capital Markets plc 1.876% 07/04/2024	Verkauf	1,00 %	20.06.2025	31.628	-
3.237.042	EUR	Barclays	British Telecommunications plc 5.75% 07/12/2028	Verkauf	1,00 %	20.12.2024	25.868	-
3.286.000	EUR	Merrill Lynch	Deutsche Lufthansa AG 0.25% 06/09/2024	Kauf	(1,00) %	20.06.2028	60.842	0,01
3.000.000	EUR	Morgan Stanley	Deutsche Lufthansa AG 0.25% 06/09/2024	Kauf	(1,00) %	20.06.2028	55.546	-
5.511.729	EUR	BNP Paribas	Enel SpA 5.25% 20/05/2024	Verkauf	1,00 %	20.06.2027	94.332	0,01
5.552.825	EUR	Morgan Stanley	LafargeHolcim Ltd. 3% 22/11/2022	Verkauf	1,00 %	20.12.2025	75.103	0,01
1.785.714	EUR	Merrill Lynch	Next plc 3.625% 18/05/2028	Verkauf	1,00 %	20.12.2027	31.974	-
2.889.539	EUR	Merrill Lynch	Repsol International Finance BV 2.25% 10/12/2026	Verkauf	1,00 %	20.06.2025	31.295	-
909.091	USD	BNP Paribas	Romania Government Bond 2.75% 26/02/2026	Kauf	(1,00) %	20.12.2028	18.471	-
4.285.714	USD	Barclays	Romania Government Bond 2.75% 26/02/2026	Kauf	(1,00) %	20.12.2026	4.465	-
4.093.000	EUR	Citigroup	Stellantis NV 2% 20/03/2025	Verkauf	5,00 %	20.06.2028	674.049	0,03
3.000.000	USD	Morgan Stanley	Verizon Communications, Inc. 4.125% 16/03/2027	Verkauf	1,00 %	20.06.2027	34.077	-
<b>Gesamtmarktwert von Credit Default Swaps – Vermögenswerte</b>							<b>2.604.965</b>	<b>0,12</b>
30.000.000	EUR	Morgan Stanley	ITRAXX.EUROPE.SEN. FINANCIALS.39-V1	Kauf	(1,00) %	20.06.2028	(502.071)	(0,03)
40.000.000	EUR	Morgan Stanley	ITRAXX.EUROPE.SUB. FINANCIALS.38-V1	Kauf	(1,00) %	20.12.2027	(53.404)	-
7.692.308	EUR	BNP Paribas	Barclays plc 1.38% 24/01/2026	Kauf	(1,00) %	20.06.2028	(57.630)	-
7.398.576	EUR	HSBC	BASF SE 2% 05/12/2022	Kauf	(1,00) %	20.06.2024	(31.954)	-
4.106.243	EUR	Barclays	Bertelsmann SE & Co. KGaA 1.13% 27/04/2026	Kauf	(1,00) %	20.12.2027	(100.793)	(0,01)
4.613.757	EUR	Citigroup	Bertelsmann SE & Co. KGaA 1.13% 27/04/2026	Kauf	(1,00) %	20.12.2027	(113.251)	(0,01)
4.000.000	EUR	J.P. Morgan	Deutsche Telekom AG 0.5% 05/07/2027	Kauf	(1,00) %	20.12.2028	(121.240)	-
4.267.742	EUR	BNP Paribas	HSBC Holdings plc 3.88% 16/03/2016	Kauf	(1,00) %	20.12.2025	(57.671)	-
1.933.758	EUR	Goldman Sachs	HSBC Holdings plc 3.88% 16/03/2016	Kauf	(1,00) %	20.12.2025	(26.131)	-
2.655.500	EUR	J.P. Morgan	HSBC Holdings plc 3.88% 16/03/2016	Kauf	(1,00) %	20.12.2025	(35.884)	-
2.724.874	EUR	Citigroup	HSBC Holdings plc 6% 10/06/2019	Kauf	(1,00) %	20.06.2024	(9.421)	-
5.520.418	EUR	BNP Paribas	HSBC Holdings plc 6% 10/06/2019	Kauf	(1,00) %	20.06.2024	(19.086)	-

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF EURO Credit Conviction

### Credit Default Swaps (Fortsetzung)

Nennbetrag	Währung	Kontrahent	Referenzeinheit	Kauf/ Verkauf	(Bezahlter)/ erhaltener Zinssatz	Fälligkeits- datum	Marktwert EUR	% des Nettöver- mögens
815.868	EUR	Morgan Stanley	INEOS Group Holdings SA 5.38% 01/08/2024	Kauf	(5,00) %	20.06.2024	(17.575)	-
2.811.359	EUR	Merrill Lynch	INEOS Group Holdings SA 5.38% 01/08/2024	Kauf	(5,00) %	20.06.2024	(60.560)	-
3.622.356	EUR	Goldman Sachs	INEOS Group Holdings SA 5.38% 01/08/2024	Kauf	(5,00) %	20.06.2024	(78.031)	(0,01)
8.797.000	EUR	BNP Paribas	ING Groep NV FRN 20/09/2023	Kauf	(1,00) %	20.12.2025	(122.725)	-
2.666.667	EUR	Barclays	Kering SA 1.25% 10/05/2026	Kauf	(1,00) %	20.12.2028	(87.975)	(0,01)
8.118.000	USD	BNP Paribas	Qatar Government Bond 9.75% 15/06/2030	Kauf	(1,00) %	20.12.2028	(185.103)	(0,01)
2.500.000	EUR	Morgan Stanley	Societe Generale SA 5.88% 21/12/2016	Kauf	(1,00) %	20.06.2025	(16.026)	-
2.407.924	EUR	Goldman Sachs	Standard Chartered plc 4.05% 12/04/2026	Kauf	(1,00) %	20.12.2027	(35.471)	-
3.594.793	EUR	Merrill Lynch	Standard Chartered plc 4.05% 12/04/2026	Kauf	(1,00) %	20.12.2027	(52.956)	-
1.797.397	EUR	Citigroup	Standard Chartered plc 4.05% 12/04/2026	Kauf	(1,00) %	20.12.2027	(26.478)	-
10.000.000	EUR	Goldman Sachs	Valeo 1.63% 18/03/2026	Verkauf	1,00 %	20.12.2028	(530.989)	(0,03)
<b>Gesamtmarktwert von Credit Default Swaps – Verbindlichkeiten</b>							<b>(2.342.425)</b>	<b>(0,11)</b>
<b>Nettomarktwert von Credit Default Swaps – Vermögenswerte</b>							<b>262.540</b>	<b>0,01</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF EURO High Yield

### Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>									
<b>Anleihen</b>									
<b>Kommunikationsdienstleistungen</b>									
Altice Financing SA, Reg. S 2.25% 15/01/2025	EUR	3.870.000	3.768.645	0,28	Telefonica Europe BV, Reg. S 6.135% Perpetual	EUR	10.100.000	10.410.020	0,78
Altice Financing SA, Reg. S 4.25% 15/08/2029	EUR	9.511.000	8.467.168	0,63	Telefonica Europe BV, Reg. S 6.75% Perpetual	EUR	2.400.000	2.568.468	0,19
Altice France Holding SA, Reg. S 8% 15/05/2027	EUR	2.280.000	1.311.326	0,10	Virgin Media Secured Finance plc, Reg. S 4.25% 15/01/2030	GBP	2.837.000	2.865.620	0,21
Altice France Holding SA, Reg. S 4% 15/02/2028	EUR	3.000.000	1.339.410	0,10	Virgin Media Secured Finance plc, Reg. S 4.125% 15/08/2030	GBP	1.564.000	1.551.259	0,12
Altice France SA, Reg. S 5.875% 01/02/2027	EUR	12.171.000	10.888.298	0,81	Vodafone Group plc, Reg. S 3% 27/08/2080	EUR	12.227.000	10.967.203	0,82
Altice France SA, Reg. S 11.5% 01/02/2027	EUR	1.400.000	1.400.000	0,10	VZ Secured Financing BV, Reg. S 3.5% 15/01/2032	EUR	7.115.000	6.300.944	0,47
Altice France SA, Reg. S 4.125% 15/01/2029	EUR	1.290.000	1.034.239	0,08	Wp/ap Telecom Holdings III BV, Reg. S 5.5% 15/01/2030	EUR	2.217.000	2.029.941	0,15
Altice France SA, Reg. S 4% 15/07/2029	EUR	4.981.000	3.902.863	0,29				<b>141.283.420</b>	<b>10,52</b>
iliad SA, Reg. S 5.375% 15/02/2029	EUR	5.100.000	5.246.084	0,39	<b>Zyklische Konsumgüter</b>				
Koninklijke KPN NV, Reg. S 6% Perpetual	EUR	100.000	103.866	0,01	Allwyn Entertainment Financing UK plc, Reg. S 7.25% 30/04/2030	EUR	4.433.000	4.681.182	0,35
Pinewood Finance Co. Ltd., Reg. S 3.625% 15/11/2027	GBP	11.006.000	11.693.610	0,87	Cirsa Finance International SARL, Reg. S 4.5% 15/03/2027	EUR	9.397.000	9.072.146	0,68
SoftBank Group Corp., Reg. S 2.875% 06/01/2027	EUR	4.786.000	4.493.398	0,33	Dignity Finance plc, Reg. S 4.696% 31/12/2049	GBP	5.900.000	5.059.568	0,38
SoftBank Group Corp., Reg. S 3.375% 06/07/2029	EUR	1.385.000	1.248.717	0,09	Forvia SE, Reg. S 2.75% 15/02/2027	EUR	9.935.000	9.533.914	0,71
SoftBank Group Corp., Reg. S 4% 19/09/2029	EUR	4.905.000	4.495.060	0,33	Green Bidco SA, Reg. S 10.25% 15/07/2028	EUR	9.860.000	8.675.370	0,65
SoftBank Group Corp., Reg. S 3.875% 06/07/2032	EUR	2.578.000	2.220.135	0,17	Grupo Antolin-Irausa SA, Reg. S 3.5% 30/04/2028	EUR	9.926.000	7.591.276	0,57
TalkTalk Telecom Group Ltd., Reg. S 3.875% 20/02/2025	GBP	6.541.000	5.938.663	0,44	HSE Finance SARL, Reg. S 5.625% 15/10/2026	EUR	7.890.000	4.398.872	0,33
Tele Columbus AG, Reg. S 3.875% 02/05/2025	EUR	13.750.000	8.937.500	0,67	Lottomatica SpA, Reg. S 7.928% 15/12/2030	EUR	8.904.000	9.012.584	0,67
Telecom Italia SpA, Reg. S 7.875% 31/07/2028	EUR	11.197.000	12.465.754	0,93	Manuchar Group Sarl, Reg. S 7.25% 30/06/2027	EUR	13.124.000	12.275.861	0,90
Telecom Italia SpA, Reg. S 1.625% 18/01/2029	EUR	8.579.000	7.438.508	0,55	Marcolin SpA, Reg. S 6.125% 15/11/2026	EUR	12.578.000	12.066.905	0,90
Telefonica Europe BV, Reg. S 2.88% Perpetual	EUR	2.600.000	2.372.851	0,18	Motion Finco Sarl, Reg. S 7.375% 15/06/2030	EUR	8.970.000	9.190.814	0,68
Telefonica Europe BV, Reg. S 3.875% Perpetual	EUR	6.000.000	5.823.870	0,43	Prosus NV, Reg. S 1.207% 19/01/2026	EUR	2.535.000	2.390.030	0,18
					Prosus NV, Reg. S 1.539% 03/08/2028	EUR	2.500.000	2.161.453	0,16
					Prosus NV, Reg. S 2.031% 03/08/2032	EUR	11.017.000	8.449.477	0,63

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF EURO High Yield

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
Prosus NV, Reg. S 2.778% 19/01/2034	EUR	947.000	739.279	0,06	Aviva plc, Reg. S 6.875% Perpetual	GBP	6.840.000	7.191.940	0,54
Punch Finance plc, Reg. S 6.125% 30/06/2026	GBP	10.430.000	11.203.374	0,83	AXA SA, Reg. S 5.5% 11/07/2043	EUR	5.125.000	5.505.003	0,41
RCI Banque SA, Reg. S 2.625% 18/02/2030	EUR	6.200.000	6.020.622	0,45	Banco de Credito Social Cooperativo SA, Reg. S 8% 22/09/2026	EUR	4.300.000	4.477.702	0,33
Sani/Ikos Financial Holdings 1 SARL, Reg. S 5.625% 15/12/2026	EUR	7.897.000	7.442.923	0,55	Banco de Credito Social Cooperativo SA, Reg. S 5.25% 27/11/2031	EUR	5.900.000	5.501.892	0,41
TI Automotive Finance plc, Reg. S 3.75% 15/04/2029	EUR	5.786.000	5.321.211	0,40	Banco de Sabadell SA, Reg. S 5.25% 07/02/2029	EUR	3.200.000	3.307.274	0,25
ZF Europe Finance BV, Reg. S 6.125% 13/03/2029	EUR	6.100.000	6.499.690	0,48	Banco de Sabadell SA, Reg. S 9.375% Perpetual	EUR	3.200.000	3.430.419	0,26
			<b>141.786.551</b>	<b>10,56</b>	Banco Espirito Santo SA, Reg. S 4.75% 15/01/2018	EUR	400.000	110.000	0,01
<b>Basiskonsumgüter</b>					Banco Espirito Santo SA, Reg. S 4% 21/01/2019	EUR	1.300.000	357.500	0,03
Market Bidco Finco plc, Reg. S 5.5% 04/11/2027	GBP	4.290.000	4.370.531	0,33	Bank Millennium SA, Reg. S 9.875% 18/09/2027	EUR	3.801.000	4.018.797	0,30
Ocado Group plc, Reg. S 3.875% 08/10/2026	GBP	4.870.000	4.835.945	0,36	Bank of Ireland Group plc, Reg. S 7.594% 06/12/2032	GBP	2.319.000	2.786.948	0,21
Ontex Group NV, Reg. S 3.5% 15/07/2026	EUR	6.648.000	6.423.816	0,47	Barclays plc 9.25% Perpetual	GBP	15.869.000	18.248.665	1,36
Sigma Holdco BV, Reg. S 5.75% 15/05/2026	EUR	6.824.000	6.132.313	0,46	Benteler International AG, Reg. S 9.375% 15/05/2028	EUR	9.358.000	10.017.440	0,75
			<b>21.762.605</b>	<b>1,62</b>	Bracken MidCo1 plc, Reg. S 6.75% 01/11/2027	GBP	5.387.701	5.633.907	0,42
<b>Energie</b>					BUPA Finance plc, Reg. S 4% Perpetual	GBP	9.145.000	7.081.520	0,53
APA Infrastructure Ltd., Reg. S 7.125% 09/11/2083	EUR	8.008.000	8.427.795	0,63	CaixaBank SA, Reg. S 6.25% 23/02/2033	EUR	1.400.000	1.479.166	0,11
Cullinan Holdco Scsp, Reg. S 4.625% 15/10/2026	EUR	12.729.000	9.926.965	0,74	Close Brothers Group plc, Reg. S 11.125% Perpetual	GBP	1.308.000	1.535.425	0,11
Eni SpA, Reg. S 3.375% Perpetual	EUR	7.376.000	6.786.119	0,51	Commerzbank AG, Reg. S 6.5% Perpetual	EUR	12.400.000	11.815.216	0,88
Repsol International Finance BV, Reg. S 4.247% Perpetual	EUR	4.899.000	4.797.199	0,36	Deutsche Bank AG, Reg. S 4.625% Perpetual	EUR	9.600.000	7.898.880	0,59
Wintershall Dea Finance 2 BV, Reg. S 3% Perpetual	EUR	13.600.000	11.917.001	0,88	Deutsche Bank AG, Reg. S 6.75% Perpetual	EUR	3.800.000	3.544.051	0,26
			<b>41.855.079</b>	<b>3,12</b>	Fidelidade - Cia de Seguros SA, Reg. S 4.25% 04/09/2031	EUR	10.900.000	9.814.316	0,73
<b>Finanzen</b>					Ford Motor Credit Co. LLC 6.86% 05/06/2026	GBP	8.231.000	9.791.237	0,73
Abanca Corp. Bancaria SA, Reg. S 8.375% 23/09/2033	EUR	7.900.000	8.529.227	0,64					
AIB Group plc, Reg. S 6.25% Perpetual	EUR	3.476.000	3.454.310	0,26					
Alpha Services and Holdings SA, Reg. S 4.25% 13/02/2030	EUR	2.800.000	2.740.718	0,20					
Alpha Services and Holdings SA, Reg. S 11.875% Perpetual	EUR	7.158.000	7.760.346	0,58					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF EURO High Yield

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettöver- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettöver- mögens
France Government Bond OAT, Reg. S 0% 25/02/2025	EUR	24.510.000	23.718.821	1,76	Permanent TSB Group Holdings plc, Reg. S 3% 19/08/2031	EUR	3.977.000	3.764.608	0,28
France Government Bond OAT, Reg. S 2.75% 25/02/2029	EUR	33.895.781	34.693.854	2,57	Permanent TSB Group Holdings plc, Reg. S 13.25% Perpetual	EUR	1.167.000	1.350.283	0,10
Galaxy Bidco Ltd., Reg. S 6.5% 31/07/2026	GBP	7.019.000	7.837.042	0,58	Piraeus Bank SA, Reg. S 6.75% 05/12/2029	EUR	3.708.000	3.894.698	0,29
Garfunkelux Holdco 3 SA, Reg. S 6.75% 01/11/2025	EUR	4.699.000	3.754.294	0,28	RL Finance Bonds NO 6 plc, Reg. S 10.125% Perpetual	GBP	3.215.000	3.941.266	0,29
Garfunkelux Holdco 3 SA, Reg. S 7.75% 01/11/2025	GBP	5.139.000	4.569.702	0,34	Saga plc, Reg. S 3.375% 12/05/2024	GBP	4.784.000	5.217.658	0,39
GTCR W-2 Merger Sub LLC, Reg. S 8.5% 15/01/2031	GBP	2.705.000	3.375.996	0,25	Saga plc, Reg. S 5.5% 15/07/2026	GBP	5.109.000	4.763.499	0,35
Ibercaja Banco SA, Reg. S 2.75% 23/07/2030	EUR	1.500.000	1.439.183	0,11	Sherwood Financing plc, Reg. S 6% 15/11/2026	GBP	14.832.000	15.339.916	1,14
Intermediate Capital Group plc, Reg. S 1.625% 17/02/2027	EUR	13.090.000	12.091.141	0,90	Sogecap SA, Reg. S 6.5% 16/05/2044	EUR	7.700.000	8.328.928	0,62
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 5.875% Perpetual	EUR	17.736.000	16.048.420	1,20	Spain Government Bond 0% 31/05/2025	EUR	17.276.000	16.584.533	1,24
Investec plc, Reg. S 9.125% 06/03/2033	GBP	3.412.000	4.127.579	0,31	Unicaja Banco SA, Reg. S 4.875% Perpetual	EUR	12.000.000	9.680.040	0,72
Iqera Group SAS, Reg. S 10.502% 15/02/2027	EUR	6.352.000	5.565.940	0,41	UniCredit SpA, Reg. S 5.861% 19/06/2032	USD	3.193.000	2.826.910	0,21
Jerrold Finco plc, Reg. S 4.875% 15/01/2026	GBP	8.409.000	9.372.374	0,70	UnipolSai Assicurazioni SpA, Reg. S 6.375% Perpetual	EUR	21.098.000	20.426.662	1,52
Jerrold Finco plc, Reg. S 5.25% 15/01/2027	GBP	10.057.000	10.817.512	0,81	Utmost Group plc, Reg. S 4% 15/12/2031	GBP	2.432.000	2.144.846	0,16
Kane Bidco Ltd., Reg. S 6.5% 15/02/2027	GBP	12.346.000	13.280.587	0,99	Virgin Money UK plc, Reg. S 11% Perpetual	GBP	6.696.000	7.887.876	0,59
Lloyds Banking Group plc 8.5% Perpetual	GBP	2.695.000	3.139.195	0,23				<b>443.829.561</b>	<b>33,06</b>
Metro Bank Holdings plc, Reg. S 12% 30/04/2029	GBP	1.275.000	1.322.698	0,10	<b>Gesundheitswesen</b>				
Metro Bank Holdings plc, Reg. S 14% 30/04/2034	GBP	5.653.000	5.091.767	0,38	Bormioli Pharma Spa, Reg. S 9.502% 15/05/2028	EUR	5.595.000	5.585.628	0,42
Nexi SpA, Reg. S 2.125% 30/04/2029	EUR	11.883.000	10.526.888	0,78	CAB SELAS, Reg. S 3.375% 01/02/2028	EUR	5.215.000	4.661.772	0,35
NIBC Bank NV, Reg. S 6% 16/11/2028	EUR	3.800.000	4.038.849	0,30	Cheplapharm Arzneimittel GmbH, Reg. S 3.5% 11/02/2027	EUR	1.487.000	1.442.452	0,11
Nova Kreditna Banka Maribor dd, Reg. S 7.375% 29/06/2026	EUR	100.000	103.310	0,01	Cheplapharm Arzneimittel GmbH, Reg. S 7.5% 15/05/2030	EUR	10.062.000	10.747.393	0,80
Novo Banco SA, Reg. S 0% 03/04/2048	EUR	42.304.000	11.163.518	0,83	Cidron Aida Finco SARL, Reg. S 5% 01/04/2028	EUR	2.240.000	2.163.264	0,16
OSB Group plc, Reg. S 9.993% 27/07/2033	GBP	2.470.000	2.798.030	0,21	Cidron Aida Finco SARL, Reg. S 6.25% 01/04/2028	GBP	13.687.000	14.900.342	1,11
Permanent TSB Group Holdings plc, Reg. S 6.625% 25/04/2028	EUR	2.621.000	2.769.239	0,21	Ephios Subco 3 SARL, Reg. S 7.875% 31/01/2031	EUR	7.306.000	7.574.788	0,56

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF EURO High Yield

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettöver- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettöver- mögens
Eurofins Scientific SE, Reg. S 6.75% Perpetual	EUR	11.714.000	12.213.485	0,91	La Financiere Atalian SASU, Reg. S 4% 15/05/2024	EUR	3.381.000	2.705.670	0,20
Grifols SA, Reg. S 3.875% 15/10/2028	EUR	1.511.000	1.384.161	0,10	La Financiere Atalian SASU, Reg. S 5.125% 15/05/2025	EUR	1.092.000	814.086	0,06
Gruenenthal GmbH, Reg. S 6.75% 15/05/2030	EUR	8.973.000	9.541.126	0,71	Loxam SAS, Reg. S 6.375% 31/05/2029	EUR	10.272.000	10.669.732	0,79
Laboratoire Eimer Selas, Reg. S 5% 01/02/2029	EUR	1.421.000	1.156.207	0,09	Mobico Group plc, Reg. S 4.25% Perpetual	GBP	4.269.000	4.349.476	0,32
Limacorporate SpA, Reg. S 9.718% 01/02/2028	EUR	8.611.000	8.738.873	0,65	SIG plc, Reg. S 5.25% 30/11/2026	EUR	5.488.000	4.973.577	0,37
Nidda Healthcare Holding GmbH, Reg. S 7.5% 21/08/2026	EUR	10.399.000	10.730.853	0,80	Teleperformance SE, Reg. S 5.75% 22/11/2031	EUR	3.100.000	3.296.192	0,25
Organon & Co., Reg. S 2.875% 30/04/2028	EUR	7.371.000	6.785.728	0,51				<b>99.280.242</b>	<b>7,40</b>
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 3.75% 09/05/2027	EUR	3.881.000	3.752.302	0,28	<b>Informationstechnologie</b>				
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 4.375% 09/05/2030	EUR	17.577.000	16.544.615	1,22	ams-OSRAM AG, Reg. S 10.5% 30/03/2029	EUR	1.848.000	2.010.232	0,16
			<b>117.922.989</b>	<b>8,78</b>	IPD 3 BV, Reg. S 8% 15/06/2028	EUR	288.000	308.288	0,02
					IPD 3 BV, Reg. S 8.675% 15/06/2028	EUR	1.237.000	1.259.061	0,09
								<b>3.577.581</b>	<b>0,27</b>
<b>Industrie</b>					<b>Grundstoffe</b>				
Albion Financing 1 SARL, Reg. S 5.25% 15/10/2026	EUR	7.170.000	7.187.925	0,54	ARD Finance SA, Reg. S 5% 30/06/2027	EUR	3.674.264	1.851.476	0,14
BCP V Modular Services Finance II plc, Reg. S 4.75% 30/11/2028	EUR	10.948.000	10.205.310	0,76	Canpack SA, Reg. S 2.375% 01/11/2027	EUR	6.538.000	6.008.945	0,45
BCP V Modular Services Finance II plc, Reg. S 6.125% 30/11/2028	GBP	4.158.000	4.307.568	0,32	Crown European Holdings SA, Reg. S 4.75% 15/03/2029	EUR	4.682.000	4.775.509	0,36
BCP V Modular Services Finance plc, Reg. S 6.75% 30/11/2029	EUR	3.000.000	2.472.195	0,18	Ecolab, Inc. 2.625% 08/07/2025	EUR	6.035.000	5.965.993	0,44
Compact Bidco BV, Reg. S 5.75% 01/05/2026	EUR	3.433.000	1.623.809	0,12	Endeavour Mining plc, 144A 5% 14/10/2026	USD	3.270.000	2.742.770	0,20
Ctec II GmbH, Reg. S 5.25% 15/02/2030	EUR	20.500.000	18.424.375	1,38	Fiber Bidco Spa, Reg. S 11% 25/10/2027	EUR	4.868.000	5.329.594	0,40
EVOCA SpA, Reg. S 8.218% 01/11/2026	EUR	4.376.000	4.330.052	0,32	Herens Midco SARL, Reg. S 5.25% 15/05/2029	EUR	10.409.000	6.505.479	0,48
Gatwick Airport Finance plc, Reg. S 4.375% 07/04/2026	GBP	1.507.000	1.667.520	0,12	INEOS Finance plc, Reg. S 6.625% 15/05/2028	EUR	6.836.000	7.027.873	0,52
House of HR Group BV, Reg. S 9% 03/11/2029	EUR	11.840.000	12.342.561	0,93	INEOS Quattro Finance 2 plc, Reg. S 8.5% 15/03/2029	EUR	5.883.000	6.224.949	0,46
Intrum AB, Reg. S 4.875% 15/08/2025	EUR	3.000.000	2.816.250	0,21	Kleopatra Finco SARL, Reg. S 4.25% 01/03/2026	EUR	12.247.000	10.154.783	0,77
Intrum AB, Reg. S 3% 15/09/2027	EUR	9.267.000	7.093.944	0,53	Kleopatra Holdings 2 SCA, Reg. S 6.5% 01/09/2026	EUR	1.184.000	647.435	0,05
					Lenzing AG, Reg. S 5.75% Perpetual	EUR	10.300.000	8.995.299	0,67
					Lune Holdings SARL, Reg. S 5.625% 15/11/2028	EUR	8.749.000	7.169.368	0,53

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF EURO High Yield

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
Olympus Water US Holding Corp., Reg. S 9.625% 15/11/2028	EUR	7.129.000	7.663.247	0,57	MPT Operating Partnership LP, REIT 3.325% 24/03/2025	EUR	4.622.000	4.188.433	0,31
Sappi Papier Holding GmbH, Reg. S 3.625% 15/03/2028	EUR	1.839.000	1.770.834	0,13	MPT Operating Partnership LP, REIT 0.993% 15/10/2026	EUR	3.390.000	2.563.688	0,19
Trivium Packaging Finance BV, Reg. S 3.75% 15/08/2026	EUR	6.503.000	6.317.990	0,47	Peach Property Finance GmbH, Reg. S 4.375% 15/11/2025	EUR	6.745.000	5.347.126	0,40
			<b>89.151.544</b>	<b>6,64</b>	PHM Group Holding Oy, Reg. S, 144A 4.75% 18/06/2026	EUR	3.252.000	2.975.580	0,22
<b>Immobilien</b>					Samhallsbygg- nadsbolaget i Norden AB, Reg. S 2.375% 04/09/2026	EUR	5.045.000	3.657.570	0,27
Agps Bondco plc, Reg. S 4.25% 31/07/2025	EUR	5.000.000	3.564.325	0,27	Samhallsbygg- nadsbolaget i Norden AB, Reg. S 2.624% Perpetual	EUR	2.995.000	504.622	0,04
Agps Bondco plc, Reg. S 6% 05/08/2025	EUR	4.700.000	1.737.719	0,13	Samhallsbygg- nadsbolaget i Norden AB, Reg. S 2.875% Perpetual	EUR	1.000.000	165.750	0,01
Agps Bondco plc, Reg. S 5.5% 13/11/2026	EUR	3.900.000	1.374.097	0,10	Signa Development Finance SCS, Reg. S 5.5% 23/07/2026	EUR	6.300.000	557.550	0,04
Agps Bondco plc, Reg. S 5% 14/01/2029	EUR	15.800.000	5.200.452	0,39			<b>70.196.508</b>	<b>5,23</b>	
Canary Wharf Group Investment Holdings plc, Reg. S 1.75% 07/04/2026	EUR	2.224.000	1.809.733	0,13	<b>Versorger</b>				
CPI Property Group SA, Reg. S 3.75% Perpetual	EUR	5.364.000	1.356.824	0,10	EDP - Energias de Portugal SA, Reg. S 5.943% 23/04/2083	EUR	10.500.000	10.921.890	0,81
CPI Property Group SA, Reg. S 4.875% Perpetual	EUR	1.756.000	522.737	0,04	Electricite de France SA, Reg. S 5% Perpetual	EUR	6.200.000	6.204.371	0,46
CPI Property Group SA, Reg. S 4.875% Perpetual	EUR	10.812.000	3.240.140	0,24	Electricite de France SA, Reg. S 2.625% Perpetual	EUR	1.800.000	1.605.314	0,12
CPI Property Group SA, Reg. S 5.8% Perpetual	SGD	7.500.000	2.424.179	0,18	Electricite de France SA, Reg. S 3.375% Perpetual	EUR	10.000.000	8.804.000	0,66
Emeria SASU, Reg. S 3.375% 31/03/2028	EUR	7.194.000	6.196.472	0,46	Electricite de France SA, Reg. S 5.875% Perpetual	GBP	2.400.000	2.536.596	0,19
Emeria SASU, Reg. S 7.75% 31/03/2028	EUR	9.022.000	8.766.000	0,65	Enel SpA, Reg. S 6.375% Perpetual	EUR	6.487.000	6.797.087	0,51
Flamingo Lux II SCA, Reg. S 5% 31/03/2029	EUR	308.000	228.490	0,02	Enel SpA, Reg. S 6.625% Perpetual	EUR	8.757.000	9.336.538	0,70
G City Europe Ltd., Reg. S 3.625% Perpetual	EUR	7.705.000	3.444.135	0,26	UGI International LLC, Reg. S 2.5% 01/12/2029	EUR	12.097.000	10.336.076	0,77
Globalworth Real Estate Investments Ltd., REIT, Reg. S 3% 29/03/2025	EUR	3.915.000	3.586.336	0,27	Veolia Environnement SA, Reg. S 2% Perpetual	EUR	3.400.000	3.051.075	0,23
Heimstaden AB, Reg. S 4.25% 09/03/2026	EUR	2.800.000	1.333.029	0,10	Veolia Environnement SA, Reg. S 2.5% Perpetual	EUR	2.000.000	1.794.900	0,13
Heimstaden AB, Reg. S 4.375% 06/03/2027	EUR	1.900.000	806.466	0,06					
Heimstaden Bostad AB, Reg. S 2.625% Perpetual	EUR	6.128.000	2.145.964	0,16					
Heimstaden Bostad AB, Reg. S 3.375% Perpetual	EUR	5.895.000	2.499.091	0,19					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF EURO High Yield

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
Veolia Environnement SA, Reg. S 5.993% Perpetual	EUR	3.500.000	3.685.938	0,27	<b>Gesundheitswesen</b>				
			<b>65.073.785</b>	<b>4,85</b>	Kedrion SpA, 144A 6.5% 01/09/2029	USD	9.308.000	7.707.181	0,57
<b>Summe Anleihen</b>			<b>1.235.719.865</b>	<b>92,05</b>				<b>7.707.181</b>	<b>0,57</b>
<b>Wandelanleihen</b>					<b>Industrie</b>				
<b>Informationstechnologie</b>					Superstrada Pedemontana Veneta SpA, Reg. S 8% 30/06/2027	EUR	8.526.000	8.739.150	0,65
ams-OSRAM AG, Reg. S 0% 05/03/2025	EUR	4.600.000	4.302.168	0,32				<b>8.739.150</b>	<b>0,65</b>
ams-OSRAM AG, Reg. S 2.125% 03/11/2027	EUR	1.400.000	1.114.750	0,08	<b>Informationstechnologie</b>				
			<b>5.416.918</b>	<b>0,40</b>	ams-OSRAM AG 12.25% 30/03/2029	USD	3.124.000	3.150.941	0,23
<b>Summe Wandelanleihen</b>			<b>5.416.918</b>	<b>0,40</b>	Cloud Software Group, Inc., 144A 6.5% 31/03/2029	USD	6.475.000	5.568.766	0,42
<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>			<b>1.241.136.783</b>	<b>92,45</b>				<b>8.719.707</b>	<b>0,65</b>
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>					<b>Grundstoffe</b>				
<b>Anleihen</b>					Intelligent Packaging Ltd. Finco, Inc., 144A 6% 15/09/2028	USD	6.799.000	5.802.912	0,43
<b>Kommunikationsdienstleistungen</b>								<b>5.802.912</b>	<b>0,43</b>
Telecom Italia Capital SA 6.375% 15/11/2033	USD	2.006.000	1.782.621	0,13	<b>Summe Anleihen</b>			<b>75.474.809</b>	<b>5,62</b>
Telecom Italia Capital SA 7.2% 18/07/2036	USD	9.450.000	8.631.624	0,65	<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>			<b>75.474.809</b>	<b>5,62</b>
			<b>10.414.245</b>	<b>0,78</b>	<b>Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>				
<b>Zyklische Konsumgüter</b>					<b>Aktien</b>				
Millennium Escrow Corp., 144A 6.625% 01/08/2026	USD	3.672.000	2.349.627	0,18	<b>Immobilien</b>				
			<b>2.349.627</b>	<b>0,18</b>	ADLER Group SA*	EUR	95.705	43.359	-
<b>Energie</b>								<b>43.359</b>	<b>-</b>
Energian Israel Finance Ltd., Reg. S, 144A 4.875% 30/03/2026	USD	5.280.000	4.416.126	0,33	<b>Summe Aktien</b>			<b>43.359</b>	<b>-</b>
Energian Israel Finance Ltd., Reg. S, 144A 5.875% 30/03/2031	USD	5.837.761	4.473.075	0,33	<b>Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>			<b>43.359</b>	<b>-</b>
Energian Israel Finance Ltd., Reg. S, 144A 8.5% 30/09/2033	USD	3.800.000	3.296.910	0,25	<b>Summe Kapitalanlagen</b>			<b>1.316.654.951</b>	<b>98,07</b>
			<b>12.186.111</b>	<b>0,91</b>	<b>Barmittel</b>			<b>10.051.349</b>	<b>0,75</b>
<b>Finanzen</b>					<b>Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)</b>			<b>15.811.616</b>	<b>1,18</b>
Ally Financial, Inc. 6.848% 03/01/2030	USD	10.570.000	9.824.158	0,73	<b>Summe Nettovermögen</b>			<b>1.342.517.916</b>	<b>100,00</b>
Global Aircraft Leasing Co. Ltd., 144A 6.5% 15/09/2024	USD	8.801.315	7.495.195	0,56					
UBS Group AG, 144A 9.25% Perpetual	USD	727.000	730.221	0,05					
UBS Group AG, 144A 9.25% Perpetual	USD	1.538.000	1.506.302	0,11					
			<b>19.555.876</b>	<b>1,45</b>					

# Das Wertpapier wurde zum beizulegenden Zeitwert bewertet.

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF EURO High Yield

### Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
CHF	168.767	EUR	175.735	30.01.2024	BNP Paribas	6.455	-
EUR	1.120.513	GBP	968.823	30.01.2024	Barclays	6.433	-
EUR	3.682.038	GBP	3.173.000	30.01.2024	Citibank	33.307	-
EUR	5.476.698	GBP	4.696.000	30.01.2024	Lloyds Bank	76.622	0,01
EUR	5.291.227	GBP	4.574.930	30.01.2024	Morgan Stanley	30.373	-
EUR	6.532.849	GBP	5.650.913	30.01.2024	Nomura	34.689	-
EUR	2.486.826	GBP	2.148.382	30.01.2024	Standard Chartered	16.335	-
EUR	2.654.000	GBP	2.280.483	30.01.2024	UBS	31.601	-
EUR	2.916.910	SGD	4.224.677	30.01.2024	Lloyds Bank	22.810	-
EUR	1.004.310	USD	1.095.908	30.01.2024	Bank of America	13.732	-
EUR	3.601.653	USD	3.939.084	30.01.2024	Barclays	41.163	-
EUR	2.108.775	USD	2.265.000	30.01.2024	Canadian Imperial Bank of Commerce	61.470	0,01
EUR	6.197.550	USD	6.761.478	30.01.2024	HSBC	85.932	0,01
EUR	905.996	USD	998.319	30.01.2024	Lloyds Bank	3.627	-
EUR	27.240.414	USD	29.175.028	30.01.2024	Morgan Stanley	869.461	0,07
EUR	890.347	USD	977.648	30.01.2024	State Street	6.663	-
EUR	15.427.712	USD	16.714.279	30.01.2024	UBS	319.878	0,02
EUR	14.936.305	USD	16.439.793	28.02.2024	Morgan Stanley	92.909	0,01
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>1.753.460</b>	<b>0,13</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
NOK	109.786	EUR	9.685	31.01.2024	HSBC	75	-
SEK	147.803	EUR	13.245	31.01.2024	HSBC	61	-
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte</b>						<b>136</b>	<b>-</b>
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>1.753.596</b>	<b>0,13</b>
EUR	4.423.456	GBP	3.873.983	30.01.2024	Canadian Imperial Bank of Commerce	(31.357)	-
EUR	2.951.934	GBP	2.580.090	30.01.2024	Goldman Sachs	(14.991)	-
EUR	106.964.469	GBP	93.443.569	30.01.2024	Morgan Stanley	(489.185)	(0,04)
EUR	5.962.794	GBP	5.232.907	30.01.2024	State Street	(54.688)	-
EUR	1.734.803	GBP	1.511.297	30.01.2024	UBS	(3.085)	-
GBP	340.945	EUR	393.553	30.01.2024	Morgan Stanley	(1.489)	-
EUR	85.587.617	GBP	74.989.902	28.02.2024	Morgan Stanley	(562.432)	(0,04)
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(1.157.227)</b>	<b>(0,08)</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
EUR	22.173	USD	24.555	31.01.2024	HSBC	(22)	-
USD	13.026.998	EUR	11.887.298	31.01.2024	HSBC	(112.878)	(0,01)
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten</b>						<b>(112.900)</b>	<b>(0,01)</b>
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(1.270.127)</b>	<b>(0,09)</b>
<b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>483.469</b>	<b>0,04</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF EURO High Yield

### Credit Default Swapkontrakte

Nennbetrag	Währung	Kontrahent	Referenzeinheit	Kauf/ Verkauf	(Bezahlter)/ erhaltener Zinssatz	Fälligkeits- datum	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
611.111	EUR	J.P. Morgan	Cellnex Telecom SA 3.125% 27/07/2022	Verkauf	5,00 %	20.12.2024	28.978	-
2.312.998	EUR	BNP Paribas	Cirsa Finance International Sarl 4.75% 22/05/2025	Verkauf	5,00 %	20.12.2026	152.186	0,01
2.300.000	EUR	Barclays	CMA CGM SA 7.5% 15/01/2026	Verkauf	5,00 %	20.06.2026	215.139	0,02
2.000.000	EUR	Morgan Stanley	Faurecia SE 3.125% 15/06/2026	Verkauf	5,00 %	20.06.2027	224.399	0,02
2.000.000	EUR	Morgan Stanley	Faurecia SE 3.125% 15/06/2026	Verkauf	5,00 %	20.06.2027	224.399	0,02
2.000.000	EUR	Citigroup	Forvia SE 3.125% 15/06/2026	Verkauf	5,00 %	20.12.2028	251.025	0,02
3.698.380	EUR	Morgan Stanley	Grifols SA 3.2% 01/05/2025	Verkauf	5,00 %	20.12.2027	261.892	0,02
1.480.000	EUR	Goldman Sachs	Grifols SA 3.2% 01/05/2025	Verkauf	5,00 %	20.12.2027	104.802	0,01
3.151.000	EUR	Goldman Sachs	Iceland Bondco plc 4.625% 15/03/2025	Kauf	(5,00) %	20.06.2028	36.487	-
3.764.583	EUR	Barclays	Modulaire Global Finance plc 6.5% 15/02/2023	Verkauf	5,00 %	20.06.2026	379.099	0,02
4.007.141	EUR	Goldman Sachs	Nexi SpA 1.625% 30/04/2026	Verkauf	5,00 %	20.06.2028	542.888	0,04
15.000.000	EUR	J.P. Morgan	United Group BV 3.625% 15/02/2028	Verkauf	5,00 %	20.12.2027	683.572	0,05
<b>Gesamtmarktwert von Credit Default Swaps – Vermögenswerte</b>							<b>3.104.866</b>	<b>0,23</b>
3.838.973	EUR	Morgan Stanley	Ardagh Packaging Finance plc 5.25% 15/08/2027	Verkauf	5,00 %	20.06.2027	(574.130)	(0,04)
15.742.794	USD	BNP Paribas	China Government Bond 7.5% 28/10/2027	Kauf	(1,00) %	20.06.2025	(153.900)	(0,01)
13.743.000	USD	BNP Paribas	China Government Bond 7.5% 28/10/2027	Kauf	(1,00) %	20.12.2025	(167.770)	(0,01)
19.757.206	USD	Goldman Sachs	China Government Bond 7.5% 28/10/2027	Kauf	(1,00) %	20.06.2025	(193.145)	(0,02)
3.881.000	EUR	BNP Paribas	Iceland Bondco plc 4.63% 15/03/2025	Kauf	(5,00) %	20.06.2026	(142.491)	(0,01)
6.889.128	USD	Barclays	Korea Government Bond 2.75% 19/01/2027	Kauf	(1,00) %	20.12.2026	(138.219)	(0,01)
13.778.256	USD	BNP Paribas	Korea Government Bond 2.75% 19/01/2027	Kauf	(1,00) %	20.12.2026	(276.438)	(0,02)
7.506.000	USD	Goldman Sachs	Qatar Government Bond 9.75% 15/06/2030	Kauf	(1,00) %	20.12.2028	(171.149)	(0,01)
6.082.532	EUR	BNP Paribas	Valeo 1.63% 18/03/2026	Verkauf	1,00 %	20.12.2028	(322.976)	(0,03)
3.218.259	EUR	Barclays	Valeo 1.63% 18/03/2026	Verkauf	1,00 %	20.12.2028	(170.886)	(0,01)
<b>Gesamtmarktwert von Credit Default Swaps – Verbindlichkeiten</b>							<b>(2.311.104)</b>	<b>(0,17)</b>
<b>Nettomarktwert von Credit Default Swaps – Vermögenswerte</b>							<b>793.762</b>	<b>0,06</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Global Convertible Bond

### Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>					Saipem SpA, Reg. S 2.875% 11/09/2029 EUR 12.000.000 14.361.267 1,09				
<b>Wandelanleihen</b>					<b>63.278.241 4,82</b>				
<b>Kommunikationsdienstleistungen</b>					<b>Finanzen</b>				
America Movil BV, Reg. S 0% 02/03/2024	EUR	9.000.000	9.977.770	0,76	Citigroup Global Markets Holdings, Inc., Reg. S 0% 26/02/2026	HKD	20.000.000	2.373.074	0,18
Cellnex Telecom SA, Reg. S 0.5% 05/07/2028	EUR	3.000.000	3.534.653	0,27	Groupe Bruxelles Lambert NV, Reg. S 2.125% 29/11/2025	EUR	5.200.000	5.607.057	0,43
Cellnex Telecom SA, Reg. S 2.125% 11/08/2030	EUR	4.000.000	4.546.958	0,35	Lagfin SCA, Reg. S 3.5% 08/06/2028	EUR	7.000.000	7.608.167	0,58
Kingsoft Corp. Ltd., Reg. S 0.625% 29/04/2025	HKD	100.000.000	12.940.551	0,98	SBI Holdings, Inc., Reg. S 0% 25/07/2025	JPY	1.190.000.000	9.846.742	0,75
Ubisoft Entertainment SA, Reg. S 2.375% 15/11/2028	EUR	4.900.000	5.283.564	0,40	Selena SARL, Reg. S 0% 25/06/2025	EUR	16.000.000	16.842.645	1,28
Ubisoft Entertainment SA, Reg. S 2.875% 05/12/2031	EUR	4.200.000	4.356.460	0,33				<b>42.277.685</b>	<b>3,22</b>
			<b>40.639.956</b>	<b>3,09</b>	<b>Gesundheitswesen</b>				
<b>Zyklische Konsumgüter</b>					QIAGEN NV, Reg. S 1% 13/11/2024 USD 12.000.000 12.432.742 0,95				
Accor SA, Reg. S 0.7% 07/12/2027	EUR	6.102.300	3.226.229	0,25	Sosei Group Corp., Reg. S 0.25% 14/12/2028	JPY	360.000.000	2.634.255	0,20
Amadeus IT Group SA, Reg. S 1.5% 09/04/2025	EUR	5.800.000	7.928.976	0,60				<b>15.066.997</b>	<b>1,15</b>
ANLLIAN Capital Ltd., Reg. S 0% 05/02/2025	EUR	23.800.000	26.149.170	1,99	<b>Industrie</b>				
Kyoritsu Maintenance Co. Ltd., Reg. S 0% 29/01/2026	JPY	200.000.000	1.861.515	0,14	ANA Holdings, Inc., Reg. S 0% 10/12/2031	JPY	1.400.000.000	11.125.370	0,85
Takashimaya Co. Ltd., Reg. S 0% 06/12/2028	JPY	400.000.000	3.027.782	0,23	Cathay Pacific Finance III Ltd., Reg. S 2.75% 05/02/2026	HKD	120.000.000	16.139.210	1,24
Zhongsheng Group Holdings Ltd., Reg. S 0% 21/05/2025	HKD	31.000.000	4.194.095	0,32	Deutsche Lufthansa AG, Reg. S 2% 17/11/2025	EUR	5.000.000	5.954.296	0,45
			<b>46.387.767</b>	<b>3,53</b>	Deutsche Post AG, Reg. S 0.05% 30/06/2025	EUR	3.000.000	3.249.198	0,25
<b>Basiskonsumgüter</b>					DMG Mori Co. Ltd., Reg. S 0% 16/07/2024				
Fomento Economico Mexicano SAB de CV, Reg. S 2.625% 24/02/2026	EUR	7.000.000	7.746.690	0,59	L&F Co. Ltd., Reg. S 2.5% 26/04/2030	USD	13.000.000	9.236.755	0,70
			<b>7.746.690</b>	<b>0,59</b>	NTN Corp., Reg. S 0% 19/12/2025	JPY	600.000.000	4.313.214	0,33
<b>Energie</b>					Park24 Co. Ltd., Reg. S 0% 24/02/2028				
Eni SpA, Reg. S 2.95% 14/09/2030	EUR	22.000.000	25.569.687	1,95	Prysmian SpA, Reg. S 0% 02/02/2026	EUR	12.000.000	14.741.142	1,12
RAG-Stiftung, Reg. S 0% 17/06/2026	EUR	6.200.000	6.445.276	0,49	Rheinmetall AG, Reg. S 1.875% 07/02/2028	EUR	6.000.000	7.392.759	0,56
RAG-Stiftung, Reg. S 1.875% 16/11/2029	EUR	6.000.000	6.902.227	0,53	Rheinmetall AG, Reg. S 2.25% 07/02/2030	EUR	6.000.000	7.594.159	0,58
RAG-Stiftung, Reg. S 2.25% 28/11/2030	EUR	8.700.000	9.999.784	0,76	Safran SA, Reg. S 0% 01/04/2028	EUR	3.000.000	6.231.968	0,47
					Schneider Electric SE, Reg. S 0% 15/06/2026	EUR	7.547.800	16.254.037	1,25
					Singapore Airlines Ltd., Reg. S 1.625% 03/12/2025	SGD	8.500.000	8.196.823	0,62
					SPIE SA, Reg. S 2% 17/01/2028	EUR	3.000.000	3.457.108	0,26

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Global Convertible Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens
Tokyu Corp., Reg. S 0% 29/09/2028	JPY	900.000.000	6.487.273	0,49	<b>Versorger</b>				
Tokyu Corp., Reg. S 0% 30/09/2030	JPY	1.000.000.000	7.280.355	0,55	Iberdrola Finanzas SA, Reg. S 0.8% 07/12/2027	EUR	12.000.000	13.418.339	1,02
			<b>138.575.963</b>	<b>10,55</b>				<b>13.418.339</b>	<b>1,02</b>
<b>Informationstechnologie</b>					<b>Summe Wandelanleihen</b>			<b>549.639.284</b>	<b>41,84</b>
Bechtle AG, Reg. S 2% 08/12/2030	EUR	5.300.000	6.207.998	0,47	<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>			<b>549.639.284</b>	<b>41,84</b>
Lenovo Group Ltd., Reg. S 2.5% 26/08/2029	USD	16.508.000	22.425.852	1,71	<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>				
Rohm Co. Ltd., Reg. S 0% 05/12/2024	JPY	400.000.000	2.887.463	0,22	<b>Wandelanleihen</b>				
SK Hynix, Inc., Reg. S 1.75% 11/04/2030	USD	16.000.000	22.471.999	1,71	<b>Kommunikationsdienstleistungen</b>				
SOITEC, Reg. S 0% 01/10/2025	EUR	767.000	1.605.150	0,12	CyberAgent, Inc., Reg. S 0% 16/11/2029	JPY	1.100.000.000	7.397.581	0,56
STMicroelectro- nics NV, Reg. S 0% 04/08/2025	USD	2.800.000	3.409.087	0,26	Liberty Media Corp., 144A 0.5% 01/12/2050	USD	9.000.000	9.889.199	0,76
STMicroelectro- nics NV, Reg. S 0% 04/08/2027	USD	15.000.000	18.223.877	1,39	Live Nation Entertainment, Inc., 144A 3.125% 15/01/2029	USD	1.720.000	1.963.036	0,15
Taiyo Yuden Co. Ltd., Reg. S 0% 18/10/2030	JPY	700.000.000	5.392.399	0,41	Live Nation Entertainment, Inc. 2% 15/02/2025	USD	4.000.000	4.232.400	0,32
			<b>82.623.825</b>	<b>6,29</b>	Weibo Corp., 144A 1.375% 01/12/2030	USD	7.280.000	7.887.880	0,60
<b>Grundstoffe</b>					Ziff Davis, Inc. 1.75% 01/11/2026	USD	3.000.000	2.850.000	0,22
Asahi Refining USA, Inc., Reg. S 0% 16/03/2026	USD	3.900.000	3.320.850	0,25				<b>34.220.096</b>	<b>2,61</b>
China Hongqiao Group Ltd., Reg. S 5.25% 25/01/2026	USD	11.000.000	12.574.878	0,96	<b>Zyklische Konsumgüter</b>				
JFE Holdings, Inc., Reg. S 0% 28/09/2028	JPY	1.600.000.000	11.803.695	0,90	Etsy, Inc. 0.125% 01/10/2026	USD	11.760.000	13.641.600	1,04
Kobe Steel Ltd., Reg. S 0% 14/12/2028	JPY	390.000.000	2.898.463	0,22	Ford Motor Co. 0% 15/03/2026	USD	34.000.000	34.105.609	2,59
Kobe Steel Ltd., Reg. S 0% 13/12/2030	JPY	600.000.000	4.474.489	0,34	H World Group Ltd. 3% 01/05/2026	USD	4.000.000	4.288.000	0,33
LG Chem Ltd., Reg. S 1.25% 18/07/2028	USD	10.600.000	10.181.300	0,78	Marriott Vacations Worldwide Corp. 0% 15/01/2026	USD	2.000.000	1.769.000	0,13
LG Chem Ltd., Reg. S 1.6% 18/07/2030	USD	13.800.000	12.961.650	0,99	NCL Corp. Ltd. 1.125% 15/02/2027	USD	4.685.000	4.330.812	0,33
Nippon Steel Corp., Reg. S 0% 05/10/2026	JPY	1.800.000.000	16.936.080	1,28	PDD Holdings, Inc. 0% 01/12/2025	USD	3.000.000	3.091.950	0,24
POSCO Holdings, Inc., Reg. S 0% 01/09/2026	EUR	11.000.000	14.041.286	1,07	Rivian Automotive, Inc., 144A 4.625% 15/03/2029	USD	12.000.000	16.950.000	1,29
Taiwan Cement Corp., Reg. S 0% 24/10/2028	USD	4.000.000	4.000.000	0,30	Rivian Automotive, Inc., 144A 3.625% 15/10/2030	USD	10.957.000	13.565.864	1,03
voestalpine AG, Reg. S 2.75% 28/04/2028	EUR	5.900.000	6.431.130	0,49	Sanrio Co. Ltd., Reg. S 0% 14/12/2028	JPY	250.000.000	1.922.551	0,15
			<b>99.623.821</b>	<b>7,58</b>	Wynn Macau Ltd., 144A 4.5% 07/03/2029	USD	14.622.000	14.978.584	1,14
								<b>108.643.970</b>	<b>8,27</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Global Convertible Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens				
<b>Energie</b>					<b>Industrie</b>								
Northern Oil and Gas, Inc. 3.625% 15/04/2029	USD	10.520.000	12.566.140	0,96	Sarepta Therapeutics, Inc. 1.25% 15/09/2027	USD	12.441.000	12.690.462	0,97				
			<b>12.566.140</b>	<b>0,96</b>	Shockwave Medical, Inc., 144A 1% 15/08/2028	USD	8.000.000	7.828.000	0,60				
<b>Finanzen</b>					<b>Gesundheitswesen</b>								
Shift4 Payments, Inc. 0% 15/12/2025	USD	9.527.000	10.646.416	0,81	Alnylam Phar- maceuticals, Inc. 1% 15/09/2027	USD	10.233.000	10.278.301	0,78				
Shift4 Payments, Inc. 0.5% 01/08/2027	USD	8.105.000	7.603.301	0,58	BioMarin Pharmaceutical, Inc. 1.25% 15/05/2027	USD	9.000.000	9.309.600	0,71				
			<b>18.249.717</b>	<b>1,39</b>	CONMED Corp. 2.25% 15/06/2027	USD	7.971.000	8.075.417	0,61				
					<b>177.054.029 13,48</b>								
<b>Gesundheitswesen</b>					<b>Industrie</b>								
Dexcom, Inc., 144A 0.375% 15/05/2028	USD	23.000.000	23.645.624	1,79	American Airlines Group, Inc. 6.5% 01/07/2025	USD	7.000.000	7.845.848	0,60				
Dexcom, Inc. 0.25% 15/11/2025	USD	17.238.000	18.082.662	1,37	Array Technologies, Inc. 1% 01/12/2028	USD	7.000.000	6.977.250	0,53				
Exact Sciences Corp., 144A 2% 01/03/2030	USD	8.000.000	9.788.543	0,75	Axon Enterprise, Inc. 0.5% 15/12/2027	USD	8.264.000	10.466.356	0,80				
Exact Sciences Corp. 0.375% 15/03/2027	USD	4.234.000	4.149.313	0,32	Bloom Energy Corp., 144A 3% 01/06/2028	USD	8.587.000	9.333.210	0,71				
Halozyyme Therapeutics, Inc. 0.25% 01/03/2027	USD	2.272.000	1.976.636	0,15	Daifuku Co. Ltd., Reg. S 0% 14/09/2028	JPY	800.000.000	6.049.922	0,46				
Halozyyme Therapeutics, Inc. 1% 15/08/2028	USD	7.000.000	6.538.000	0,50	Daifuku Co. Ltd., Reg. S 0% 13/09/2030	JPY	800.000.000	6.096.460	0,46				
Insulet Corp. 0.375% 01/09/2026	USD	12.970.000	15.096.154	1,15	Fluor Corp., 144A 1.125% 15/08/2029	USD	2.000.000	2.191.500	0,17				
Integer Holdings Corp., 144A 2.125% 15/02/2028	USD	680.000	877.880	0,07	Middleby Corp. (The) 1% 01/09/2025	USD	7.000.000	8.631.000	0,66				
Integra LifeSciences Holdings Corp. 0.5% 15/08/2025	USD	3.333.000	3.149.685	0,24	OSG Corp. 0% 20/12/2030	JPY	440.000.000	3.353.425	0,26				
Ionis Pharmaceuti- cals, Inc., 144A 1.75% 15/06/2028	USD	2.609.000	3.005.303	0,23	Parsons Corp. 0.25% 15/08/2025	USD	1.000.000	1.439.000	0,11				
Ionis Pharma- ceuticals, Inc. 0% 01/04/2026	USD	4.000.000	4.230.000	0,32	Senko Group Holdings Co. Ltd., Reg. S 0% 18/03/2025	JPY	400.000.000	2.947.398	0,22				
Jazz Investments I Ltd. 2% 15/06/2026	USD	15.000.000	15.225.000	1,16	Southwest Airlines Co. 1.25% 01/05/2025	USD	16.500.000	16.784.625	1,27				
Lantheus Holdings, Inc. 2.625% 15/12/2027	USD	8.500.000	9.567.600	0,73	Tetra Tech, Inc., 144A 2.25% 15/08/2028	USD	950.000	1.003.484	0,08				
Merit Medical Systems, Inc., 144A 3% 01/02/2029	USD	700.000	779.814	0,06	Uber Technologies, Inc., 144A 0.875% 01/12/2028	USD	5.463.000	6.069.251	0,46				
Nipro Corp., Reg. S 0% 25/09/2026	JPY	200.000.000	1.427.161	0,11			<b>89.188.729</b>	<b>6,79</b>					
					<b>Informationstechnologie</b>								
					Akamai Technologies, Inc., 144A 1.125% 15/02/2029					USD	5.000.000	5.450.000	0,41
					Akamai Technologies, Inc. 0.125% 01/05/2025					USD	17.000.000	21.770.200	1,66
					Akamai Technologies, Inc. 0.375% 01/09/2027					USD	4.000.000	4.490.000	0,34
					Bentley Systems, Inc. 0.125% 15/01/2026					USD	10.000.000	10.000.000	0,76
					Bentley Systems, Inc. 0.375% 01/07/2027					USD	4.118.000	3.716.495	0,28

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Global Convertible Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
BILL Holdings, Inc. 0% 01/12/2025	USD	23.000.000	21.631.500	1,65	Seagate HDD Cayman, 144A 3.5% 01/06/2028	USD	17.000.000	20.799.500	1,58
Box, Inc. 0% 15/01/2026	USD	5.000.000	5.637.500	0,43	Tyler Technologies, Inc. 0.25% 15/03/2026	USD	11.000.000	11.154.000	0,85
CyberArk Software Ltd. 0% 15/11/2024	USD	9.200.000	13.119.200	1,00	Western Digital Corp., 144A 3% 15/11/2028	USD	4.750.000	5.863.875	0,45
Datadog, Inc. 0.125% 15/06/2025	USD	6.950.000	9.858.575	0,75	Wolfspeed, Inc. 1.75% 01/05/2026	USD	5.000.000	5.862.500	0,45
Dropbox, Inc. 0% 01/03/2026	USD	13.000.000	12.857.000	0,98	Wolfspeed, Inc. 0.25% 15/02/2028	USD	3.000.000	2.067.000	0,16
Dropbox, Inc. 0% 01/03/2028	USD	12.413.000	12.506.098	0,95	Workiva, Inc., 144A 1.25% 15/08/2028	USD	8.140.000	8.310.940	0,63
Ferrotec Holdings Corp., Reg. S 0% 23/06/2028	JPY	1.000.000.000	7.368.495	0,56	Zscaler, Inc. 0.125% 01/07/2025	USD	8.200.000	12.599.300	0,96
Five9, Inc. 0.5% 01/06/2025	USD	4.000.000	3.842.000	0,29				<b>257.115.209</b>	<b>19,57</b>
Lumentum Holdings, Inc., 144A 1.5% 15/12/2029	USD	4.143.000	4.163.715	0,32	<b>Immobilien</b>				
MACOM Technology Solutions Holdings, Inc. 0.25% 15/03/2026	USD	7.667.000	9.579.917	0,73	Zillow Group, Inc. 0.75% 01/09/2024	USD	5.000.000	6.862.500	0,52
Money Forward, Inc., Reg. S 0% 18/08/2028	JPY	240.000.000	1.616.979	0,12	Zillow Group, Inc. 1.375% 01/09/2026	USD	5.000.000	6.950.802	0,53
Nice Ltd. 0% 15/09/2025	USD	14.000.000	13.349.000	1,02				<b>13.813.302</b>	<b>1,05</b>
ON Semiconductor Corp., 144A 0.5% 01/03/2029	USD	21.422.000	22.867.984	1,73	<b>Versorger</b>				
ON Semiconductor Corp. 0% 01/05/2027	USD	909.000	1.512.576	0,12	Ormat Technologies, Inc. 2.5% 15/07/2027	USD	5.500.000	5.717.250	0,44
Progress Software Corp. 1% 15/04/2026	USD	4.831.000	5.120.860	0,39	Southern Co. (The), 144A 3.875% 15/12/2025	USD	5.775.000	5.806.763	0,44
								<b>11.524.013</b>	<b>0,88</b>
					<b>Summe Wandelanleihen</b>			<b>722.375.205</b>	<b>55,00</b>
					<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>			<b>722.375.205</b>	<b>55,00</b>
					<b>Summe Kapitalanlagen</b>			<b>1.272.014.489</b>	<b>96,84</b>
					<b>Barmittel</b>			<b>39.906.066</b>	<b>3,04</b>
					<b>Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)</b>			<b>1.646.696</b>	<b>0,12</b>
					<b>Summe Nettovermögen</b>			<b>1.313.567.251</b>	<b>100,00</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Global Convertible Bond

### Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
EUR	3.051.276	USD	3.335.537	18.01.2024	ANZ	38.382	-
EUR	2.045.901	USD	2.235.815	18.01.2024	Barclays	26.420	-
EUR	1.096.097	USD	1.192.622	18.01.2024	Canadian Imperial Bank of Commerce	19.377	-
EUR	864.666	USD	951.160	18.01.2024	Deutsche Bank	4.936	-
EUR	1.212.031	USD	1.330.212	18.01.2024	HSBC	9.980	-
EUR	838.510	USD	903.897	18.01.2024	Morgan Stanley	23.278	-
EUR	2.154.989	USD	2.337.963	18.01.2024	Standard Chartered	44.896	0,01
EUR	3.241.922	USD	3.554.925	18.01.2024	State Street	29.799	-
EUR	1.072.906	USD	1.170.752	18.01.2024	UBS	15.604	-
HKD	6.211.363	USD	795.150	18.01.2024	Standard Chartered	159	-
JPY	109.500.000	USD	740.307	18.01.2024	ANZ	33.661	-
JPY	210.600.000	USD	1.440.422	18.01.2024	BNP Paribas	48.140	0,01
JPY	517.880.000	USD	3.546.093	18.01.2024	Morgan Stanley	114.384	0,01
JPY	221.700.000	USD	1.479.105	18.01.2024	Nomura	87.914	0,01
USD	1.280.463	EUR	1.151.250	18.01.2024	Morgan Stanley	7.479	-
USD	38.434.861	HKD	299.875.158	18.01.2024	Canadian Imperial Bank of Commerce	38.514	-
USD	931.065	JPY	131.400.000	18.01.2024	State Street	2.304	-
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>545.227</b>	<b>0,04</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
CHF	343.417.092	USD	398.398.542	31.01.2024	HSBC	11.798.766	0,90
EUR	510.944.099	USD	559.957.187	31.01.2024	HSBC	5.341.858	0,41
GBP	2.329.176	USD	2.958.321	31.01.2024	HSBC	4.887	-
SEK	836.124	USD	82.134	31.01.2024	HSBC	1.148	-
USD	131.382	EUR	118.521	31.01.2024	HSBC	252	-
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte</b>						<b>17.146.911</b>	<b>1,31</b>
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>17.692.138</b>	<b>1,35</b>
USD	870.304	EUR	793.200	18.01.2024	ANZ	(6.769)	-
USD	1.245.727	EUR	1.137.500	18.01.2024	Barclays	(12.053)	-
USD	1.067.305	EUR	977.652	18.01.2024	Canadian Imperial Bank of Commerce	(13.724)	-
USD	264.487.226	EUR	242.980.979	18.01.2024	Morgan Stanley	(4.186.669)	(0,32)
USD	1.253.058	EUR	1.137.500	18.01.2024	Standard Chartered	(4.721)	-
USD	5.725.798	EUR	5.300.000	18.01.2024	State Street	(134.627)	(0,01)
USD	14.106.032	EUR	12.900.000	18.01.2024	UBS	(158.019)	(0,01)
USD	4.030.409	JPY	579.900.000	18.01.2024	Canadian Imperial Bank of Commerce	(68.438)	(0,01)
USD	9.253.881	JPY	1.338.312.329	18.01.2024	Citibank	(205.573)	(0,02)
USD	2.367.220	JPY	353.050.000	18.01.2024	Morgan Stanley	(128.207)	(0,01)
USD	122.558.312	JPY	18.294.401.851	18.01.2024	UBS	(6.750.106)	(0,51)
USD	4.752.202	SGD	6.394.195	18.01.2024	Canadian Imperial Bank of Commerce	(90.882)	(0,01)
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(11.759.788)</b>	<b>(0,90)</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
CHF	2.242	USD	2.679	31.01.2024	HSBC	(1)	-
EUR	5.437.624	USD	6.023.587	31.01.2024	HSBC	(7.501)	-
GBP	17.956	USD	22.858	31.01.2024	HSBC	(15)	-
SEK	11.071	USD	1.110	31.01.2024	HSBC	(7)	-
USD	12.783.179	CHF	10.927.075	31.01.2024	HSBC	(268.754)	(0,02)
USD	830.789	EUR	754.449	31.01.2024	HSBC	(3.919)	-
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten</b>						<b>(280.197)</b>	<b>(0,02)</b>
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(12.039.985)</b>	<b>(0,92)</b>
<b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>5.652.153</b>	<b>0,43</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Global Corporate Bond

### Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>									
<b>Anleihen</b>									
<b>Kommunikationsdienstleistungen</b>									
A1 Towers Holding GmbH, Reg. S 5.25% 13/07/2028	EUR	1.300.000	1.521.794	0,07	General Motors Co. 6.125% 01/10/2025	USD	9.007.000	9.123.492	0,40
AT&T, Inc. 5.4% 15/02/2034	USD	4.131.000	4.259.277	0,19	Genuine Parts Co. 6.5% 01/11/2028	USD	5.000.000	5.305.122	0,24
AT&T, Inc. 3.5% 01/06/2041	USD	11.627.000	9.244.066	0,42	Genuine Parts Co. 2.75% 01/02/2032	USD	5.031.000	4.192.321	0,19
AT&T, Inc. 3.8% 01/12/2057	USD	11.000.000	8.195.225	0,37	Gohl Capital Ltd., Reg. S 4.25% 24/01/2027	USD	400.000	384.864	0,02
British Telecommunications plc, Reg. S 1.874% 18/08/2080	EUR	3.492.000	3.690.011	0,17	Haidilao International Holding Ltd., Reg. S 2.15% 14/01/2026	USD	200.000	184.500	0,01
CAS Capital No. 1 Ltd., Reg. S 4% Perpetual	USD	900.000	778.140	0,04	Hyatt Hotels Corp. 5.75% 30/01/2027	USD	14.919.000	15.219.426	0,68
JCDecaux SE, Reg. S 5% 11/01/2029	EUR	2.700.000	3.139.960	0,14	Inchcape plc, Reg. S 6.5% 09/06/2028	GBP	1.650.000	2.186.262	0,10
JCDecaux SE, Reg. S 1.625% 07/02/2030	EUR	3.200.000	3.089.144	0,14	InterContinental Hotels Group plc, Reg. S 2.125% 24/08/2026	GBP	2.600.000	3.079.301	0,14
Network i2i Ltd., Reg. S 3.975% Perpetual	USD	700.000	653.471	0,03	Iochpe-Maxion Austria GmbH, Reg. S 5% 07/05/2028	USD	300.000	270.564	0,01
Network i2i Ltd., Reg. S 5.65% Perpetual	USD	600.000	594.258	0,03	Kering SA, Reg. S 3.875% 05/09/2035	EUR	3.600.000	4.181.754	0,19
TDC Net A/S, Reg. S 5.618% 06/02/2030	EUR	824.000	941.483	0,04	Lowe's Cos., Inc. 5.625% 15/04/2053	USD	3.000.000	3.150.510	0,14
Tencent Holdings Ltd., Reg. S 2.39% 03/06/2030	USD	600.000	511.096	0,02	Magna International, Inc. 5.5% 21/03/2033	USD	5.000.000	5.296.500	0,24
			<b>36.617.925</b>	<b>1,66</b>	Meituan, Reg. S 3.05% 28/10/2030	USD	700.000	590.624	0,03
					Melco Resorts Finance Ltd., Reg. S 5.25% 26/04/2026	USD	200.000	192.726	0,01
<b>Zyklische Konsumgüter</b>					MGM China Holdings Ltd., Reg. S 5.25% 18/06/2025	USD	400.000	394.046	0,02
Alibaba Group Holding Ltd. 2.7% 09/02/2041	USD	200.000	137.151	0,01	MGM China Holdings Ltd., Reg. S 5.875% 15/05/2026	USD	200.000	195.625	0,01
Alibaba Group Holding Ltd. 3.15% 09/02/2051	USD	237.000	155.757	0,01	Minor International PCL, Reg. S 2.7% Perpetual	USD	419.000	390.173	0,02
Aptiv plc 3.25% 01/03/2032	USD	661.000	583.258	0,03	Mohawk Industries, Inc. 5.85% 18/09/2028	USD	6.043.000	6.261.921	0,28
Aptiv plc 4.15% 01/05/2052	USD	5.579.000	4.426.426	0,20	Prosus NV, Reg. S 3.257% 19/01/2027	USD	400.000	369.105	0,02
AutoZone, Inc. 4.75% 01/02/2033	USD	3.500.000	3.444.822	0,16	Prosus NV, Reg. S 1.288% 13/07/2029	EUR	7.620.000	6.852.318	0,30
B&M European Value Retail SA, Reg. S 8.125% 15/11/2030	GBP	1.125.000	1.527.414	0,07	Prosus NV, Reg. S 3.68% 21/01/2030	USD	200.000	174.663	0,01
Bath & Body Works, Inc. 6.875% 01/11/2035	USD	1.865.000	1.887.770	0,09	Prosus NV, Reg. S 3.061% 13/07/2031	USD	700.000	565.491	0,03
Berkeley Group plc (The), Reg. S 2.5% 11/08/2031	GBP	2.971.000	2.924.753	0,13	Prosus NV, Reg. S 2.778% 19/01/2034	EUR	5.500.000	4.744.639	0,22
Booking Holdings, Inc. 4.75% 15/11/2034	EUR	2.743.000	3.429.343	0,16	Roadster Finance DAC, Reg. S 1.625% 09/12/2029	EUR	1.629.000	1.749.215	0,08
Geely Automobile Holdings Ltd., Reg. S 4% Perpetual	USD	400.000	388.900	0,02					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Global Corporate Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens
Roadster Finance DAC, Reg. S 2.375% 08/12/2032	EUR	191.000	186.256	0,01	<b>Energie</b>				
Robert Bosch GmbH, Reg. S 4.375% 02/06/2043	EUR	1.600.000	1.899.142	0,09	Abu Dhabi Crude Oil Pipeline LLC, Reg. S 4.6% 02/11/2047	USD	400.000	368.211	0,02
Sands China Ltd. 5.375% 08/08/2025	USD	300.000	295.939	0,01	Acciona Energia Financiacion Filiales SA, Reg. S 5.125% 23/04/2031	EUR	2.700.000	3.155.105	0,14
Studio City Finance Ltd., Reg. S 6.5% 15/01/2028	USD	200.000	183.966	0,01	BP Capital Markets BV, Reg. S 4.323% 12/05/2035	EUR	2.941.000	3.452.040	0,16
Tapestry, Inc. 5.35% 27/11/2025	EUR	2.804.000	3.163.349	0,14	Devon Energy Corp. 5.6% 15/07/2041	USD	4.000.000	3.872.528	0,18
Tapestry, Inc. 5.875% 27/11/2031	EUR	2.365.000	2.748.923	0,12	Devon Energy Corp. 5% 15/06/2045	USD	1.600.000	1.417.529	0,06
VF Corp. 4.25% 07/03/2029	EUR	5.734.000	6.104.277	0,28	Ecopetrol SA 8.875% 13/01/2033	USD	400.000	434.852	0,02
Whitbread Group plc, Reg. S 3% 31/05/2031	GBP	449.000	492.172	0,02	Enbridge, Inc. 5.7% 08/03/2033	USD	5.054.000	5.243.144	0,24
Wynn Macau Ltd., Reg. S 5.5% 15/01/2026	USD	1.400.000	1.367.068	0,06	Energy Transfer LP 5.75% 15/02/2033	USD	11.019.000	11.373.745	0,52
			<b>110.401.848</b>	<b>5,01</b>	Eni SpA, Reg. S 4.25% 19/05/2033	EUR	4.234.000	4.917.503	0,22
<b>Basiskonsumgüter</b>					EQT Corp. 6.125% 01/02/2025	USD	2.039.000	2.049.603	0,09
Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc. 4.439% 06/10/2048	USD	10.413.000	9.609.862	0,44	EQT Corp. 3.9% 01/10/2027	USD	5.453.000	5.222.012	0,24
Bunge Ltd. Finance Corp. 2.75% 14/05/2031	USD	7.152.000	6.227.284	0,28	EQT Corp. 5.7% 01/04/2028	USD	2.892.000	2.935.907	0,13
Church & Dwight Co., Inc. 5.6% 15/11/2032	USD	9.000.000	9.643.180	0,44	Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd., Reg. S 2.625% 31/03/2036	USD	600.000	497.402	0,02
Flowers Foods, Inc. 2.4% 15/03/2031	USD	7.799.000	6.535.976	0,30	Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd., Reg. S 3.25% 30/09/2040	USD	800.000	629.232	0,03
J M Smucker Co. (The) 5.9% 15/11/2028	USD	5.000.000	5.245.708	0,24	GNL Quintero SA, Reg. S 4.634% 31/07/2029	USD	689.762	678.695	0,03
J M Smucker Co. (The) 6.5% 15/11/2053	USD	8.848.000	10.225.028	0,46	Greenko Solar Mauritius Ltd., Reg. S 5.55% 29/01/2025	USD	200.000	195.830	0,01
JDE Peet's NV, Reg. S 4.5% 23/01/2034	EUR	2.090.000	2.431.139	0,11	Greenko Solar Mauritius Ltd., Reg. S 5.95% 29/07/2026	USD	200.000	193.900	0,01
L'Oreal SA, Reg. S 2.875% 19/05/2028	EUR	3.300.000	3.668.435	0,17	Greensaif Pipelines Bidco Sarl, Reg. S 6.129% 23/02/2038	USD	500.000	522.007	0,02
L'Oreal SA, Reg. S 3.375% 23/11/2029	EUR	2.700.000	3.079.806	0,14	Hanwha Q Cells Americas Holdings Corp., Reg. S 5% 27/07/2028	USD	228.000	229.869	0,01
Minerva Luxembourg SA, Reg. S 4.375% 18/03/2031	USD	200.000	165.726	0,01	Hess Corp. 4.3% 01/04/2027	USD	4.628.000	4.572.456	0,21
NBM US Holdings, Inc., Reg. S 6.625% 06/08/2029	USD	300.000	294.377	0,01	Hess Corp. 5.8% 01/04/2047	USD	3.104.000	3.354.486	0,15
Reckitt Benckiser Treasury Services plc, Reg. S 3.875% 14/09/2033	EUR	1.956.000	2.293.421	0,10	India Green Power Holdings, Reg. S 4% 22/02/2027	USD	950.000	872.813	0,04
Viterra Finance BV, Reg. S 1% 24/09/2028	EUR	7.150.000	7.032.930	0,32					
			<b>66.452.872</b>	<b>3,02</b>					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Global Corporate Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens
KazMunayGas National Co. JSC, Reg. S 3.5% 14/04/2033	USD	500.000	416.904	0,02	Valero Energy Corp. 2.8% 01/12/2031	USD	5.000.000	4.242.587	0,19
KazMunayGas National Co. JSC, Reg. S 5.75% 19/04/2047	USD	500.000	439.596	0,02	Var Energi ASA, Reg. S 5.5% 04/05/2029	EUR	3.778.000	4.476.163	0,20
Kinder Morgan Energy Partners LP 5.8% 15/03/2035	USD	913.000	933.740	0,04	Var Energi ASA, Reg. S 7.862% 15/11/2083	EUR	1.530.000	1.804.149	0,08
Kinder Morgan Energy Partners LP 6.95% 15/01/2038	USD	2.960.000	3.252.666	0,15	Williams Cos., Inc. (The) 5.4% 02/03/2026	USD	7.000.000	7.063.681	0,32
Kinder Morgan Energy Partners LP 6.55% 15/09/2040	USD	1.179.000	1.245.471	0,06	Wintershall Dea Finance BV, Reg. S 1.823% 25/09/2031	EUR	5.000.000	4.754.141	0,22
MPLX LP 4% 15/03/2028	USD	3.522.000	3.395.071	0,15				<b>122.475.218</b>	<b>5,56</b>
National Gas Transmission plc, Reg. S 4.25% 05/04/2030	EUR	1.220.000	1.402.411	0,06	<b>Finanzen</b>				
Neste OYJ, Reg. S 3.875% 21/05/2031	EUR	1.321.000	1.516.028	0,07	3i Group plc, Reg. S 4.875% 14/06/2029	EUR	2.600.000	3.008.619	0,14
Occidental Petroleum Corp. 6.125% 01/01/2031	USD	12.555.000	13.049.946	0,60	Abanca Corp. Bancaria SA, Reg. S 8.375% 23/09/2033	EUR	2.400.000	2.863.359	0,13
Oil and Gas Holding Co. BSCC (The), Reg. S 8.375% 07/11/2028	USD	500.000	550.168	0,02	ABN AMRO Bank NV, Reg. S 4.375% 20/10/2028	EUR	2.800.000	3.211.699	0,15
Ovintiv, Inc. 5.65% 15/05/2028	USD	10.000.000	10.178.578	0,46	ABQ Finance Ltd., Reg. S 3.125% 24/09/2024	USD	700.000	687.603	0,03
Pertamina Persero PT, Reg. S 6% 03/05/2042	USD	400.000	421.680	0,02	Achmea BV, Reg. S 6.75% 26/12/2043	EUR	3.670.000	4.418.475	0,20
Pertamina Persero PT, Reg. S 6.45% 30/05/2044	USD	300.000	328.361	0,01	AerCap Ireland Capital DAC 3.65% 21/07/2027	USD	2.202.000	2.091.103	0,09
Petrobras Global Finance BV 6.5% 03/07/2033	USD	600.000	609.297	0,03	AerCap Ireland Capital DAC 4.625% 15/10/2027	USD	1.802.000	1.763.470	0,08
Phillips 66 Co. 5.3% 30/06/2033	USD	2.553.000	2.621.268	0,12	AerCap Ireland Capital DAC 3% 29/10/2028	USD	5.000.000	4.559.845	0,21
Reliance Industries Ltd., Reg. S 2.875% 12/01/2032	USD	570.000	487.971	0,02	Africa Finance Corp., Reg. S 4.375% 17/04/2026	USD	600.000	579.750	0,03
Reliance Industries Ltd., Reg. S 3.625% 12/01/2052	USD	531.000	393.026	0,02	African Export-Import Bank (The), Reg. S 3.798% 17/05/2031	USD	737.000	626.146	0,03
Saudi Arabian Oil Co., Reg. S 3.5% 16/04/2029	USD	400.000	379.148	0,02	AIA Group Ltd., 144A 3.2% 16/09/2040	USD	3.500.000	2.661.871	0,12
Southwestern Energy Co. 5.375% 15/03/2030	USD	458.000	448.334	0,02	AIA Group Ltd., Reg. S 3.2% 16/09/2040	USD	200.000	152.107	0,01
Southwestern Energy Co. 4.75% 01/02/2032	USD	975.000	903.374	0,04	AIA Group Ltd., Reg. S 4.5% 16/03/2046	USD	200.000	183.872	0,01
Thaioil Treasury Center Co. Ltd., Reg. S 3.5% 17/10/2049	USD	500.000	338.340	0,02	AIA Group Ltd., Reg. S 0.88% 09/09/2033	EUR	3.350.000	3.157.734	0,14
Thaioil Treasury Center Co. Ltd., Reg. S 3.75% 18/06/2050	USD	900.000	634.250	0,03	AIA Group Ltd., Reg. S 2.7% Perpetual	USD	400.000	364.404	0,02
					AIB Group plc, Reg. S 2.25% 04/04/2028	EUR	3.800.000	4.030.122	0,18
					Allianz SE, Reg. S 3.5% Perpetual	USD	6.600.000	5.869.975	0,27
					Argenta Spaarbank NV, Reg. S 1% 13/10/2026	EUR	3.600.000	3.758.346	0,17

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Global Corporate Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens
Argenta Spaarbank NV, Reg. S 5.375% 29/11/2027	EUR	1.000.000	1.144.422	0,05	BPCE SA, Reg. S 1.5% 13/01/2042	EUR	3.000.000	3.014.625	0,14
Argenta Spaarbank NV, Reg. S 1.375% 08/02/2029	EUR	1.600.000	1.574.184	0,07	BPER Banca, Reg. S 3.625% 30/11/2030	EUR	1.650.000	1.793.809	0,08
Asahi Mutual Life Insurance Co., Reg. S 6.9% Perpetual	USD	400.000	410.926	0,02	BUPA Finance plc, Reg. S 4.125% 14/06/2035	GBP	4.000.000	4.140.309	0,19
Australia & New Zealand Banking Group Ltd., Reg. S 6.75% Perpetual	USD	600.000	604.339	0,03	BUPA Finance plc, Reg. S 4% Perpetual	GBP	1.400.000	1.197.989	0,05
Aviva plc, Reg. S 3.875% 03/07/2044	EUR	4.500.000	4.932.715	0,22	Caixa Central de Credito Agricola Mutuo CRL, Reg. S 2.5% 05/11/2026	EUR	800.000	823.663	0,04
Banca Transilvania SA, Reg. S 7.25% 07/12/2028	EUR	2.472.000	2.819.830	0,13	CaixaBank SA, Reg. S 6.125% 30/05/2034	EUR	3.300.000	3.863.908	0,18
Banco de Credito Social Cooperativo SA, Reg. S 7.5% 14/09/2029	EUR	4.000.000	4.644.030	0,21	CaixaBank SA, Reg. S 3.625% Perpetual	EUR	1.400.000	1.198.114	0,05
Banco Internacional del Peru SAA Interbank, Reg. S 6.625% 19/03/2029	USD	200.000	199.854	0,01	Ceska sporitelna A/S, Reg. S 5.737% 08/03/2028	EUR	3.000.000	3.426.589	0,16
Banco Internacional del Peru SAA Interbank, Reg. S 4% 08/07/2030	USD	200.000	191.735	0,01	Charles Schwab Corp. (The) 5.875% 24/08/2026	USD	6.000.000	6.145.634	0,28
Banco Santander SA 5.588% 08/08/2028	USD	6.800.000	6.934.775	0,31	Close Brothers Finance plc, Reg. S 2.75% 19/10/2026	GBP	1.500.000	1.782.288	0,08
Banco Santander SA 2.749% 03/12/2030	USD	14.000.000	11.637.857	0,52	Close Brothers Group plc, Reg. S 7.75% 14/06/2028	GBP	2.723.000	3.691.055	0,17
Bangkok Bank PCL, Reg. S 3.466% 23/09/2036	USD	600.000	503.751	0,02	Close Brothers Group plc, Reg. S 2% 11/09/2031	GBP	1.277.000	1.401.960	0,06
Bank Mandiri Persero Tbk. PT, Reg. S 5.5% 04/04/2026	USD	200.000	200.776	0,01	Close Brothers Group plc, Reg. S 11.125% Perpetual	GBP	1.686.000	2.187.058	0,10
Bank of America Corp., Reg. S 1.949% 27/10/2026	EUR	1.352.000	1.450.714	0,07	Colombia Government Bond 4.5% 15/03/2029	USD	600.000	562.182	0,03
Bank of East Asia Ltd. (The), Reg. S 4.875% 22/04/2032	USD	759.000	686.396	0,03	Colombia Government Bond 8% 20/04/2033	USD	800.000	872.600	0,04
Bank of Ireland Group plc, 144A 2.029% 30/09/2027	USD	19.259.000	17.582.954	0,79	Corp. Financiera de Desarrollo SA, Reg. S 5.25% 15/07/2029	USD	500.000	495.995	0,02
Bank Polska Kasa Opieki SA, Reg. S 5.5% 23/11/2027	EUR	914.000	1.035.650	0,05	Costa Rica Government Bond, Reg. S 7.3% 13/11/2054	USD	250.000	271.875	0,01
Banque Ouest Africaine de Developpement, Reg. S 5% 27/07/2027	USD	700.000	653.538	0,03	Credit Agricole Assurances SA, Reg. S 5.875% 25/10/2033	EUR	900.000	1.095.292	0,05
Barclays plc 5.304% 09/08/2026	USD	11.000.000	10.953.913	0,50	Credit Agricole SA, Reg. S 4.375% 27/11/2033	EUR	1.700.000	1.974.981	0,09
Belfius Bank SA, Reg. S 0.375% 08/06/2027	EUR	1.500.000	1.500.490	0,07	Crelan SA, Reg. S 5.75% 26/01/2028	EUR	1.600.000	1.852.966	0,08
Belfius Bank SA, Reg. S 5.25% 19/04/2033	EUR	2.800.000	3.167.925	0,14	Crelan SA, Reg. S 6% 28/02/2030	EUR	4.600.000	5.384.091	0,24
					Dah Sing Bank Ltd., Reg. S 5% 15/01/2029	USD	250.000	249.877	0,01
					Dah Sing Bank Ltd., Reg. S 3% 02/11/2031	USD	272.000	245.448	0,01

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Global Corporate Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens
Danske Bank A/S, Reg. S 4.625% 13/04/2027	GBP	1.200.000	1.515.237	0,07	Fukoku Mutual Life Insurance Co., Reg. S 6.8% Perpetual	USD	800.000	848.188	0,04
Danske Bank A/S, Reg. S 4.5% 09/11/2028	EUR	1.822.000	2.078.486	0,09	Hiscox Ltd., Reg. S 6.125% 24/11/2045	GBP	2.200.000	2.756.919	0,13
Danske Bank A/S, Reg. S 4.125% 10/01/2031	EUR	2.206.000	2.528.547	0,11	HSBC Holdings plc 6.8% 14/09/2031	GBP	1.115.000	1.530.931	0,07
DBS Group Holdings Ltd., Reg. S 3.3% Perpetual	USD	700.000	676.110	0,03	HSBC Holdings plc, Reg. S 4.787% 10/03/2032	EUR	1.659.000	1.942.648	0,09
de Volksbank NV, Reg. S 4.875% 07/03/2030	EUR	1.300.000	1.500.633	0,07	HSBC Holdings plc, Reg. S 4.856% 23/05/2033	EUR	2.901.000	3.408.812	0,15
de Volksbank NV, Reg. S 2.375% 04/05/2027	EUR	2.000.000	2.134.693	0,10	Hungary Government Bond, Reg. S 6.25% 22/09/2032	USD	200.000	213.782	0,01
de Volksbank NV, Reg. S 1.75% 22/10/2030	EUR	5.600.000	5.830.403	0,26	Hyundai Capital Services, Inc., Reg. S 2.125% 24/04/2025	USD	650.000	622.914	0,03
Deutsche Bank AG, Reg. S 4% 24/06/2032	EUR	4.300.000	4.578.573	0,21	IG Group Holdings plc, Reg. S 3.125% 18/11/2028	GBP	2.900.000	3.226.626	0,15
Deutsche Boerse AG, Reg. S 3.875% 28/09/2026	EUR	2.500.000	2.823.699	0,13	Indian Railway Finance Corp. Ltd., Reg. S 3.249% 13/02/2030	USD	700.000	631.913	0,03
Direct Line Insurance Group plc, Reg. S 4% 05/06/2032	GBP	4.200.000	4.362.107	0,20	ING Groep NV 6.083% 11/09/2027	USD	8.003.000	8.164.041	0,37
Discover Financial Services 4.5% 30/01/2026	USD	2.157.000	2.128.147	0,10	ING Groep NV, Reg. S 1.625% 26/09/2029	EUR	2.700.000	2.911.133	0,13
Discover Financial Services 6.7% 29/11/2032	USD	4.850.000	5.070.969	0,23	Intermediate Capital Group plc, Reg. S 1.625% 17/02/2027	EUR	1.013.000	1.033.996	0,05
Edenred SE, Reg. S 3.625% 13/12/2026	EUR	2.700.000	3.026.862	0,14	Intermediate Capital Group plc, Reg. S 2.5% 28/01/2030	EUR	2.434.000	2.379.226	0,11
Edenred SE, Reg. S 3.625% 13/06/2031	EUR	5.500.000	6.198.826	0,28	Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 5.125% 29/08/2031	EUR	3.093.000	3.649.228	0,17
Emirates NBD Bank PJSC, Reg. S 5.875% 11/10/2028	USD	290.000	300.083	0,01	Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 6.5% 14/03/2029	GBP	2.450.000	3.169.756	0,14
Emirates NBD Bank PJSC, Reg. S 6.125% Perpetual	USD	400.000	398.268	0,02	Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 6.184% 20/02/2034	EUR	1.000.000	1.168.813	0,05
EQT AB, Reg. S 0.875% 14/05/2031	EUR	2.594.000	2.286.371	0,10	Investec Bank plc, Reg. S 0.5% 17/02/2027	EUR	5.884.000	5.943.420	0,27
EQT AB, Reg. S 2.875% 06/04/2032	EUR	1.739.000	1.719.358	0,08	Investec plc, Reg. S 2.625% 04/01/2032	GBP	2.297.000	2.488.139	0,11
European Union, Reg. S 0.7% 06/07/2051	EUR	2.600.000	1.636.702	0,07	JPMorgan Chase & Co., Reg. S 4.457% 13/11/2031	EUR	4.021.000	4.688.184	0,21
Far East Horizon Ltd., Reg. S 2.625% 03/03/2024	USD	300.000	296.642	0,01	Kasikornbank PCL, Reg. S 5.458% 07/03/2028	USD	409.000	416.536	0,02
First Abu Dhabi Bank PJSC, Reg. S 4.375% 24/04/2028	USD	400.000	392.776	0,02	Kasikornbank PCL, Reg. S 3.343% 02/10/2031	USD	200.000	183.915	0,01
Ford Motor Credit Co. LLC 6.798% 07/11/2028	USD	13.936.000	14.568.244	0,65	KB Kookmin Card Co. Ltd., Reg. S 4% 09/06/2025	USD	260.000	254.838	0,01

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Global Corporate Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens
KBC Group NV, Reg. S 0.5% 03/12/2029	EUR	2.900.000	3.072.763	0,14	Nexi SpA, Reg. S 2.125% 30/04/2029	EUR	1.850.000	1.811.038	0,08
KBC Group NV, Reg. S 4.375% 19/04/2030	EUR	2.200.000	2.526.453	0,11	Oman Government Bond, Reg. S 5.625% 17/01/2028	USD	500.000	510.436	0,02
Khazanah Capital Ltd., Reg. S 4.876% 01/06/2033	USD	200.000	200.420	0,01	OneMain Finance Corp. 3.875% 15/09/2028	USD	450.000	398.979	0,02
Kodit Global 2022 The 1st Securitization Specialty Co. Ltd., Reg. S 3.619% 27/05/2025	USD	960.000	937.417	0,04	OneMain Finance Corp. 4% 15/09/2030	USD	315.000	269.740	0,01
Kookmin Bank, Reg. S 4.35% Perpetual	USD	400.000	393.098	0,02	Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd., Reg. S 4.602% 15/06/2032	USD	200.000	197.390	0,01
Kyobo Life Insurance Co. Ltd., Reg. S 5.9% 15/06/2052	USD	270.000	268.110	0,01	Permanent TSB Group Holdings plc, Reg. S 6.625% 30/06/2029	EUR	2.319.000	2.749.134	0,12
La Mondiale SAM, Reg. S 4.8% 18/01/2048	USD	3.600.000	3.282.498	0,15	Phoenix Group Holdings plc, Reg. S 5.867% 13/06/2029	GBP	2.850.000	3.560.142	0,16
Liberty Mutual Group, Inc., Reg. S 3.625% 23/05/2059	EUR	1.536.000	1.661.755	0,08	Piraeus Bank SA, Reg. S 6.75% 05/12/2029	EUR	2.230.000	2.588.337	0,12
Lloyds Banking Group plc 5.985% 07/08/2027	USD	1.388.000	1.410.119	0,06	Prudential Funding Asia plc, Reg. S 2.95% 03/11/2033	USD	700.000	616.875	0,03
Lloyds Banking Group plc 5.871% 06/03/2029	USD	10.852.000	11.111.773	0,50	QNB Finance Ltd., Reg. S 2.75% 12/02/2027	USD	400.000	373.741	0,02
Lloyds Banking Group plc 4.976% 11/08/2033	USD	2.250.000	2.190.008	0,10	Quilter plc, Reg. S 8.625% 18/04/2033	GBP	1.500.000	1.941.295	0,09
Lloyds Banking Group plc, Reg. S 4.75% 21/09/2031	EUR	2.617.000	3.059.753	0,14	Raiffeisen Schweiz Genossenschaft 4.84% 03/11/2028	EUR	1.300.000	1.501.945	0,07
mBank SA, Reg. S 8.375% 11/09/2027	EUR	2.000.000	2.334.383	0,11	Raiffeisenbank A/S, Reg. S 1% 09/06/2028	EUR	4.700.000	4.518.269	0,21
MetLife, Inc. 5.25% 15/01/2054	USD	7.597.000	7.859.125	0,36	Rizal Commercial Banking Corp., Reg. S 6.5% Perpetual	USD	200.000	188.971	0,01
MetLife, Inc. 6.4% 15/12/2066	USD	2.502.000	2.587.188	0,12	Sampo OYJ, Reg. S 3.375% 23/05/2049	EUR	1.500.000	1.563.552	0,07
Mexico Government Bond 6.338% 04/05/2053	USD	300.000	306.972	0,01	Saudi Government Bond, Reg. S 5.25% 16/01/2050	USD	200.000	196.222	0,01
Morgan Stanley 4.35% 08/09/2026	USD	9.053.000	8.890.625	0,40	Shriram Finance Ltd., Reg. S 4.4% 13/03/2024	USD	700.000	695.681	0,03
Muang Thai Life Assurance PCL, Reg. S 3.552% 27/01/2037	USD	431.000	396.548	0,02	Societe Generale SA 1% 24/11/2030	EUR	2.600.000	2.696.953	0,12
Nationwide Building Society, 144A 4.85% 27/07/2027	USD	7.555.000	7.526.841	0,34	Societe Generale SA, Reg. S 4.125% 21/11/2028	EUR	3.500.000	4.006.317	0,18
Nationwide Building Society, 144A 2.972% 16/02/2028	USD	4.699.000	4.369.758	0,20	Societe Generale SA, Reg. S 4.875% 21/11/2031	EUR	3.500.000	4.050.238	0,18
NatWest Group plc 4.8% 05/04/2026	USD	4.244.000	4.206.806	0,19	Standard Chartered plc, Reg. S 6.187% 06/07/2027	USD	200.000	203.213	0,01
NatWest Group plc 1.642% 14/06/2027	USD	2.062.000	1.881.879	0,09	Standard Chartered plc, Reg. S 7.767% 16/11/2028	USD	400.000	431.718	0,02
NBK SPC Ltd., Reg. S 1.625% 15/09/2027	USD	1.170.000	1.061.073	0,05					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Global Corporate Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens
Standard Chartered plc, Reg. S 4.874% 10/05/2031	EUR	2.400.000	2.783.766	0,13	Unicaja Banco SA, Reg. S 6.5% 11/09/2028	EUR	1.700.000	1.952.165	0,09
Standard Chartered plc, Reg. S 1.2% 23/09/2031	EUR	7.750.000	7.782.295	0,35	Unicaja Banco SA, Reg. S 5.125% 21/02/2029	EUR	3.200.000	3.637.911	0,17
Standard Chartered plc, Reg. S 6.296% 06/07/2034	USD	800.000	839.840	0,04	Unicaja Banco SA, Reg. S 4.875% Perpetual	EUR	1.400.000	1.247.975	0,06
Sumitomo Mitsui Finance & Leasing Co. Ltd., Reg. S 5.353% 25/04/2028	USD	253.000	255.622	0,01	UNIQA Insurance Group AG, Reg. S 3.25% 09/10/2035	EUR	1.600.000	1.707.682	0,08
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc. 5.52% 13/01/2028	USD	361.000	369.409	0,02	UNIQA Insurance Group AG, Reg. S 2.375% 09/12/2041	EUR	1.800.000	1.618.963	0,07
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc. 5.808% 14/09/2033	USD	200.000	214.075	0,01	UNITE USAF II plc, Reg. S 3.921% 30/06/2030	GBP	3.000.000	3.719.113	0,17
Svenska Handelsbanken AB, Reg. S 3.375% 17/02/2028	EUR	1.766.000	1.971.454	0,09	United Overseas Bank Ltd., Reg. S 2% 14/10/2031	USD	1.200.000	1.092.304	0,05
Temasek Financial I Ltd., Reg. S 0.5% 20/11/2031	EUR	3.400.000	3.103.535	0,14	US Treasury 4.25% 31/05/2025	USD	2.350.000	2.339.856	0,11
Thames Water Utilities Finance plc, Reg. S 4% 18/04/2027	EUR	3.305.000	3.537.219	0,16	Virgin Money UK plc, Reg. S 3.375% 24/04/2026	GBP	614.000	746.915	0,03
Thames Water Utilities Finance plc, Reg. S 1.25% 31/01/2032	EUR	2.000.000	1.670.153	0,08	Virgin Money UK plc, Reg. S 4% 25/09/2026	GBP	1.400.000	1.711.269	0,08
TMBThanachart Bank PCL, Reg. S 4.9% Perpetual	USD	500.000	489.811	0,02	Virgin Money UK plc, Reg. S 4.625% 29/10/2028	EUR	2.770.000	3.057.996	0,14
UBS Group AG, 144A 2.593% 11/09/2025	USD	7.000.000	6.849.955	0,31	Wells Fargo & Co. 3% 22/04/2026	USD	3.484.000	3.335.205	0,15
UBS Group AG, 144A 4.703% 05/08/2027	USD	2.769.000	2.725.740	0,12	Woori Bank, Reg. S 4.25% Perpetual	USD	400.000	393.500	0,02
UBS Group AG, 144A 1.494% 10/08/2027	USD	5.246.000	4.737.229	0,22				<b>510.276.499</b>	<b>23,16</b>
UBS Group AG, 144A 4.375% Perpetual	USD	5.288.000	4.185.496	0,19	<b>Gesundheitswesen</b>				
UBS Group AG, Reg. S 1.25% 17/04/2025	EUR	1.000.000	1.095.303	0,05	Bayer AG, Reg. S 6.625% 25/09/2083	EUR	500.000	564.363	0,03
UBS Group AG, Reg. S 3.25% 02/04/2026	EUR	2.800.000	3.067.179	0,14	Bayer AG, Reg. S 7% 25/09/2083	EUR	700.000	800.466	0,04
UBS Group AG, Reg. S 0.25% 03/11/2026	EUR	2.800.000	2.903.175	0,13	CVS Health Corp. 5.125% 21/02/2030	USD	4.326.000	4.391.731	0,20
UBS Group AG, Reg. S 4.625% 17/03/2028	EUR	4.990.000	5.675.520	0,26	Danaher Corp. 2.6% 01/10/2050	USD	3.830.000	2.572.350	0,12
UBS Group AG, Reg. S 4.375% 11/01/2031	EUR	3.000.000	3.426.865	0,16	Danaher Corp. 2.8% 10/12/2051	USD	3.391.000	2.352.978	0,11
UK Treasury, Reg. S 1% 22/04/2024	GBP	10.800.000	13.570.232	0,61	DH Europe Finance II SARL 3.4% 15/11/2049	USD	1.374.000	1.088.090	0,05
UK Treasury, Reg. S 2.75% 07/09/2024	GBP	4.800.000	6.026.335	0,27	Eurofins Scientific SE, Reg. S 4.75% 06/09/2030	EUR	2.804.000	3.270.948	0,15
UK Treasury, Reg. S 4.5% 07/06/2028	GBP	7.500.000	9.944.972	0,45	Eurofins Scientific SE, Reg. S 0.875% 19/05/2031	EUR	2.500.000	2.252.776	0,10
UK Treasury, Reg. S 1.25% 31/07/2051	GBP	7.585.000	5.111.574	0,23	Humana, Inc. 5.95% 15/03/2034	USD	2.466.000	2.643.467	0,12

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Global Corporate Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens
Pfizer Investment Enterprises Pte. Ltd. 4.75% 19/05/2033	USD	12.639.000	12.643.893	0,56	Experian Finance plc, Reg. S 1.375% 25/06/2026	EUR	1.900.000	2.009.203	0,09
Roche Finance Europe BV, Reg. S 3.586% 04/12/2036	EUR	3.368.000	3.943.431	0,18	FCC Servicios Medio Ambiente Holding SAU, Reg. S 5.25% 30/10/2029	EUR	3.019.000	3.585.383	0,16
Sandoz Finance BV, Reg. S 3.97% 17/04/2027	EUR	1.500.000	1.691.726	0,08	Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide, Reg. S 1.875% 31/03/2028	EUR	2.213.000	2.315.164	0,11
Sartorius Finance BV, Reg. S 4.375% 14/09/2029	EUR	1.400.000	1.604.950	0,07	Guangzhou Metro Investment Finance BVI Ltd., Reg. S 2.31% 17/09/2030	USD	1.200.000	988.173	0,04
Sartorius Finance BV, Reg. S 4.875% 14/09/2035	EUR	2.400.000	2.804.275	0,13	Heathrow Funding Ltd., Reg. S 4.5% 11/07/2035	EUR	2.007.000	2.363.955	0,11
Stryker Corp. 4.85% 08/12/2028	USD	8.776.000	8.864.674	0,40	Howmet Aerospace, Inc. 3% 15/01/2029	USD	4.386.000	3.983.036	0,18
UnitedHealth Group, Inc. 4.25% 15/04/2047	USD	4.430.000	3.962.762	0,18	IMCD NV, Reg. S 2.5% 26/03/2025	EUR	1.200.000	1.306.859	0,06
UnitedHealth Group, Inc. 3.75% 15/10/2047	USD	2.492.000	2.052.931	0,09	IMCD NV, Reg. S 2.125% 31/03/2027	EUR	1.297.000	1.373.073	0,06
UnitedHealth Group, Inc. 4.75% 15/05/2052	USD	2.683.000	2.583.680	0,12	IMCD NV, Reg. S 4.875% 18/09/2028	EUR	2.831.000	3.280.970	0,15
Zimmer Biomet Holdings, Inc. 5.35% 01/12/2028	USD	14.500.000	14.912.325	0,67	Ingersoll Rand, Inc. 5.7% 14/08/2033	USD	3.092.000	3.266.854	0,15
			<b>75.001.816</b>	<b>3,40</b>	Knorr-Bremse AG, Reg. S 3.25% 21/09/2027	EUR	500.000	557.769	0,03
<b>Industrie</b>					Loxam SAS, Reg. S 6.375% 31/05/2029	EUR	1.432.000	1.643.703	0,07
3M Co. 1.5% 02/06/2031	EUR	673.000	633.415	0,03	Mersin Uluslararası Liman Isletmeciligi A/S, Reg. S 8.25% 15/11/2028	USD	500.000	522.493	0,02
Aena SME SA, Reg. S 4.25% 13/10/2030	EUR	800.000	941.105	0,04	Metso OYJ, Reg. S 4.375% 22/11/2030	EUR	1.618.000	1.847.008	0,08
AerCap Holdings NV 5.875% 10/10/2079	USD	6.020.000	5.925.826	0,27	MISC Capital Two Labuan Ltd., Reg. S 3.75% 06/04/2027	USD	400.000	384.981	0,02
Aliaxis Finance SA, Reg. S 0.875% 08/11/2028	EUR	2.000.000	1.878.702	0,09	Mobico Group plc, Reg. S 4.875% 26/09/2031	EUR	6.333.000	7.124.867	0,32
Arcadis NV, Reg. S 4.875% 28/02/2028	EUR	2.550.000	2.921.995	0,13	Mobico Group plc, Reg. S 4.25% Perpetual	GBP	6.307.000	7.100.935	0,32
Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 4.75% 24/01/2031	EUR	1.424.000	1.627.186	0,07	Parker-Han- nifin Corp. 4.5% 15/09/2029	USD	7.502.000	7.524.144	0,34
Carrier Global Corp., Reg. S 4.375% 29/05/2025	EUR	2.548.000	2.840.924	0,13	Pegasus Hava Tasimaciligi A/S, Reg. S 9.25% 30/04/2026	USD	200.000	205.111	0,01
Deutsche Bahn Finance GMBH, Reg. S 4% 23/11/2043	EUR	583.000	703.622	0,03	Quanta Services, Inc. 2.9% 01/10/2030	USD	9.571.000	8.401.437	0,38
Emirates Airline, Reg. S 4.5% 06/02/2025	USD	57.136	56.597	-	Quanta Services, Inc. 3.05% 01/10/2041	USD	5.515.000	4.010.216	0,18
Empresa de los Ferrocarriles del Estado, Reg. S 3.068% 18/08/2050	USD	200.000	122.036	0,01	Republic Services, Inc. 4.875% 01/04/2029	USD	8.058.000	8.198.129	0,37
Esercizi Aeroportuali SEA SpA, Reg. S 3.5% 09/10/2025	EUR	2.200.000	2.388.566	0,11					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Global Corporate Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens
Summit Digital Infrastructure Ltd., Reg. S 2.875% 12/08/2031	USD	700.000	574.305	0,03	<b>Grundstoffe</b>				
Teleperforman- ce SE, Reg. S 5.25% 22/11/2028	EUR	1.400.000	1.619.161	0,07	Anglo American Capital plc, Reg. S 5.5% 02/05/2033	USD	300.000	303.224	0,01
Teleperforman- ce SE, Reg. S 5.75% 22/11/2031	EUR	4.400.000	5.169.940	0,23	Celanese US Holdings LLC 6.35% 15/11/2028	USD	2.500.000	2.615.989	0,12
Trane Technologies Financing Ltd. 3.5% 21/03/2026	USD	10.000.000	9.717.286	0,45	Celanese US Holdings LLC 6.7% 15/11/2033	USD	2.375.000	2.577.649	0,12
Trane Technologies Financing Ltd. 5.25% 03/03/2033	USD	1.464.000	1.516.656	0,07	Corp. Nacional del Cobre de Chile, 144A 5.125% 02/02/2033	USD	5.667.000	5.490.951	0,25
Travis Perkins plc, Reg. S 3.75% 17/02/2026	GBP	500.000	601.057	0,03	Dow Chemical Co. (The) 6.3% 15/03/2033	USD	4.053.000	4.467.180	0,20
Veralto Corp., Reg. S 4.15% 19/09/2031	EUR	2.216.000	2.549.196	0,12	DS Smith plc, Reg. S 4.5% 27/07/2030	EUR	1.595.000	1.837.596	0,08
Xylem, Inc. 2.25% 30/01/2031	USD	5.045.000	4.314.631	0,20	GC Treasury Center Co. Ltd., Reg. S 4.4% 30/03/2032	USD	242.000	220.546	0,01
			<b>118.095.669</b>	<b>5,36</b>	Heidelberg Materials Finance Luxembourg SA, Reg. S 4.875% 21/11/2033	EUR	2.740.000	3.230.650	0,15
<b>Informationstechnologie</b>					Korea Mine Rehabilitation & Mineral Resources Corp., Reg. S 4.125% 20/04/2027	USD	200.000	193.647	0,01
Lenovo Group Ltd., Reg. S 5.831% 27/01/2028	USD	424.000	431.901	0,02	Lenzing AG, Reg. S 5.75% Perpetual	EUR	4.200.000	4.053.308	0,18
Motorola Solutions, Inc. 5.6% 01/06/2032	USD	5.000.000	5.150.408	0,23	LG Chem Ltd., Reg. S 2.375% 07/07/2031	USD	268.000	221.669	0,01
Nokia OYJ 6.625% 15/05/2039	USD	3.000.000	2.954.476	0,13	Minmetals Bounteous Finance BVI Ltd., Reg. S 3.375% Perpetual	USD	400.000	393.500	0,02
Nokia OYJ, Reg. S 4.375% 21/08/2031	EUR	1.600.000	1.782.107	0,08	Mosaic Co. (The) 5.375% 15/11/2028	USD	6.006.000	6.120.980	0,28
Oracle Corp. 4.5% 06/05/2028	USD	6.167.000	6.156.582	0,28	Nutrien Ltd. 5.8% 27/03/2053	USD	8.620.000	9.244.152	0,41
Oracle Corp. 4.65% 06/05/2030	USD	2.937.000	2.924.242	0,13	POSCO, Reg. S 4.375% 04/08/2025	USD	340.000	334.964	0,02
Oracle Corp. 6.25% 09/11/2032	USD	1.975.000	2.146.852	0,10	Sasol Financing USA LLC 5.875% 27/03/2024	USD	400.000	397.933	0,02
Oracle Corp. 3.8% 15/11/2037	USD	3.648.000	3.101.709	0,14	SNF Group SACA, Reg. S 2.625% 01/02/2029	EUR	1.000.000	1.018.263	0,05
Oracle Corp. 3.6% 01/04/2040	USD	1.301.000	1.038.144	0,05	Westlake Corp. 1.625% 17/07/2029	EUR	2.000.000	1.988.756	0,09
Oracle Corp. 3.6% 01/04/2050	USD	6.261.000	4.644.691	0,21				<b>44.710.957</b>	<b>2,03</b>
Seagate HDD Cayman 9.625% 01/12/2032	USD	1.840.000	2.097.628	0,10	<b>Immobilien</b>				
SK Hynix, Inc., Reg. S 6.375% 17/01/2028	USD	200.000	206.325	0,01	American Tower Corp., REIT 5.8% 15/11/2028	USD	6.256.000	6.488.721	0,29
Xiaomi Best Time International Ltd., Reg. S 2.875% 14/07/2031	USD	414.000	344.459	0,02	American Tower Corp., REIT 3.8% 15/08/2029	USD	6.748.000	6.393.278	0,29
Xiaomi Best Time International Ltd., Reg. S 4.1% 14/07/2051	USD	345.000	245.806	0,01					
			<b>33.225.330</b>	<b>1,51</b>					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Global Corporate Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens
Atrium Finance plc, Reg. S 2.625% 05/09/2027	EUR	730.000	629.030	0,03	MPT Operating Partnership LP, REIT 4.625% 01/08/2029	USD	10.905.000	7.885.553	0,36
Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL, Reg. S 1.25% 26/04/2027	EUR	4.833.000	4.696.017	0,21	Nan Fung Treasury III Ltd., Reg. S 5% Perpetual	USD	234.000	157.966	0,01
Boston Properties LP, REIT 6.5% 15/01/2034	USD	3.231.000	3.403.109	0,15	NWD Finance BVI Ltd., Reg. S 4.125% Perpetual	USD	450.000	245.250	0,01
Crown Castle, Inc., REIT 4.8% 01/09/2028	USD	7.487.000	7.382.504	0,34	Omega Healthcare Investors, Inc., REIT 3.375% 01/02/2031	USD	6.902.000	5.857.068	0,27
Crown Castle, Inc., REIT 2.25% 15/01/2031	USD	6.500.000	5.380.678	0,24	P3 Group SARL, Reg. S 0.875% 26/01/2026	EUR	2.364.000	2.441.892	0,11
Crown Castle, Inc., REIT 2.1% 01/04/2031	USD	8.500.000	6.914.302	0,31	Piedmont Operating Partnership LP, REIT 3.15% 15/08/2030	USD	7.592.000	5.764.809	0,26
Digital Realty Trust LP, REIT 3.7% 15/08/2027	USD	4.121.000	3.964.206	0,18	Praemia Healthcare SACA, REIT, Reg. S 5.5% 19/09/2028	EUR	2.400.000	2.780.547	0,13
Digital Realty Trust LP, REIT 3.6% 01/07/2029	USD	5.879.000	5.507.456	0,25	Praemia Healthcare SACA, REIT, Reg. S 0.875% 04/11/2029	EUR	4.100.000	3.757.581	0,17
Elect Global Investments Ltd., Reg. S 4.85% Perpetual	USD	500.000	349.961	0,02	Prologis Euro Finance LLC, REIT 4.25% 31/01/2043	EUR	1.500.000	1.674.004	0,08
Elect Global Investments Ltd., Reg. S 4.1% Perpetual	USD	200.000	176.000	0,01	Realty Income Corp., REIT 4.85% 15/03/2030	USD	1.204.000	1.209.963	0,05
GTC Aurora Luxembourg SA, Reg. S 2.25% 23/06/2026	EUR	1.651.000	1.352.237	0,06	Realty Income Corp., REIT 4.875% 06/07/2030	EUR	1.800.000	2.109.986	0,10
Highwoods Realty LP, REIT 7.65% 01/02/2034	USD	5.413.000	5.841.913	0,27	Realty Income Corp., REIT 4.9% 15/07/2033	USD	4.638.000	4.630.566	0,21
Hudson Pacific Properties LP, REIT 5.95% 15/02/2028	USD	6.710.000	5.921.336	0,27	Realty Income Corp., REIT 5.125% 06/07/2034	EUR	2.332.000	2.859.345	0,13
Indigo Group SAS, Reg. S 4.5% 18/04/2030	EUR	2.800.000	3.232.676	0,15	Simon Property Group LP, REIT 2.45% 13/09/2029	USD	5.235.000	4.655.782	0,21
Kilroy Realty LP, REIT 2.65% 15/11/2033	USD	3.000.000	2.276.684	0,10	Trust Fibra Uno, REIT, Reg. S 5.25% 30/01/2026	USD	300.000	293.489	0,01
Liberty Living Finance plc, Reg. S 2.625% 28/11/2024	GBP	3.427.000	4.238.688	0,19	Trust Fibra Uno, REIT, Reg. S 6.39% 15/01/2050	USD	310.000	250.821	0,01
Logicor Financing SarL, Reg. S 3.25% 13/11/2028	EUR	1.350.000	1.421.291	0,06	Workspace Group plc, REIT, Reg. S 2.25% 11/03/2028	GBP	1.600.000	1.747.725	0,08
Logicor Financing SARL, Reg. S 1.625% 15/07/2027	EUR	2.250.000	2.288.550	0,10				<b>130.316.025</b>	<b>5,91</b>
Logicor Financing SARL, Reg. S 2% 17/01/2034	EUR	2.699.000	2.339.447	0,11	<b>Versorger</b>				
MAF Global Securities Ltd., Reg. S 6.375% Perpetual	USD	400.000	394.393	0,02	AES Corp. (The) 5.45% 01/06/2028	USD	5.436.000	5.515.787	0,25
MPT Operating Partnership LP, REIT 2.5% 24/03/2026	GBP	1.350.000	1.401.201	0,06	American Water Capital Corp. 4.45% 01/06/2032	USD	2.189.000	2.167.994	0,10
					Anglian Water Osprey Financing plc, Reg. S 4% 08/03/2026	GBP	1.550.000	1.863.134	0,08

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Global Corporate Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens
Anglian Water Services Financing plc, Reg. S 6% 20/06/2039	GBP	1.170.000	1.612.725	0,07	National Grid plc, Reg. S 4.275% 16/01/2035	EUR	1.634.000	1.870.979	0,08
Clean Renewable Power Mauritius Pte. Ltd., Reg. S 4.25% 25/03/2027	USD	180.000	164.700	0,01	NextEra Energy Capital Holdings, Inc. 5% 28/02/2030	USD	5.950.000	6.014.871	0,28
Comision Federal de Electricidad, Reg. S 4.677% 09/02/2051	USD	300.000	213.930	0,01	Orsted A/S, Reg. S 5.25% 08/12/3022	EUR	2.500.000	2.767.513	0,13
Electricite de France SA, Reg. S 6.125% 02/06/2034	GBP	2.900.000	3.934.758	0,18	Resa SA, Reg. S 1% 22/07/2026	EUR	600.000	624.227	0,03
Enel Finance International NV, Reg. S 1.375% 01/06/2026	EUR	2.800.000	2.965.639	0,13	Saudi Electricity Global Sukuk Co. 2, Reg. S 5.06% 08/04/2043	USD	200.000	192.426	0,01
Enel Finance International NV, Reg. S 4.5% 20/02/2043	EUR	1.981.000	2.262.697	0,10	Saudi Electricity Sukuk Programme Co., Reg. S 5.684% 11/04/2053	USD	200.000	205.600	0,01
Enel SpA, Reg. S 1.875% Perpetual	EUR	3.500.000	3.069.685	0,14	Severn Trent Utilities Finance plc, Reg. S 6.25% 07/06/2029	GBP	1.800.000	2.454.812	0,11
Engie SA, Reg. S 4.5% 06/09/2042	EUR	1.200.000	1.430.206	0,06	Severn Trent Utilities Finance plc, Reg. S 2.75% 05/12/2031	GBP	2.500.000	2.777.450	0,13
Essential Utilities, Inc. 2.4% 01/05/2031	USD	12.562.000	10.446.328	0,48	Star Energy Geothermal Darajat II, Reg. S 4.85% 14/10/2038	USD	400.000	367.118	0,02
Holding d'Infrastructures des Metiers de l'Environnement, Reg. S 4.5% 06/04/2027	EUR	1.619.000	1.831.880	0,08	Veolia Environnement SA, Reg. S 2.5% Perpetual	EUR	1.500.000	1.487.591	0,07
Holding d'Infrastructures des Metiers de l'Environnement, Reg. S 0.625% 16/09/2028	EUR	1.244.000	1.197.701	0,05	Veolia Environnement SA, Reg. S 2.875% Perpetual	EUR	5.100.000	5.634.177	0,26
Iberdrola International BV, Reg. S 1.874% Perpetual	EUR	3.100.000	3.232.044	0,15				<b>75.952.336</b>	<b>3,45</b>
India Clean Energy Holdings, Reg. S 4.5% 18/04/2027	USD	300.000	263.314	0,01	<b>Summe Anleihen</b>			<b>1.323.526.495</b>	<b>60,07</b>
JSW Hydro Energy Ltd., Reg. S 4.125% 18/05/2031	USD	563.500	491.834	0,02	<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>			<b>1.323.526.495</b>	<b>60,07</b>
Lamar Funding Ltd., Reg. S 3.958% 07/05/2025	USD	500.000	487.762	0,02	<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>				
MVM Energetika Zrt., Reg. S 0.875% 18/11/2027	EUR	2.871.000	2.718.990	0,12	<b>Anleihen</b>				
National Grid Electricity Distribution East Midlands plc, Reg. S 3.53% 20/09/2028	EUR	2.322.000	2.606.681	0,12	<b>Kommunikationsdienstleistungen</b>				
National Grid Electricity Distribution East Midlands plc, Reg. S 3.949% 20/09/2032	EUR	2.701.000	3.077.783	0,14	AT&T, Inc. 3.65% 15/09/2059	USD	1.190.000	854.625	0,04
					Bharti Airtel Ltd., Reg. S 3.25% 03/06/2031	USD	300.000	264.032	0,01
					CCO Holdings LLC, 144A 5.125% 01/05/2027	USD	2.765.000	2.686.743	0,12
					Charter Communications Operating LLC 6.15% 10/11/2026	USD	2.500.000	2.551.984	0,12
					Charter Communications Operating LLC 6.384% 23/10/2035	USD	5.000.000	5.077.607	0,23

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Global Corporate Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens
Charter Communications Operating LLC 3.5% 01/03/2042	USD	1.000.000	697.587	0,03	Univision Communications, Inc., 144A 4.5% 01/05/2029	USD	480.000	430.890	0,02
Charter Communications Operating LLC 3.7% 01/04/2051	USD	6.000.000	3.912.435	0,18	Urban One, Inc., 144A 7.375% 01/02/2028	USD	1.295.000	1.094.813	0,05
Clear Channel Outdoor Holdings, Inc., 144A 9% 15/09/2028	USD	3.200.000	3.318.031	0,15	Warnermedia Holdings, Inc. 4.054% 15/03/2029	USD	2.210.000	2.093.475	0,10
Comcast Corp. 2.887% 01/11/2051	USD	13.879.000	9.399.802	0,43	Warnermedia Holdings, Inc. 5.05% 15/03/2042	USD	6.272.000	5.534.735	0,25
CSC Holdings LLC, 144A 5.375% 01/02/2028	USD	1.235.000	1.094.098	0,05	Warnermedia Holdings, Inc. 5.141% 15/03/2052	USD	3.857.000	3.321.607	0,15
Discovery Communications LLC 3.95% 20/03/2028	USD	5.000.000	4.753.615	0,22	Warnermedia Holdings, Inc. 5.391% 15/03/2062	USD	1.995.000	1.712.794	0,08
Discovery Communications LLC 4% 15/09/2055	USD	3.176.000	2.267.423	0,10				<b>92.101.990</b>	<b>4,18</b>
Frontier Communications Holdings LLC, 144A 5.875% 15/10/2027	USD	989.000	955.317	0,04	<b>Zyklische Konsumgüter</b>				
Frontier Communications Holdings LLC, 144A 5% 01/05/2028	USD	3.680.000	3.413.350	0,15	Arcelik A/S, Reg. S 8.5% 25/09/2028	USD	650.000	686.400	0,03
Globe Telecom, Inc., Reg. S 3% 23/07/2035	USD	1.200.000	898.474	0,04	Caesars Entertainment, Inc., 144A 6.25% 01/07/2025	USD	1.106.000	1.106.942	0,05
iHeartCommunications, Inc., 144A 5.25% 15/08/2027	USD	2.790.000	2.218.498	0,10	Caesars Entertainment, Inc., 144A 7% 15/02/2030	USD	2.725.000	2.808.401	0,13
Iliad Holding SASU, 144A 7% 15/10/2028	USD	473.000	473.129	0,02	Carnival Corp., 144A 7.625% 01/03/2026	USD	1.505.000	1.532.353	0,07
Radiate Holdco LLC, 144A 4.5% 15/09/2026	USD	1.423.000	1.086.146	0,05	Carnival Corp., 144A 4% 01/08/2028	USD	1.996.000	1.858.576	0,08
Rogers Communications, Inc., 144A 5.25% 15/03/2082	USD	6.847.000	6.588.547	0,30	Champion Path Holdings Ltd., Reg. S 4.5% 27/01/2026	USD	300.000	280.058	0,01
Scripps Escrow, Inc., 144A 5.875% 15/07/2027	USD	2.605.000	2.287.896	0,10	Fortune Star BVI Ltd., Reg. S 5% 18/05/2026	USD	400.000	293.275	0,01
Singapore Telecommunications Ltd., Reg. S 7.375% 01/12/2031	USD	200.000	234.655	0,01	Hyundai Capital America, Reg. S 5.6% 30/03/2028	USD	500.000	507.070	0,02
T-Mobile USA, Inc. 3.875% 15/04/2030	USD	9.566.000	9.064.666	0,41	International Game Technology plc, 144A 5.25% 15/01/2029	USD	865.000	848.262	0,04
T-Mobile USA, Inc. 3.5% 15/04/2031	USD	5.906.000	5.405.608	0,25	Li & Fung Ltd., Reg. S 5% 18/08/2025	USD	200.000	192.478	0,01
T-Mobile USA, Inc. 5.2% 15/01/2033	USD	6.000.000	6.164.271	0,28	Light & Wonder International, Inc., 144A 7% 15/05/2028	USD	1.890.000	1.910.641	0,09
Univision Communications, Inc., 144A 8% 15/08/2028	USD	2.173.000	2.245.137	0,10	Macy's Retail Holdings LLC, 144A 5.875% 01/04/2029	USD	1.625.000	1.570.051	0,07
					Melco Resorts Finance Ltd., Reg. S 4.875% 06/06/2025	USD	500.000	485.335	0,02
					Metalsa Sapi De Cv, Reg. S 3.75% 04/05/2031	USD	600.000	494.396	0,02
					MGM China Holdings Ltd., Reg. S 5.375% 15/05/2024	USD	200.000	199.412	0,01

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Global Corporate Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens
MGM China Holdings Ltd., Reg. S 4.75% 01/02/2027	USD	200.000	190.392	0,01	Kenvue, Inc. 4.9% 22/03/2033	USD	7.464.000	7.688.902	0,35
Michaels Cos., Inc. (The), 144A 5.25% 01/05/2028	USD	4.595.000	3.668.189	0,17	Kenvue, Inc. 5.05% 22/03/2053	USD	2.735.000	2.836.670	0,13
Millennium Escrow Corp., 144A 6.625% 01/08/2026	USD	757.000	535.271	0,02	Kraft Heinz Foods Co. 4.375% 01/06/2046	USD	5.524.000	4.829.524	0,22
Nemak SAB de CV, Reg. S 3.625% 28/06/2031	USD	600.000	499.710	0,02	Minerva Luxembourg SA, Reg. S 8.875% 13/09/2033	USD	400.000	423.618	0,02
Nordstrom, Inc. 4.25% 01/08/2031	USD	2.264.000	1.877.773	0,09	US Foods, Inc., 144A 6.875% 15/09/2028	USD	778.000	801.692	0,04
Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A 5.375% 15/07/2027	USD	2.217.000	2.181.407	0,10	US Foods, Inc., 144A 7.25% 15/01/2032	USD	467.000	487.442	0,02
Sands China Ltd. 5.65% 08/08/2028	USD	200.000	197.684	0,01				<b>22.392.653</b>	<b>1,02</b>
Sands China Ltd. 3.1% 08/03/2029	USD	200.000	173.819	0,01					
Sands China Ltd. 4.625% 18/06/2030	USD	500.000	456.769	0,02	<b>Energie</b>				
Studio City Co. Ltd., Reg. S 7% 15/02/2027	USD	500.000	488.270	0,02	Archrock Partners LP, 144A 6.25% 01/04/2028	USD	1.160.000	1.143.511	0,05
Studio City Finance Ltd., Reg. S 6% 15/07/2025	USD	400.000	390.351	0,02	Cheniere Energy Partners LP 4% 01/03/2031	USD	18.176.000	16.561.792	0,76
Tractor Supply Co. 1.75% 01/11/2030	USD	5.108.000	4.181.660	0,19	Civitas Resources, Inc., 144A 8.375% 01/07/2028	USD	2.056.000	2.147.881	0,10
Tractor Supply Co. 5.25% 15/05/2033	USD	6.006.000	6.145.274	0,29	Civitas Resources, Inc., 144A 8.625% 01/11/2030	USD	397.000	421.184	0,02
VOC Escrow Ltd., 144A 5% 15/02/2028	USD	3.505.000	3.358.659	0,15	Civitas Resources, Inc., 144A 8.75% 01/07/2031	USD	761.000	808.539	0,04
Wynn Las Vegas LLC, 144A 5.5% 01/03/2025	USD	133.000	132.416	0,01	Columbia Pipelines Holding Co. LLC, 144A 6.042% 15/08/2028	USD	9.583.000	9.872.468	0,45
Wynn Las Vegas LLC, 144A 5.25% 15/05/2027	USD	1.656.000	1.611.031	0,07	Columbia Pipelines Operating Co. LLC, 144A 6.544% 15/11/2053	USD	2.365.000	2.590.326	0,12
Zhongsheng Group Holdings Ltd., Reg. S 3% 13/01/2026	USD	500.000	466.047	0,02	Continental Resources, Inc., 144A 2.268% 15/11/2026	USD	6.000.000	5.514.639	0,25
			<b>41.328.372</b>	<b>1,88</b>	Continental Resources, Inc. 4.375% 15/01/2028	USD	6.299.000	6.094.785	0,28
<b>Basiskonsumgüter</b>					Cosan Luxembourg SA, Reg. S 7.5% 27/06/2030	USD	200.000	208.960	0,01
Alimentation Couche-Tard, Inc., 144A 3.8% 25/01/2050	USD	1.376.000	1.049.906	0,05	Crescent Energy Finance LLC, 144A 9.25% 15/02/2028	USD	1.069.000	1.119.617	0,05
Cargill, Inc., 144A 5.125% 11/10/2032	USD	3.500.000	3.592.940	0,16	CrownRock LP, 144A 5.625% 15/10/2025	USD	763.000	762.542	0,03
Embotelladora Andina SA, Reg. S 3.95% 21/01/2050	USD	270.000	206.122	0,01	DT Midstream, Inc., 144A 4.125% 15/06/2029	USD	473.000	436.604	0,02
Indofood CBP Sukses Makmur Tbk. PT, Reg. S 3.398% 09/06/2031	USD	330.000	285.979	0,01	DT Midstream, Inc., 144A 4.375% 15/06/2031	USD	291.000	262.315	0,01
Indofood CBP Sukses Makmur Tbk. PT, Reg. S 3.541% 27/04/2032	USD	220.000	189.858	0,01	Ecopetrol SA 8.625% 19/01/2029	USD	900.000	959.758	0,04
					Ecopetrol SA 4.625% 02/11/2031	USD	600.000	509.698	0,02

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Global Corporate Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens
Enbridge, Inc. 7.375% 15/01/2083	USD	3.510.000	3.460.318	0,16	American Express Co. 3.55% Perpetual	USD	10.077.000	8.631.582	0,39
Enbridge, Inc. 8.25% 15/01/2084	USD	2.576.000	2.664.274	0,12	Australia & New Zealand Banking Group Ltd., Reg. S 6.742% 08/12/2032	USD	200.000	213.883	0,01
EQT Corp., 144A 3.125% 15/05/2026	USD	6.781.000	6.433.493	0,29	Banco Davivienda SA, Reg. S 6.65% Perpetual	USD	500.000	358.125	0,02
Greenko Dutch BV, Reg. S 3.85% 29/03/2026	USD	925.000	863.603	0,04	Banco Mercantil del Norte SA, Reg. S 5.875% Perpetual	USD	600.000	552.497	0,03
Marathon Petroleum Corp. 4.5% 01/04/2048	USD	3.000.000	2.526.066	0,11	Banco Santander Mexico SA Institucion de Banca Multiple Grupo Financiero Santand, Reg. S 5.375% 17/04/2025	USD	530.000	530.089	0,02
MC Brazil Downstream Trading SARL, Reg. S 7.25% 30/06/2031	USD	289.875	225.664	0,01	Bangkok Bank PCL, Reg. S 3.733% 25/09/2034	USD	400.000	355.186	0,02
Medco Bell Pte. Ltd., Reg. S 6.375% 30/01/2027	USD	700.000	666.867	0,03	Bank Mandiri Persero Tbk. PT, Reg. S 2% 19/04/2026	USD	300.000	278.540	0,01
Northern Oil and Gas, Inc., 144A 8.125% 01/03/2028	USD	2.165.000	2.193.845	0,10	Bank of America Corp. 5.819% 15/09/2029	USD	3.000.000	3.093.149	0,14
Occidental Petroleum Corp. 5.55% 15/03/2026	USD	1.983.000	1.998.904	0,09	Bank of America Corp. 1.898% 23/07/2031	USD	14.931.000	12.216.574	0,55
Parkland Corp., 144A 4.5% 01/10/2029	USD	1.501.000	1.375.690	0,06	Bank of America Corp. 2.972% 04/02/2033	USD	5.142.000	4.368.788	0,20
SK Battery America, Inc., Reg. S 2.125% 26/01/2026	USD	400.000	369.717	0,02	Bank of America Corp. 4.375% Perpetual	USD	25.374.000	22.703.654	1,02
Targa Resources Partners LP 5.5% 01/03/2030	USD	11.653.000	11.661.971	0,53	BBVA Bancomer SA, Reg. S 5.875% 13/09/2034	USD	400.000	377.443	0,02
Transcanada Trust 5.6% 07/03/2082	USD	5.000.000	4.194.968	0,19	BBVA Bancomer SA, Reg. S 8.45% 29/06/2038	USD	200.000	213.495	0,01
Transportadora de Gas del Peru SA, Reg. S 4.25% 30/04/2028	USD	1.000.000	985.785	0,04	BPCE SA, 144A 2.277% 20/01/2032	USD	12.385.000	9.925.456	0,45
Venture Global Calcasieu Pass LLC, 144A 3.875% 15/08/2029	USD	338.000	302.517	0,01	CaixaBank SA, 144A 6.684% 13/09/2027	USD	10.793.000	11.060.107	0,50
Venture Global Calcasieu Pass LLC, 144A 4.125% 15/08/2031	USD	338.000	298.118	0,01	Capital One Financial Corp. 6.312% 08/06/2029	USD	5.327.000	5.460.838	0,25
Venture Global LNG, Inc., 144A 8.375% 01/06/2031	USD	2.776.000	2.776.908	0,13	Capital One Financial Corp. 3.95% Perpetual	USD	11.206.000	9.009.839	0,41
Venture Global LNG, Inc. 8.125% 01/06/2028	USD	1.466.000	1.474.811	0,07	Charles Schwab Corp. (The) 4% Perpetual	USD	1.025.000	806.347	0,04
Weatherford International Ltd., 144A 8.625% 30/04/2030	USD	428.000	445.407	0,02	Citigroup, Inc. 3.07% 24/02/2028	USD	10.349.000	9.741.323	0,44
			<b>94.333.545</b>	<b>4,28</b>	Citigroup, Inc. 2.666% 29/01/2031	USD	2.000.000	1.735.070	0,08
<b>Finanzen</b>					Citigroup, Inc. 2.561% 01/05/2032	USD	814.000	678.965	0,03
AIA Group Ltd., 144A 3.375% 07/04/2030	USD	2.407.000	2.216.068	0,10	Citigroup, Inc. 2.52% 03/11/2032	USD	3.975.000	3.278.785	0,15
AIA Group Ltd., 144A 4.95% 04/04/2033	USD	3.007.000	3.026.525	0,14					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Global Corporate Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens
Citigroup, Inc. 6.174% 25/05/2034	USD	10.000.000	10.378.352	0,47	M&T Bank Corp. 5.125% Perpetual	USD	2.798.000	2.411.232	0,11
Citigroup, Inc. 4.15% Perpetual	USD	1.893.000	1.626.859	0,07	Morgan Stanley 4.431% 23/01/2030	USD	8.000.000	7.778.847	0,35
Cooperatieve Rabobank UA, 144A 4.655% 22/08/2028	USD	6.806.000	6.700.603	0,30	Morgan Stanley 2.699% 22/01/2031	USD	4.656.000	4.068.045	0,18
Corebridge Financial, Inc. 6.875% 15/12/2052	USD	1.289.000	1.284.845	0,06	Morgan Stanley 2.511% 20/10/2032	USD	6.339.000	5.250.582	0,24
DBS Group Holdings Ltd., Reg. S 1.822% 10/03/2031	USD	200.000	185.381	0,01	Morgan Stanley 6.342% 18/10/2033	USD	4.000.000	4.317.182	0,20
Deutsche Bank AG 7.146% 13/07/2027	USD	3.215.000	3.335.098	0,15	Morgan Stanley 5.25% 21/04/2034	USD	909.000	909.563	0,04
Discover Financial Services 7.964% 02/11/2034	USD	5.169.000	5.750.904	0,26	NCR Atleos Corp., 144A 9.5% 01/04/2029	USD	2.088.000	2.225.516	0,10
EI Sukuk Co. Ltd., Reg. S 1.827% 23/09/2025	USD	500.000	470.265	0,02	Nippon Life Insurance Co., Reg. S 6.25% 13/09/2053	USD	500.000	524.780	0,02
Fifth Third Bancorp 6.339% 27/07/2029	USD	2.189.000	2.276.638	0,10	Oversea-Chi- nese Banking Corp. Ltd., Reg. S 1.832% 10/09/2030	USD	570.000	535.889	0,02
General Motors Financial Co., Inc. 5.75% Perpetual	USD	1.290.000	1.147.455	0,05	PNC Financial Services Group, Inc. (The) 6.615% 20/10/2027	USD	3.044.000	3.155.439	0,14
Goldman Sachs Group, Inc. (The) 5.798% 10/08/2026	USD	6.000.000	6.055.266	0,27	PNC Financial Services Group, Inc. (The) 5.582% 12/06/2029	USD	6.208.000	6.329.229	0,29
Goldman Sachs Group, Inc. (The) 1.948% 21/10/2027	USD	6.324.000	5.780.313	0,26	PNC Financial Services Group, Inc. (The) 6.2% Perpetual	USD	4.214.000	4.101.550	0,19
GTCR W-2 Merger Sub LLC, 144A 7.5% 15/01/2031	USD	928.000	982.879	0,04	Prudential Financial, Inc. 4.5% 15/09/2047	USD	10.802.000	10.037.504	0,46
Hanwha Life Insurance Co. Ltd., Reg. S 3.379% 04/02/2032	USD	600.000	552.861	0,03	Prudential Financial, Inc. 3.7% 01/10/2050	USD	3.807.000	3.294.037	0,15
HDFC Bank Ltd., Reg. S 3.7% Perpetual	USD	200.000	182.510	0,01	Prudential Financial, Inc. 5.125% 01/03/2052	USD	1.367.000	1.287.740	0,06
JPMorgan Chase & Co. 4.323% 26/04/2028	USD	13.026.000	12.807.212	0,58	Shinhan Card Co. Ltd., Reg. S 1.375% 23/06/2026	USD	600.000	547.905	0,02
JPMorgan Chase & Co. 2.522% 22/04/2031	USD	4.000.000	3.460.510	0,16	Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd., Reg. S 5.65% 09/03/2026	USD	363.000	367.551	0,02
JPMorgan Chase & Co. 1.953% 04/02/2032	USD	8.298.000	6.752.313	0,31	Truist Financial Corp. 4.8% Perpetual	USD	12.000.000	10.994.753	0,50
JPMorgan Chase & Co. 3.65% Perpetual	USD	11.277.000	10.367.981	0,47	UBS Group AG, 144A 1.305% 02/02/2027	USD	5.000.000	4.587.432	0,21
JPMorgan Chase & Co. 4.6% Perpetual	USD	1.185.000	1.138.471	0,05	UniCredit SpA, 144A 1.982% 03/06/2027	USD	7.855.000	7.178.996	0,33
Kasikornbank PCL, Reg. S 4% Perpetual	USD	200.000	178.054	0,01	UniCredit SpA, 144A 7.296% 02/04/2034	USD	4.461.000	4.601.118	0,21
KBC Group NV, 144A 5.796% 19/01/2029	USD	11.166.000	11.346.150	0,51	US Bancorp 4.839% 01/02/2034	USD	3.715.000	3.559.144	0,16
Liberty Mutual Group, Inc., 144A 4.3% 01/02/2061	USD	530.000	349.171	0,02	Wells Fargo & Co. 2.164% 11/02/2026	USD	1.345.000	1.294.522	0,06
					Wells Fargo & Co. 4.54% 15/08/2026	USD	4.004.000	3.957.972	0,18
					Wells Fargo & Co. 3.196% 17/06/2027	USD	7.257.000	6.930.713	0,31

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Global Corporate Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens
Wells Fargo & Co. 2.879% 30/10/2030	USD	2.900.000	2.573.456	0,12	Husky III Holding Ltd., 144A 13% 15/02/2025	USD	102.000	101.808	-
Wells Fargo & Co. 3.9% Perpetual	USD	5.653.000	5.231.043	0,24	JSW Infrastructure Ltd., Reg. S 4.95% 21/01/2029	USD	900.000	829.737	0,04
			<b>311.994.159</b>	<b>14,15</b>	LG Energy Solution Ltd., Reg. S 5.75% 25/09/2028	USD	600.000	617.805	0,03
<b>Gesundheitswesen</b>					NESCO Holdings II, Inc., 144A 5.5% 15/04/2029	USD	2.385.000	2.222.987	0,10
Alcon Finance Corp., 144A 3% 23/09/2029	USD	7.224.000	6.566.628	0,30	Prumo Participacoes e Investimentos S/A, Reg. S 7.5% 31/12/2031	USD	244.544	237.894	0,01
Alcon Finance Corp., 144A 5.375% 06/12/2032	USD	3.929.000	4.050.658	0,18	SMBC Aviation Capital Finance DAC, Reg. S 5.45% 03/05/2028	USD	400.000	402.127	0,02
Community Health Systems, Inc., 144A 8% 15/03/2026	USD	4.422.000	4.407.240	0,20	SMBC Aviation Capital Finance DAC, Reg. S 5.7% 25/07/2033	USD	200.000	202.163	0,01
HCA, Inc. 3.125% 15/03/2027	USD	2.675.000	2.533.940	0,12	Stanley Black & Decker, Inc. 4% 15/03/2060	USD	2.917.000	2.429.110	0,11
HCA, Inc. 4.625% 15/03/2052	USD	8.453.000	7.205.522	0,33	Titan Acquisition Ltd., 144A 7.75% 15/04/2026	USD	1.202.000	1.210.666	0,05
LifePoint Health, Inc., 144A 11% 15/10/2030	USD	1.304.000	1.380.240	0,06	TTX Co., 144A 5.65% 01/12/2052	USD	7.143.000	7.628.885	0,35
Medline Borrower LP, 144A 3.875% 01/04/2029	USD	1.765.000	1.598.618	0,07				<b>27.494.491</b>	<b>1,25</b>
RegionalCare Hospital Partners Holdings, Inc., 144A 9.75% 01/12/2026	USD	500.000	498.868	0,02	<b>Informationstechnologie</b>				
Tenet Healthcare Corp. 4.375% 15/01/2030	USD	1.846.000	1.719.887	0,08	CA Magnum Holdings, Reg. S 5.375% 31/10/2026	USD	400.000	373.000	0,02
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 6.75% 01/03/2028	USD	1.100.000	1.125.625	0,05	CDW LLC 3.276% 01/12/2028	USD	4.000.000	3.664.700	0,17
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 7.875% 15/09/2029	USD	200.000	215.495	0,01	Cloud Software Group, Inc., 144A 6.5% 31/03/2029	USD	3.100.000	2.946.204	0,13
			<b>31.302.721</b>	<b>1,42</b>	Qorvo, Inc., 144A 3.375% 01/04/2031	USD	3.682.000	3.172.005	0,14
<b>Industrie</b>					QUALCOMM, Inc. 1.65% 20/05/2032	USD	6.085.000	4.967.345	0,23
Aircastle Ltd., 144A 6.5% 18/07/2028	USD	2.461.000	2.509.013	0,11				<b>15.123.254</b>	<b>0,69</b>
Aircastle Ltd., 144A 5.25% Perpetual	USD	730.000	629.981	0,03	<b>Grundstoffe</b>				
Allied Universal Holdco LLC, 144A 6.625% 15/07/2026	USD	1.750.000	1.745.493	0,08	Cemex SAB de CV, Reg. S 9.125% Perpetual	USD	600.000	639.974	0,03
Bombardier, Inc., 144A 7.875% 15/04/2027	USD	1.040.000	1.042.525	0,05	CSN Inova Ventures, Reg. S 6.75% 28/01/2028	USD	200.000	195.364	0,01
Carrier Global Corp., 144A 5.8% 30/11/2025	USD	5.000.000	5.063.567	0,23	First Quantum Minerals Ltd., Reg. S 7.5% 01/04/2025	USD	200.000	191.743	0,01
CK Hutchison International 23 Ltd., Reg. S 4.875% 21/04/2033	USD	200.000	200.270	0,01	Graham Packaging Co., Inc., 144A 7.125% 15/08/2028	USD	845.000	761.408	0,03
Embraer Netherlands Finance BV, Reg. S 7% 28/07/2030	USD	400.000	420.460	0,02	LABL, Inc., 144A 6.75% 15/07/2026	USD	2.930.000	2.852.327	0,13

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Global Corporate Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Periama Holdings LLC, Reg. S 5.95% 19/04/2026	USD	200.000	197.292	0,01	Diamond II Ltd., Reg. S 7.95% 28/07/2026	USD	240.000	240.063	0,01
Trident TPI Holdings, Inc., 144A 12.75% 31/12/2028	USD	1.012.000	1.085.951	0,05	Enel Finance International NV, 144A 1.875% 12/07/2028	USD	4.134.000	3.607.842	0,16
UPL Corp. Ltd., Reg. S 4.625% 16/06/2030	USD	200.000	167.494	0,01	Enel Finance International NV, 144A 7.75% 14/10/2052	USD	8.091.000	9.968.442	0,46
WE Soda Investments Holding plc, Reg. S 9.5% 06/10/2028	USD	200.000	207.182	0,01	NRG Energy, Inc., 144A 2.45% 02/12/2027	USD	4.367.000	3.933.071	0,18
			<b>6.298.735</b>	<b>0,29</b>	NRG Energy, Inc., 144A 7% 15/03/2033	USD	1.036.000	1.096.569	0,05
<b>Immobilien</b>					ReNew Wind Energy AP2, Reg. S 4.5% 14/07/2028	USD	400.000	355.347	0,02
Boston Properties LP, REIT 2.45% 01/10/2033	USD	2.901.000	2.212.804	0,10	Sempra 4.875% Perpetual	USD	7.629.000	7.486.603	0,35
GLP Capital LP, REIT 5.3% 15/01/2029	USD	6.221.000	6.186.320	0,28	Sempra Global, 144A 3.25% 15/01/2032	USD	8.165.000	6.714.463	0,30
Iron Mountain, Inc., REIT, 144A 5.25% 15/07/2030	USD	1.000.000	956.351	0,04	Talen Energy Supply LLC, 144A 8.625% 01/06/2030	USD	2.053.000	2.190.588	0,10
Regency Centers LP, REIT 3.7% 15/06/2030	USD	1.539.000	1.429.920	0,06	Tierra Mojada Luxembourg II Sarl, Reg. S 5.75% 01/12/2040	USD	479.475	433.437	0,02
Scentre Group Trust 2, REIT, Reg. S 4.75% 24/09/2080	USD	640.000	600.085	0,03				<b>50.236.212</b>	<b>2,28</b>
VICI Properties LP, REIT, 144A 3.75% 15/02/2027	USD	6.926.000	6.541.039	0,30				<b>710.532.651</b>	<b>32,25</b>
			<b>17.926.519</b>	<b>0,81</b>	<b>Summe Anleihen</b>			<b>710.532.651</b>	<b>32,25</b>
<b>Versorger</b>					<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>			<b>710.532.651</b>	<b>32,25</b>
Aegea Finance Sarl, Reg. S 9% 20/01/2031	USD	500.000	534.358	0,02	<b>Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>				
AES Corp. (The) 2.45% 15/01/2031	USD	8.000.000	6.702.478	0,30	<b>Aktien</b>				
Alexander Funding Trust II, 144A 7.467% 31/07/2028	USD	5.696.000	5.979.556	0,27	<b>Immobilien</b>				
China Oil & Gas Group Ltd., Reg. S 4.7% 30/06/2026	USD	600.000	526.345	0,02	ADLER Group SA*	EUR	15.957	7.989	-
Cometa Energia SA de CV, Reg. S 6.375% 24/04/2035	USD	481.200	467.050	0,02				<b>7.989</b>	-
					<b>Summe Aktien</b>			<b>7.989</b>	-
					<b>Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>			<b>7.989</b>	-
					<b>Summe Kapitalanlagen</b>			<b>2.034.067.135</b>	<b>92,32</b>
					<b>Barmittel</b>			<b>150.130.601</b>	<b>6,81</b>
					<b>Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)</b>			<b>18.985.974</b>	<b>0,87</b>
					<b>Summe Nettovermögen</b>			<b>2.203.183.710</b>	<b>100,00</b>

# Das Wertpapier wurde zum beizulegenden Zeitwert bewertet.

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Global Corporate Bond

### Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
EUR	1.596.749	GBP	1.376.000	30.01.2024	Citibank	15.980	-
EUR	1.282.344	GBP	1.111.000	30.01.2024	Goldman Sachs	5.278	-
EUR	2.598.953	GBP	2.246.258	30.01.2024	Morgan Stanley	17.603	-
EUR	1.402.168	GBP	1.212.000	30.01.2024	RBC	9.350	-
EUR	6.423.918	GBP	5.516.259	30.01.2024	UBS	89.171	0,01
EUR	830.957	USD	889.967	30.01.2024	Barclays	29.348	-
EUR	492.185	USD	535.960	30.01.2024	Morgan Stanley	8.560	-
EUR	6.835.775	USD	7.332.722	30.01.2024	State Street	229.915	0,01
EUR	9.446.486	USD	10.188.539	30.01.2024	UBS	262.411	0,01
GBP	9.612.358	EUR	10.975.742	30.01.2024	Canadian Imperial Bank of Commerce	86.078	-
GBP	1.916.601	EUR	2.191.482	30.01.2024	Morgan Stanley	13.804	-
GBP	1.524.897	EUR	1.748.464	30.01.2024	State Street	5.600	-
GBP	217.823	EUR	250.329	30.01.2024	UBS	168	-
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>773.266</b>	<b>0,03</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
AUD	9.862.789	USD	6.647.353	31.01.2024	HSBC	49.768	-
CHF	197.183	USD	228.682	31.01.2024	HSBC	6.844	-
CNH	311.157.443	USD	43.651.432	31.01.2024	HSBC	97.669	0,01
EUR	361.347.372	USD	396.023.590	31.01.2024	HSBC	3.764.419	0,17
GBP	4.120.169	USD	5.233.088	31.01.2024	HSBC	8.646	-
SGD	27.151.037	USD	20.420.922	31.01.2024	HSBC	157.613	0,01
USD	1	AUD	2	31.01.2024	HSBC	-	-
USD	167.370	CNH	1.188.231	31.01.2024	HSBC	304	-
USD	263.029	EUR	237.409	31.01.2024	HSBC	364	-
USD	310.268	SGD	408.809	31.01.2024	HSBC	419	-
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte</b>						<b>4.086.046</b>	<b>0,19</b>
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>4.859.312</b>	<b>0,22</b>
EUR	1.115.239	GBP	979.017	30.01.2024	BNP Paribas	(11.686)	-
EUR	6.091.420	GBP	5.324.107	30.01.2024	Goldman Sachs	(34.225)	-
EUR	107.737.190	GBP	94.205.402	30.01.2024	Morgan Stanley	(655.523)	(0,03)
EUR	1.944.673	GBP	1.692.000	30.01.2024	UBS	(1.117)	-
GBP	2.352.468	EUR	2.740.002	30.01.2024	Morgan Stanley	(38.529)	-
GBP	1.168.113	EUR	1.343.749	30.01.2024	UBS	(553)	-
USD	9.926.575	EUR	9.113.000	30.01.2024	BNP Paribas	(155.430)	(0,01)
USD	9.709.540	EUR	8.900.000	30.01.2024	Canadian Imperial Bank of Commerce	(136.816)	(0,01)
USD	2.967.445	EUR	2.700.000	30.01.2024	Deutsche Bank	(19.652)	-
USD	1.846.829	EUR	1.682.000	30.01.2024	HSBC	(14.021)	-
USD	14.566.148	EUR	13.277.000	30.01.2024	Morgan Stanley	(122.623)	(0,01)
USD	556.669.470	EUR	518.884.844	30.01.2024	State Street	(17.389.483)	(0,79)
USD	14.856.472	EUR	13.696.000	30.01.2024	UBS	(295.852)	(0,01)
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(18.875.510)</b>	<b>(0,86)</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
AUD	87.617	USD	59.772	31.01.2024	HSBC	(278)	-
CNH	1.623.210	USD	228.440	31.01.2024	HSBC	(215)	-
EUR	432.590	USD	479.663	31.01.2024	HSBC	(1.053)	-
GBP	22.841	USD	29.103	31.01.2024	HSBC	(44)	-
SGD	1.752	USD	1.330	31.01.2024	HSBC	(2)	-
USD	6	AUD	9	31.01.2024	HSBC	-	-
USD	1.461.342	CNH	10.410.831	31.01.2024	HSBC	(2.433)	-
USD	402.846	EUR	366.533	31.01.2024	HSBC	(2.679)	-

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Global Corporate Bond

### Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
USD	15.914	SGD	21.095	31.01.2024	HSBC	(75)	-
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten</b>						<b>(6.779)</b>	<b>-</b>
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(18.882.289)</b>	<b>(0,86)</b>
<b>Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(14.022.977)</b>	<b>(0,64)</b>

### Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Fälligkeitsdatum	Anzahl Kontrakte	Währung	Gesamtrisiko USD	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
Australia 10 Year Bond	15.03.2024	122	AUD	9.655.103	397.338	0,02
Canada 10 Year Bond	19.03.2024	486	CAD	45.304.526	1.975.818	0,09
Euro-Bobl	07.03.2024	149	EUR	19.628.219	230.605	0,01
Euro-Bund	07.03.2024	53	EUR	8.033.725	196.544	0,01
Euro-Buxl 30 Year Bond	07.03.2024	11	EUR	1.717.336	105.024	-
Euro-Schatz	07.03.2024	672	EUR	79.093.645	327.012	0,01
Long Gilt	26.03.2024	93	GBP	12.143.084	767.220	0,03
US 2 Year Note	28.03.2024	475	USD	97.694.141	821.227	0,04
US 10 Year Note	19.03.2024	430	USD	48.408.594	598.719	0,03
US Long Bond	19.03.2024	932	USD	115.946.624	8.213.250	0,37
US Ultra Bond	19.03.2024	54	USD	7.187.063	620.314	0,03
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten – Vermögenswerte</b>					<b>14.253.071</b>	<b>0,64</b>
US 5 Year Note	28.03.2024	(54)	USD	5.859.844	(48.516)	-
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>					<b>(48.516)</b>	<b>-</b>
<b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanzterminkontrakten – Vermögenswerte</b>					<b>14.204.555</b>	<b>0,64</b>

### Credit Default Swapkontrakte

Nennbetrag	Währung	Kontrahent	Referenzeinheit	Kauf/ Verkauf	(Bezahlter)/ erhaltener Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Marktwert USD	% des Nettovermögens
16.300.000	EUR	Morgan Stanley	ITRAXX.EUROPE.SUB. FINANCIALS.40-V1	Kauf	(1,00) %	20.12.2028	181.851	0,01
<b>Gesamtmarktwert von Credit Default Swaps – Vermögenswerte</b>							<b>181.851</b>	<b>0,01</b>
6.800.000	EUR	Barclays	Bayerische Motoren Werke AG 0.75% 12/07/2024	Kauf	(1,00) %	20.12.2028	(170.513)	(0,01)
5.000.000	EUR	Barclays	Bertelsmann SE & Co. KGaA 1.13% 27/04/2026	Kauf	(1,00) %	20.12.2028	(147.753)	-
5.000.000	EUR	J.P. Morgan	ITV plc 1.38% 26/09/2026	Kauf	(5,00) %	20.12.2028	(998.738)	(0,04)
6.000.000	EUR	Citigroup	MercedesBenz Group AG 1% 15/11/2027	Kauf	(1,00) %	20.12.2028	(151.432)	(0,01)
2.600.000	EUR	Morgan Stanley	Valeo 1.63% 18/03/2026	Verkauf	1,00 %	20.12.2028	(152.560)	(0,01)
10.000.000	EUR	Barclays	Wolters Kluwer NV 3% 23/09/2026	Kauf	(1,00) %	20.12.2028	(389.648)	(0,02)
<b>Gesamtmarktwert von Credit Default Swaps – Verbindlichkeiten</b>							<b>(2.010.644)</b>	<b>(0,09)</b>
<b>Nettomarktwert von Credit Default Swaps – Verbindlichkeiten</b>							<b>(1.828.793)</b>	<b>(0,08)</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Global Credit High Income

### Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>									
<b>Anleihen</b>									
<b>Kommunikationsdienstleistungen</b>					<b>Basiskonsumgüter</b>				
Altice France SA, Reg. S 5.875% 01/02/2027	EUR	200.000	197.718	0,30	Tapestry, Inc. 7.85% 27/11/2033	USD	360.000	384.357	0,58
British Telecommunications plc, Reg. S 8.375% 20/12/2083	GBP	250.000	336.683	0,51	John Lewis plc, Reg. S 4.25% 18/12/2034	GBP	263.000	243.333	0,36
Pinewood Finance Co. Ltd., Reg. S 3.625% 15/11/2027	GBP	300.000	352.226	0,53	Market Bidco Finco plc, Reg. S 5.5% 04/11/2027	GBP	150.000	168.869	0,26
TalkTalk Telecom Group Ltd., Reg. S 3.875% 20/02/2025	GBP	409.000	410.345	0,62				<b>412.202</b>	<b>0,62</b>
Tele Columbus AG, Reg. S 3.875% 02/05/2025	EUR	250.000	179.571	0,27	<b>Energie</b>				
Telecom Italia SpA, 144A 5.303% 30/05/2024	USD	200.000	199.158	0,30	Adani Green Energy UP Ltd., Reg. S 6.25% 10/12/2024	USD	450.000	444.943	0,67
Vmed O2 UK Financing I plc, 144A 4.25% 31/01/2031	USD	200.000	175.522	0,27	APA Infrastructure Ltd., Reg. S 7.125% 09/11/2083	EUR	124.000	144.209	0,22
			<b>1.851.223</b>	<b>2,80</b>	Cenovus Energy, Inc. 3.75% 15/02/2052	USD	23.000	16.993	0,03
					Cullinan Holdco Scsp, Reg. S 4.625% 15/10/2026	EUR	325.000	280.083	0,42
					EnLink Midstream LLC 5.375% 01/06/2029	USD	30.000	29.379	0,04
<b>Zyklische Konsumgüter</b>					Harbour Energy plc, Reg. S 5.5% 15/10/2026	USD	500.000	489.176	0,74
Allwyn Entertainment Financing UK plc, Reg. S 7.25% 30/04/2030	EUR	121.000	141.197	0,21	Occidental Petroleum Corp. 5.5% 01/12/2025	USD	11.000	11.006	0,02
B&M European Value Retail SA, Reg. S 8.125% 15/11/2030	GBP	157.000	213.159	0,32	Occidental Petroleum Corp. 6.375% 01/09/2028	USD	248.000	261.491	0,40
Berkeley Group plc (The), Reg. S 2.5% 11/08/2031	GBP	155.000	152.587	0,23	Occidental Petroleum Corp. 8.875% 15/07/2030	USD	6.000	7.028	0,01
Dignity Finance plc, Reg. S 4.696% 31/12/2049	GBP	200.000	189.528	0,29	Southwestern Energy Co. 4.75% 01/02/2032	USD	96.000	88.948	0,13
Green Bidco SA, Reg. S 10.25% 15/07/2028	EUR	125.000	121.535	0,18	Targa Resources Partners LP 4.875% 01/02/2031	USD	69.000	67.037	0,10
HSE Finance SARL, Reg. S 5.625% 15/10/2026	EUR	155.000	95.494	0,14	Tullow Oil plc, Reg. S 10.25% 15/05/2026	USD	424.000	378.725	0,57
Inchcape plc, Reg. S 6.5% 09/06/2028	GBP	301.000	398.827	0,60	Wintershall Dea Finance 2 BV, Reg. S 2.499% Perpetual	EUR	300.000	302.024	0,46
Manuchar Group Sarl, Reg. S 7.25% 30/06/2027	EUR	260.000	268.745	0,41	Wintershall Dea Finance 2 BV, Reg. S 3% Perpetual	EUR	100.000	96.830	0,15
Marcolin SpA, Reg. S 6.125% 15/11/2026	EUR	600.000	636.089	0,97				<b>2.617.872</b>	<b>3,96</b>
Motion Finco Sarl, Reg. S 7.375% 15/06/2030	EUR	150.000	169.838	0,26	<b>Finanzen</b>				
Tapestry, Inc. 7.7% 27/11/2030	USD	255.000	268.403	0,41	Achmea BV, Reg. S 6.75% 26/12/2043	EUR	360.000	433.420	0,66
Tapestry, Inc. 5.875% 27/11/2031	EUR	118.000	137.156	0,21	Argenta Spaarbank NV, Reg. S 5.375% 29/11/2027	EUR	100.000	114.442	0,17
					ASR Nederland NV, Reg. S 7% 07/12/2043	EUR	115.000	143.632	0,22

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Global Credit High Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Banca Comerciala Romana SA, Reg. S 7.625% 19/05/2027	EUR	300.000	350.412	0,53	Co-operative Bank Holdings Ltd. (The), Reg. S 6% 06/04/2027	GBP	385.000	476.498	0,72
Banca Transilvania SA, Reg. S 7.25% 07/12/2028	EUR	318.000	362.745	0,55	Co-operative Bank Holdings Ltd. (The), Reg. S 11.75% 22/05/2034	GBP	100.000	142.581	0,22
Banco de Credito Social Cooperativo SA, Reg. S 8% 22/09/2026	EUR	100.000	115.072	0,17	Crelan SA, Reg. S 5.75% 26/01/2028	EUR	200.000	231.621	0,35
Banco de Credito Social Cooperativo SA, Reg. S 7.5% 14/09/2029	EUR	400.000	464.403	0,70	Crelan SA, Reg. S 6% 28/02/2030	EUR	200.000	234.091	0,35
Banco de Credito Social Cooperativo SA, Reg. S 5.25% 27/11/2031	EUR	200.000	206.097	0,31	de Volksbank NV, Reg. S 7% Perpetual	EUR	300.000	315.437	0,48
Bank Millennium SA, Reg. S 9.875% 18/09/2027	EUR	297.000	347.006	0,53	Deutsche Bank AG, Reg. S 4% 24/06/2032	EUR	200.000	212.957	0,32
Bank of Ireland Group plc, Reg. S 7.594% 06/12/2032	GBP	175.000	232.406	0,35	Deutsche Bank AG, Reg. S 4.625% Perpetual	EUR	400.000	363.694	0,55
Bank of Ireland Group plc, Reg. S 6.75% 01/03/2033	EUR	175.000	209.227	0,32	Deutsche Bank AG, Reg. S 10% Perpetual	EUR	200.000	241.699	0,37
Bank Polska Kasa Opieki SA, Reg. S 5.5% 23/11/2027	EUR	182.000	206.224	0,31	EQT AB, Reg. S 2.875% 06/04/2032	EUR	536.000	529.946	0,80
Barclays plc 9.25% Perpetual	GBP	637.000	809.474	1,22	Fidelidade - Cia de Seguros SA, Reg. S 4.25% 04/09/2031	EUR	800.000	795.986	1,20
Benteler International AG, Reg. S 9.375% 15/05/2028	EUR	125.000	147.865	0,22	Ford Motor Credit Co. LLC 4.063% 01/11/2024	USD	200.000	196.610	0,30
Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2029	BRL	400.000	862.593	1,31	Ford Motor Credit Co. LLC 6.86% 05/06/2026	GBP	311.000	408.815	0,62
Bulgaria Government Bond, Reg. S 4.875% 13/05/2036	EUR	283.000	335.357	0,51	Ford Motor Credit Co. LLC 4.125% 17/08/2027	USD	200.000	189.325	0,29
Bundesobligation, Reg. S 0% 10/04/2026	EUR	400.000	420.586	0,64	Galaxy Bidco Ltd., Reg. S 6.5% 31/07/2026	GBP	200.000	246.768	0,37
Caixa Central de Credito Agricola Mutuo CRL, Reg. S 2.5% 05/11/2026	EUR	600.000	617.747	0,93	Galaxy Finco Ltd., Reg. S 9.25% 31/07/2027	GBP	350.000	410.286	0,62
Ceska sporitelna A/S, Reg. S 5.737% 08/03/2028	EUR	200.000	228.439	0,35	Garfunkelux Holdco 3 SA, Reg. S 7.75% 01/11/2025	GBP	350.000	343.921	0,52
Close Brothers Group plc, Reg. S 7.75% 14/06/2028	GBP	141.000	191.127	0,29	Highlands Holdings Bond Issuer Ltd., 144A 7.625% 15/10/2025	USD	400.000	402.222	0,61
Close Brothers Group plc, Reg. S 11.125% Perpetual	GBP	200.000	259.437	0,39	Intermediate Capital Group plc, Reg. S 2.5% 28/01/2030	EUR	414.000	404.683	0,61
Colombia Government Bond 8.75% 14/11/2053	USD	203.000	234.262	0,35	Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 9.125% Perpetual	EUR	200.000	243.686	0,37
					Investec plc, Reg. S 2.625% 04/01/2032	GBP	359.000	388.873	0,59
					Jerrold Finco plc, Reg. S 4.875% 15/01/2026	GBP	250.000	307.912	0,47
					Julius Baer Group Ltd., Reg. S 4.875% Perpetual	USD	407.000	369.760	0,56
					Kane Bidco Ltd., Reg. S 6.5% 15/02/2027	GBP	800.000	950.962	1,45

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Global Credit High Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Landsbankinn HF, Reg. S 6.375% 12/03/2027	EUR	100.000	114.607	0,17	Unicaja Banco SA, Reg. S 6.5% 11/09/2028	EUR	100.000	114.833	0,17
Lloyds Banking Group plc 8.5% Perpetual	GBP	399.000	513.587	0,78	Unicaja Banco SA, Reg. S 2.875% 13/11/2029	EUR	100.000	107.331	0,16
Luminor Bank A/S, Reg. S 7.25% 16/01/2026	EUR	339.000	382.019	0,58	Unicaja Banco SA, Reg. S 4.875% Perpetual	EUR	400.000	356.564	0,54
mBank SA, Reg. S 0.966% 21/09/2027	EUR	300.000	288.298	0,44	US Treasury 3% 31/07/2024	USD	554.800	548.119	0,83
NatWest Group plc, Reg. S 7.416% 06/06/2033	GBP	350.000	465.674	0,70	US Treasury 3.25% 31/08/2024	USD	869.900	859.429	1,30
NIBC Bank NV, Reg. S 6% 16/11/2028	EUR	300.000	352.352	0,53	US Treasury 4.25% 30/09/2024	USD	410.000	407.917	0,62
Nova Kreditna Banka Maribor dd, Reg. S 7.375% 29/06/2026	EUR	100.000	114.163	0,17	Virgin Money UK plc, Reg. S 4.625% 29/10/2028	EUR	200.000	220.794	0,33
Nova Ljubljanska Banka dd, Reg. S 7.125% 27/06/2027	EUR	100.000	116.575	0,18	Virgin Money UK plc, Reg. S 5.125% 11/12/2030	GBP	234.000	285.751	0,43
OSB Group plc, Reg. S 9.5% 07/09/2028	GBP	100.000	131.001	0,20				<b>24.382.648</b>	<b>36,90</b>
OSB Group plc, Reg. S 6% Perpetual	GBP	259.000	250.110	0,38	<b>Gesundheitswesen</b>				
OTP Bank Nyrt., Reg. S 6.125% 05/10/2027	EUR	600.000	686.384	1,04	Bayer AG, Reg. S 6.625% 25/09/2083	EUR	100.000	112.873	0,17
Permanent TSB Group Holdings plc, Reg. S 6.625% 25/04/2028	EUR	250.000	291.887	0,44	Bayer AG, Reg. S 7% 25/09/2083	EUR	100.000	114.352	0,17
Permanent TSB Group Holdings plc, Reg. S 6.625% 30/06/2029	EUR	134.000	158.855	0,24	Cheplapharm Arzneimittel GmbH, 144A 5.5% 15/01/2028	USD	200.000	190.050	0,29
Piraeus Bank SA, Reg. S 6.75% 05/12/2029	EUR	100.000	116.069	0,18	Cheplapharm Arzneimittel GmbH, Reg. S 7.5% 15/05/2030	EUR	411.000	485.113	0,73
Raiffeisen Schweiz Genossenschaft 4.84% 03/11/2028	EUR	100.000	115.534	0,17	Encompass Health Corp. 4.5% 01/02/2028	USD	75.000	71.925	0,11
Raiffeisenbank A/S, Reg. S 7.125% 19/01/2026	EUR	200.000	224.157	0,34	Encompass Health Corp. 4.75% 01/02/2030	USD	83.000	78.129	0,12
Raiffeisenbank A/S, Reg. S 1% 09/06/2028	EUR	200.000	192.267	0,29	Ephios Subco 3 SARL, Reg. S 7.875% 31/01/2031	EUR	150.000	171.856	0,26
RL Finance Bonds NO 4 plc, Reg. S 4.875% 07/10/2049	GBP	100.000	102.243	0,15	Gruenthal GmbH, Reg. S 4.125% 15/05/2028	EUR	500.000	548.142	0,84
RL Finance Bonds NO 6 plc, Reg. S 10.125% Perpetual	GBP	300.000	406.404	0,62	Gruenthal GmbH, Reg. S 6.75% 15/05/2030	EUR	131.000	153.927	0,23
Romania Government Bond, Reg. S 6.375% 18/09/2033	EUR	187.000	219.051	0,33	Sartorius Finance BV, Reg. S 4.875% 14/09/2035	EUR	300.000	350.446	0,53
Saga plc, Reg. S 3.375% 12/05/2024	GBP	250.000	301.305	0,46				<b>2.276.813</b>	<b>3,45</b>
Sogecap SA, Reg. S 6.5% 16/05/2044	EUR	200.000	239.062	0,36	<b>Industrie</b>				
					AA Bond Co. Ltd., Reg. S 6.269% 02/07/2043	GBP	256.000	325.990	0,49
					Allied Universal Holdco LLC, Reg. S 4.875% 01/06/2028	GBP	250.000	268.909	0,41

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Global Credit High Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
BCP V Modular Services Finance II plc, Reg. S 4.75% 30/11/2028	EUR	275.000	283.274	0,43	G City Europe Ltd., Reg. S 3.625% Perpetual	EUR	350.000	172.885	0,26
BCP V Modular Services Finance II plc, Reg. S 6.125% 30/11/2028	GBP	175.000	200.340	0,30	GTC Aurora Luxembourg SA, Reg. S 2.25% 23/06/2026	EUR	159.000	130.228	0,20
Compact Bidco BV, Reg. S 5.75% 01/05/2026	EUR	225.000	117.605	0,18	Heimstaden Bostad AB, Reg. S 3.375% Perpetual	EUR	323.000	151.315	0,23
House of HR Group BV, Reg. S 9% 03/11/2029	EUR	650.000	748.770	1,13	Highwoods Realty LP, REIT 7.65% 01/02/2034	USD	190.000	205.055	0,31
IMCD NV, Reg. S 4.875% 18/09/2028	EUR	182.000	210.928	0,32	Logicor Financing Sarl, Reg. S 1.625% 17/01/2030	EUR	100.000	94.780	0,14
Intrum AB, Reg. S 4.875% 15/08/2025	EUR	200.000	207.473	0,31	Logicor Financing SARL, Reg. S 1.625% 15/07/2027	EUR	100.000	101.713	0,15
Mobico Group plc, Reg. S 4.25% Perpetual	GBP	100.000	112.588	0,17	Logicor Financing SARL, Reg. S 0.875% 14/01/2031	EUR	100.000	85.658	0,13
Teleperformance SE, Reg. S 5.25% 22/11/2028	EUR	100.000	115.654	0,18	Logicor Financing SARL, Reg. S 2% 17/01/2034	EUR	191.000	165.556	0,25
Teleperformance SE, Reg. S 5.75% 22/11/2031	EUR	100.000	117.499	0,18	MPT Operating Partnership LP, REIT 3.325% 24/03/2025	EUR	725.000	726.008	1,10
Weir Group plc (The), Reg. S 6.875% 14/06/2028	GBP	100.000	134.239	0,20	P3 Group SARL, Reg. S 1.625% 26/01/2029	EUR	253.000	246.175	0,37
			<b>2.843.269</b>	<b>4,30</b>	PHM Group Holding Oy, Reg. S, 144A 11.42% 19/06/2026	EUR	200.000	224.491	0,34
<b>Informationstechnologie</b>					Piedmont Operating Partnership LP, REIT 9.25% 20/07/2028	USD	1.064.000	1.120.496	1,70
Seagate HDD Cayman 9.625% 01/12/2032	USD	53.355	60.826	0,09	Sirius Real Estate Ltd., Reg. S 1.75% 24/11/2028	EUR	500.000	459.972	0,70
			<b>60.826</b>	<b>0,09</b>	VIA Outlets BV, Reg. S 1.75% 15/11/2028	EUR	224.000	220.423	0,33
<b>Grundstoffe</b>								<b>5.298.577</b>	<b>8,02</b>
DS Smith plc, Reg. S 4.5% 27/07/2030	EUR	194.000	223.507	0,34	<b>Versorger</b>				
Kleopatra Finco SARL, Reg. S 4.25% 01/03/2026	EUR	400.000	366.507	0,55	MVM Energetika Zrt., Reg. S 0.875% 18/11/2027	EUR	200.000	189.411	0,29
			<b>590.014</b>	<b>0,89</b>	Veolia Environnement SA, Reg. S 2.5% Perpetual	EUR	400.000	396.690	0,60
<b>Immobilien</b>								<b>586.101</b>	<b>0,89</b>
CPI Property Group SA, Reg. S 2.75% 12/05/2026	EUR	100.000	92.533	0,14	<b>Summe Anleihen</b>			<b>44.096.460</b>	<b>66,73</b>
CPI Property Group SA, Reg. S 3.75% Perpetual	EUR	454.000	126.903	0,19	<b>Wandelanleihen</b>				
CPI Property Group SA, Reg. S 4.875% Perpetual	EUR	137.000	45.369	0,07	<b>Informationstechnologie</b>				
CPI Property Group SA, Reg. S 5.8% Perpetual	SGD	500.000	178.589	0,27	ams-OSRAM AG, Reg. S 2.125% 03/11/2027	EUR	300.000	263.969	0,40
Emeria SASU, Reg. S 3.375% 31/03/2028	EUR	450.000	428.320	0,65				<b>263.969</b>	<b>0,40</b>
Emeria SASU, Reg. S 7.75% 31/03/2028	EUR	300.000	322.108	0,49	<b>Summe Wandelanleihen</b>			<b>263.969</b>	<b>0,40</b>
					<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>			<b>44.360.429</b>	<b>67,13</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Global Credit High Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>									
<b>Anleihen</b>									
<b>Kommunikationsdienstleistungen</b>									
Altice France SA, 144A 8.125% 01/02/2027	USD	200.000	184.232	0,28	Targa Resources Partners LP 5.5% 01/03/2030	USD	70.000	70.054	0,11
Connect Finco SARL, 144A 6.75% 01/10/2026	USD	400.000	396.103	0,60	Targa Resources Partners LP 4% 15/01/2032	USD	83.000	76.036	0,12
Frontier Communications Holdings LLC, 144A 5.875% 15/10/2027	USD	208.000	200.916	0,30				<b>1.593.088</b>	<b>2,40</b>
Rogers Communications, Inc., 144A 5.25% 15/03/2082	USD	75.000	72.169	0,11					
			<b>853.420</b>	<b>1,29</b>	<b>Finanzen</b>				
<b>Zyklische Konsumgüter</b>									
Fortune Star BVI Ltd., Reg. S 6.85% 02/07/2024	USD	200.000	192.810	0,30	Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 2.528% 18/11/2027	USD	200.000	177.154	0,27
Light & Wonder International, Inc., 144A 7.25% 15/11/2029	USD	9.000	9.255	0,01	BBVA Bancomer SA, Reg. S 5.875% 13/09/2034	USD	200.000	188.721	0,29
			<b>202.065</b>	<b>0,31</b>	Benteler International AG, 144A 10.5% 15/05/2028	USD	200.000	210.886	0,32
<b>Energie</b>									
Cheniere Energy Partners LP 4% 01/03/2031	USD	67.000	61.050	0,09	Charles Schwab Corp. (The) 4% Perpetual	USD	144.000	113.282	0,17
CrownRock LP, 144A 5.625% 15/10/2025	USD	60.000	59.964	0,09	Charles Schwab Corp. (The) 5.375% Perpetual	USD	20.000	19.670	0,03
Energian Israel Finance Ltd., Reg. S, 144A 4.875% 30/03/2026	USD	421.000	389.109	0,58	Colombia Government Bond 8% 14/11/2035	USD	274.000	299.893	0,45
Energian Israel Finance Ltd., Reg. S, 144A 5.375% 30/03/2028	USD	128.000	112.806	0,17	Global Aircraft Leasing Co. Ltd., 144A 6.5% 15/09/2024	USD	600.000	564.636	0,85
Energian Israel Finance Ltd., Reg. S, 144A 5.875% 30/03/2031	USD	176.000	149.023	0,23	GNMA 6.5% 20/11/2053	USD	547.978	561.394	0,85
EnLink Midstream LLC, 144A 5.625% 15/01/2028	USD	45.000	44.553	0,07	JPMorgan Chase & Co. 3.65% Perpetual	USD	75.000	68.954	0,10
EnLink Midstream LLC, 144A 6.5% 01/09/2030	USD	48.000	49.179	0,07	Liberty Mutual Group, Inc., 144A 4.3% 01/02/2061	USD	160.000	105.410	0,16
EnLink Midstream Partners LP 9.756% Perpetual	USD	71.000	65.147	0,10	PNC Financial Services Group, Inc. (The) 6.2% Perpetual	USD	104.000	101.225	0,15
MC Brazil Downstream Trading SARL, Reg. S 7.25% 30/06/2031	USD	579.751	451.328	0,67	UMBS 5.5% 01/09/2053	USD	1.032.128	1.037.220	1,57
Parkland Corp., 144A 5.875% 15/07/2027	USD	65.000	64.839	0,10	UMBS 6.5% 01/10/2053	USD	1.157.235	1.186.791	1,80
					UMBS 7% 01/12/2053	USD	1.286.130	1.327.113	2,01
					Voya Financial, Inc. 4.7% 23/01/2048	USD	92.000	75.864	0,11
					Wells Fargo & Co. 3.9% Perpetual	USD	43.000	39.790	0,06
								<b>6.078.003</b>	<b>9,19</b>
					<b>Gesundheitswesen</b>				
					Community Health Systems, Inc., 144A 8% 15/03/2026	USD	45.000	44.850	0,07
					Community Health Systems, Inc., 144A 8% 15/12/2027	USD	61.000	59.587	0,09
					Community Health Systems, Inc., 144A 6.875% 15/04/2029	USD	20.000	12.902	0,02

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Global Credit High Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Hologic, Inc., 144A 3.25% 15/02/2029	USD	717.000	651.046	0,98	First Quantum Minerals Ltd., 144A 8.625% 01/06/2031	USD	200.000	170.000	0,26
Kedrion SpA, Reg. S 6.5% 01/09/2029	USD	450.000	411.751	0,61	Herens Holdco SARL, 144A 4.75% 15/05/2028	USD	200.000	163.596	0,25
Medline Borrower LP, 144A 3.875% 01/04/2029	USD	87.000	78.799	0,12	LABL, Inc., 144A 9.5% 01/11/2028	USD	425.000	429.678	0,65
Organon & Co., 144A 4.125% 30/04/2028	USD	400.000	367.882	0,56	Rayonier AM Products, Inc., 144A 7.625% 15/01/2026	USD	225.000	205.662	0,31
RegionalCare Hospital Partners Holdings, Inc., 144A 9.75% 01/12/2026	USD	60.000	59.864	0,09				<b>1.154.312</b>	<b>1,75</b>
Select Medical Corp., 144A 6.25% 15/08/2026	USD	105.000	105.498	0,16	<b>Immobilien</b>				
Team Health Holdings, Inc., 144A 6.375% 01/02/2025	USD	60.000	50.305	0,08	Sabra Health Care LP, REIT 3.9% 15/10/2029	USD	70.000	62.923	0,10
Tenet Healthcare Corp. 5.125% 01/11/2027	USD	15.000	14.721	0,02				<b>62.923</b>	<b>0,10</b>
Tenet Healthcare Corp. 4.625% 15/06/2028	USD	20.000	19.131	0,03	<b>Versorger</b>				
Tenet Healthcare Corp. 4.375% 15/01/2030	USD	169.000	157.454	0,24	Cometa Energia SA de CV, 144A 6.375% 24/04/2035	USD	160.400	155.684	0,24
Tenet Healthcare Corp. 6.125% 15/06/2030	USD	46.000	46.484	0,07	NRG Energy, Inc., 144A 7% 15/03/2033	USD	57.000	60.332	0,09
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 6.75% 01/03/2028	USD	289.000	295.732	0,45				<b>216.016</b>	<b>0,33</b>
			<b>2.376.006</b>	<b>3,59</b>	<b>Summe Anleihen</b>			<b>13.898.112</b>	<b>21,03</b>
<b>Industrie</b>					<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>			<b>13.898.112</b>	<b>21,03</b>
American Airlines, Inc., 144A 5.75% 20/04/2029	USD	140.000	136.623	0,21	<b>Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>				
Limak Iskenderun Uluslararası Liman İsletmeciliği A/S, Reg. S 9.5% 10/07/2036	USD	249.024	228.205	0,35	<b>Anleihen</b>				
United Rentals North America, Inc., 144A 6% 15/12/2029	USD	35.000	35.513	0,05	<b>Finanzen</b>				
			<b>400.341</b>	<b>0,61</b>	GTLK Europe Capital DAC, Reg. S 4.8% 26/02/2028#	USD	200.000	-	-
<b>Informationstechnologie</b>								-	-
Cloud Software Group, Inc., 144A 6.5% 31/03/2029	USD	860.000	817.334	1,24	<b>Summe Anleihen</b>			-	-
Viasat, Inc., Reg. S 5.625% 15/04/2027	USD	150.000	144.604	0,22	<b>Aktien</b>				
			<b>961.938</b>	<b>1,46</b>	<b>Immobilien</b>				
<b>Grundstoffe</b>					ADLER Group SA#	EUR	4.258	2.132	-
Endeavour Mining plc, Reg. S 5% 14/10/2026	USD	200.000	185.376	0,28				<b>2.132</b>	-
					<b>Summe Aktien</b>			<b>2.132</b>	-
					<b>Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>			<b>2.132</b>	-
					<b>Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen</b>				
					<b>Organismen für gemeinsame Anlagen - OGAW</b>				
					<b>Investmentfonds</b>				
					Schroder GAIA Cat Bond - Class I Acc USD	USD	439	851.280	1,29
					Schroder ISF Alternative Securitized Income - Class I Accumulation USD	USD	9.034	1.002.556	1,52

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Global Credit High Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Schroder ISF Securitized Credit - Class I Acc	USD	26.227	3.159.927	4,78
			<b>5.013.763</b>	<b>7,59</b>
<b>Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW</b>			<b>5.013.763</b>	<b>7,59</b>
<b>Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen</b>			<b>5.013.763</b>	<b>7,59</b>
<b>Summe Kapitalanlagen</b>			<b>63.274.436</b>	<b>95,75</b>
<b>Barmittel</b>			<b>1.933.266</b>	<b>2,93</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)</b>			<b>872.076</b>	<b>1,32</b>
<b>Summe Nettovermögen</b>			<b>66.079.778</b>	<b>100,00</b>

# Das Wertpapier wurde zum beizulegenden Zeitwert bewertet.

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Global Credit High Income

### Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
BRL	4.090.690	USD	821.821	18.01.2024	BNP Paribas	19.385	0,03
EUR	257.134	USD	279.917	30.01.2024	Canadian Imperial		
EUR	433.727	USD	475.426	30.01.2024	Bank of Commerce	4.559	0,01
EUR	301.484	USD	331.045	30.01.2024	Citibank	4.420	0,01
EUR	934.600	USD	1.004.634	30.01.2024	HSBC	2.495	-
EUR	265.195	USD	290.097	30.01.2024	J.P. Morgan	29.344	0,05
EUR	125.341	USD	136.164	30.01.2024	Morgan Stanley	3.297	0,01
EUR	2.073.406	USD	2.245.516	30.01.2024	Standard Chartered	2.504	-
EUR	127.117	USD	155.280	30.01.2024	UBS	48.360	0,07
GBP	33.428	USD	40.963	30.01.2024	BNP Paribas	6.439	0,01
GBP	463.113	USD	581.429	30.01.2024	J.P. Morgan	1.565	-
GBP	181.560	USD	227.715	30.01.2024	Morgan Stanley	7.746	0,01
USD	177.992	EUR	160.000	30.01.2024	State Street	3.267	0,01
USD	71.647	EUR	64.500	30.01.2024	Citibank	979	-
USD	98.676	GBP	77.345	30.01.2024	State Street	289	-
USD	163.648	GBP	128.000	30.01.2024	Standard Chartered	277	-
EUR	181.182	USD	198.364	28.02.2024	UBS	805	-
GBP	90.000	USD	112.829	28.02.2024	J.P. Morgan	2.303	-
					J.P. Morgan	1.685	-
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>139.719</b>	<b>0,21</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
EUR	49.576.827	USD	54.335.395	31.01.2024	HSBC	515.484	0,78
PLN	19.729.718	USD	4.982.718	31.01.2024	HSBC	31.082	0,05
SEK	158.266	USD	15.547	31.01.2024	HSBC	217	-
USD	11.463	EUR	10.337	31.01.2024	HSBC	26	-
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte</b>						<b>546.809</b>	<b>0,83</b>
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>686.528</b>	<b>1,04</b>
USD	823.736	BRL	4.090.690	18.01.2024	State Street	(17.470)	(0,03)
USD	276.793	EUR	253.102	30.01.2024	ANZ	(3.223)	-
USD	77.259	EUR	71.000	30.01.2024	BNP Paribas	(1.290)	-
USD	399.197	EUR	365.672	30.01.2024	Canadian Imperial		
USD	361.921	EUR	332.973	30.01.2024	Bank of Commerce	(5.357)	(0,01)
USD	8.379.175	EUR	7.822.539	30.01.2024	Deutsche Bank	(6.457)	(0,01)
USD	70.926	EUR	66.000	30.01.2024	HSBC	(275.151)	(0,42)
USD	1.241.671	EUR	1.143.132	30.01.2024	J.P. Morgan	(2.092)	-
USD	345.126	EUR	318.000	30.01.2024	Morgan Stanley	(23.013)	(0,03)
USD	9.652.716	EUR	8.988.987	30.01.2024	RBC	(6.688)	(0,01)
USD	274.925	EUR	251.418	30.01.2024	State Street	(292.089)	(0,44)
USD	94.416	GBP	76.926	30.01.2024	UBS	(3.227)	(0,01)
USD	73.757	GBP	58.000	30.01.2024	Deutsche Bank	(3.450)	(0,01)
USD	97.799	GBP	77.332	30.01.2024	Goldman Sachs	(31)	-
USD	8.584.081	GBP	6.988.358	30.01.2024	HSBC	(583)	-
USD	193.257	GBP	156.000	30.01.2024	Morgan Stanley	(306.546)	(0,46)
USD	398.882	GBP	318.000	30.01.2024	Standard Chartered	(5.207)	(0,01)
USD	156.820	SGD	211.945	30.01.2024	State Street	(5.679)	(0,01)
USD	820.116	BRL	4.090.690	02.02.2024	State Street	(3.810)	(0,01)
USD	7.761.330	EUR	7.051.523	28.02.2024	BNP Paribas	(20.543)	(0,03)
USD	2.519.283	GBP	2.005.005	28.02.2024	Morgan Stanley	(48.581)	(0,07)
					BNP Paribas	(31.840)	(0,05)
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(1.062.327)</b>	<b>(1,61)</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
EUR	46.517	USD	51.570	31.01.2024	HSBC	(104)	-
HKD	84.622	USD	10.851	31.01.2024	HSBC	(12)	-

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Global Credit High Income

### Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
PLN	1.966.492	USD	501.775	31.01.2024	HSBC	(2.041)	-
USD	97.064	EUR	88.155	31.01.2024	HSBC	(469)	-
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten</b>						<b>(2.626)</b>	<b>-</b>
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(1.064.953)</b>	<b>(1,61)</b>
<b>Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(378.425)</b>	<b>(0,57)</b>

### Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Fälligkeitsdatum	Anzahl Kontrakte	Währung	Gesamtrisiko USD	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
Euro-Schatz	07.03.2024	43	EUR	5.061.052	22.095	0,03
Long Gilt	26.03.2024	2	GBP	261.142	14.455	0,02
US 5 Year Note	28.03.2024	239	USD	25.935.235	384.351	0,58
US 10 Year Note	19.03.2024	122	USD	13.734.531	428.880	0,65
US Ultra Bond	19.03.2024	(8)	USD	1.064.750	1.894	-
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten – Vermögenswerte</b>					<b>851.675</b>	<b>1,28</b>
Euro-Bobl	07.03.2024	(51)	EUR	6.718.384	(92.301)	(0,14)
Euro-Bund	07.03.2024	(5)	EUR	757.899	(20.643)	(0,03)
Euro-Buxl 30 Year Bond	07.03.2024	(1)	EUR	156.121	(9.570)	(0,01)
US 10 Year Ultra Bond	19.03.2024	(4)	USD	470.688	(21.594)	(0,03)
US Long Bond	19.03.2024	(19)	USD	2.363.719	(180.936)	(0,27)
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>					<b>(325.044)</b>	<b>(0,48)</b>
<b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanzterminkontrakten – Vermögenswerte</b>					<b>526.631</b>	<b>0,80</b>

### Credit Default Swapkontrakte

Nennbetrag	Währung	Kontrahent	Referenzeinheit	Kauf/ Verkauf	(Bezahlter)/ erhaltener Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Marktwert USD	% des Nettovermögens
200.000	EUR	Morgan Stanley	Deutsche Bank AG 5.125% 31/08/2017	Verkauf	1,00 %	20.06.2028	1.450	-
360.000	EUR	BNP Paribas	Grifols SA 3.2% 01/05/2025	Verkauf	5,00 %	20.12.2027	28.170	0,05
<b>Gesamtmarktwert von Credit Default Swaps – Vermögenswerte</b>							<b>29.620</b>	<b>0,05</b>
524.708	USD	Barclays	China Government Bond 7.5% 28/10/2027	Kauf	(1,00) %	20.12.2028	(9.718)	(0,01)
100.000	EUR	Morgan Stanley	Deutsche Bank AG 2.75% 17/02/2025	Verkauf	1,00 %	20.06.2028	(4.352)	(0,01)
1.500.000	USD	Morgan Stanley	Korea Government Bond 2.75% 19/01/2027	Kauf	(1,00) %	20.06.2025	(17.846)	(0,03)
<b>Gesamtmarktwert von Credit Default Swaps – Verbindlichkeiten</b>							<b>(31.916)</b>	<b>(0,05)</b>
<b>Nettomarktwert von Credit Default Swaps – Verbindlichkeiten</b>							<b>(2.296)</b>	<b>-</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Global Credit High Income

### Inflations-Swapkontrakte

Nennbetrag	Währung	Kontrahent	Wertpapierbeschreibung	Fälligkeitsdatum	Marktwert USD	% des Nettovermögens
1.529.000	EUR	Morgan Stanley	Zahlt variablen Zinssatz HICPXT 1 Month Erhält Festzinssatz 2,141	15.12.2033	3.154	0,01
<b>Gesamtmarktwert von Inflationsswaps – Vermögenswerte</b>					<b>3.154</b>	<b>0,01</b>
1.815.000	USD	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 2,443 Erhält variablen Zinssatz USCPI 1 Month	21.12.2033	(4.563)	(0,01)
<b>Gesamtmarktwert von Inflationsswaps – Verbindlichkeiten</b>					<b>(4.563)</b>	<b>(0,01)</b>
<b>Nettomarktwert von Inflationsswaps – Verbindlichkeiten</b>					<b>(1.409)</b>	<b>-</b>

### Zins-Swaps

Nennbetrag	Währung	Kontrahent	Wertpapierbeschreibung	Fälligkeitsdatum	Marktwert USD	% des Nettovermögens
1.208.575	GBP	Morgan Stanley	Zahlt variablen Zinssatz SONIA 1 Day Erhält Festzinssatz 4,677 %	24.10.2028	86.602	0,13
2.372.000	CAD	Morgan Stanley	Zahlt variablen Zinssatz REPO_CORRA 1 Day Erhält Festzinssatz 4,845 %	23.10.2025	25.919	0,04
<b>Gesamtmarktwert von Zins-Swaps – Vermögenswerte</b>					<b>112.521</b>	<b>0,17</b>
667.019	GBP	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 4,497 % Erhält variablen Zinssatz SONIA 1 Day	24.10.2033	(88.115)	(0,13)
1.003.500	CAD	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 4,311 % Erhält variablen Zinssatz REPO_CORRA 1 Day	23.10.2028	(37.596)	(0,06)
<b>Gesamtmarktwert von Zins-Swaps – Verbindlichkeiten</b>					<b>(125.711)</b>	<b>(0,19)</b>
<b>Nettomarktwert von Zins-Swaps – Verbindlichkeiten</b>					<b>(13.190)</b>	<b>(0,02)</b>

### Gekaufte Optionskontrakte

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Kontrahent	Marktwert USD	% des Nettovermögens
12	S&P 500 Index, Put, 4,200.000, 15/03/2024	USD	Morgan Stanley	14.400	0,02
<b>Gesamtmarktwert gekaufter Optionskontrakte – Vermögenswerte</b>				<b>14.400</b>	<b>0,02</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Global Credit Income

### Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>									
<b>Anleihen</b>									
<b>Kommunikationsdienstleistungen</b>									
A1 Towers Holding GmbH, Reg. S 5.25% 13/07/2028	EUR	4.200.000	4.916.568	0,16	Telecom Italia SpA, 144A 5.303% 30/05/2024	USD	910.000	906.168	0,03
Altice Financing SA, Reg. S 2.25% 15/01/2025	EUR	531.000	571.414	0,02	Telecom Italia SpA, Reg. S 1.625% 18/01/2029	EUR	3.823.000	3.662.987	0,11
Altice Financing SA, Reg. S 3% 15/01/2028	EUR	322.000	319.010	0,01	Telefonica Europe BV, Reg. S 2.88% Perpetual	EUR	2.100.000	2.117.865	0,06
Altice France SA, Reg. S 2.5% 15/01/2025	EUR	732.000	781.989	0,02	Telefonica Europe BV, Reg. S 7.125% Perpetual	EUR	2.000.000	2.390.851	0,07
Altice France SA, Reg. S 5.875% 01/02/2027	EUR	1.188.000	1.174.443	0,04	Tencent Holdings Ltd., Reg. S 3.925% 19/01/2038	USD	900.000	766.027	0,02
Altice France SA, Reg. S 4.125% 15/01/2029	EUR	844.000	747.749	0,02	UPC Holding BV, Reg. S 3.875% 15/06/2029	EUR	1.262.000	1.296.187	0,04
Bharti Airtel Ltd., Reg. S 4.375% 10/06/2025	USD	300.000	295.737	0,01	VF Ukraine PAT, Reg. S 6.2% 11/02/2025	USD	380.000	297.445	0,01
British Telecommunications plc, Reg. S 0.5% 12/09/2025	EUR	1.221.000	1.285.708	0,04	Virgin Media Finance plc, Reg. S 3.75% 15/07/2030	EUR	1.498.000	1.524.591	0,05
British Telecommunications plc, Reg. S 1.874% 18/08/2080	EUR	2.781.000	2.938.694	0,09	Virgin Media Secured Finance plc, 144A 5.5% 15/05/2029	USD	325.000	315.846	0,01
CK Hutchison Group Telecom Finance SA, Reg. S 2.625% 17/10/2034	GBP	4.800.000	4.492.879	0,14	Virgin Media Secured Finance plc, Reg. S 4.125% 15/08/2030	GBP	960.000	1.052.206	0,03
Deutsche Telekom International Finance BV, Reg. S 1.5% 03/04/2028	EUR	2.000.000	2.099.709	0,06	Vmed O2 UK Financing I plc, 144A 4.25% 31/01/2031	USD	378.000	331.737	0,01
JCDecaux SE, Reg. S 5% 11/01/2029	EUR	3.900.000	4.535.498	0,14	Vmed O2 UK Financing I plc, Reg. S 4% 31/01/2029	GBP	1.437.000	1.624.514	0,05
Koninklijke KPN NV, Reg. S 6% Perpetual	EUR	417.000	478.619	0,01	Vodafone Group plc, Reg. S 6.25% 03/10/2078	USD	551.000	549.595	0,02
Network i2i Ltd., Reg. S 5.65% Perpetual	USD	500.000	495.215	0,02	Vodafone Group plc, Reg. S 3% 27/08/2080	EUR	800.000	792.954	0,02
Omnicom Group, Inc. 3.6% 15/04/2026	USD	1.800.000	1.752.234	0,05	WPP Finance SA, Reg. S 4.125% 30/05/2028	EUR	800.000	913.027	0,03
Ooredoo International Finance Ltd., Reg. S 5% 19/10/2025	USD	310.000	309.397	0,01				<b>53.119.488</b>	<b>1,63</b>
Pinewood Finance Co. Ltd., Reg. S 3.625% 15/11/2027	GBP	853.000	1.001.498	0,03	<b>Zyklische Konsumgüter</b>				
TalkTalk Telecom Group Ltd., Reg. S 3.875% 20/02/2025	GBP	2.610.000	2.618.587	0,08	Alibaba Group Holding Ltd. 4.2% 06/12/2047	USD	2.960.000	2.417.444	0,07
TDF Infrastructure SASU, Reg. S 5.625% 21/07/2028	EUR	1.300.000	1.510.191	0,05	Allwyn Entertainment Financing UK plc, Reg. S 7.25% 30/04/2030	EUR	2.367.000	2.762.091	0,08
Tele Columbus AG, Reg. S 3.875% 02/05/2025	EUR	243.000	174.543	0,01	AutoNation, Inc. 3.85% 01/03/2032	USD	2.000.000	1.776.399	0,05
Telecom Italia Finance SA 7.75% 24/01/2033	EUR	1.608.000	2.077.806	0,06	Bath & Body Works, Inc. 6.75% 01/07/2036	USD	690.000	689.052	0,02
					Booking Holdings, Inc. 4.25% 15/05/2029	EUR	1.500.000	1.756.925	0,05
					BorgWarner, Inc. 1% 19/05/2031	EUR	7.800.000	7.110.915	0,22

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Global Credit Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Cirsa Finance International Sarl, Reg. S 7.875% 31/07/2028	EUR	1.592.000	1.840.960	0,06	Magna International, Inc. 5.98% 21/03/2026	USD	1.549.000	1.551.434	0,05
Cirsa Finance International SARL, Reg. S 4.5% 15/03/2027	EUR	887.000	946.295	0,03	Mahle GmbH, Reg. S 2.375% 14/05/2028	EUR	700.000	664.896	0,02
Dufry One BV, Reg. S 2.5% 15/10/2024	EUR	3.137.000	3.417.757	0,10	McDonald's Corp., Reg. S 4.125% 28/11/2035	EUR	2.996.000	3.498.650	0,11
Forvia SE, Reg. S 3.75% 15/06/2028	EUR	2.825.000	3.066.755	0,09	MDC Holdings, Inc. 6% 15/01/2043	USD	2.400.000	2.248.355	0,07
Geely Automobile Holdings Ltd., Reg. S 4% Perpetual	USD	500.000	486.125	0,01	Meituan, Reg. S 3.05% 28/10/2030	USD	500.000	421.874	0,01
Genuine Parts Co. 6.5% 01/11/2028	USD	14.000	14.854	-	Melco Resorts Finance Ltd., Reg. S 5.25% 26/04/2026	USD	200.000	192.726	0,01
Genuine Parts Co. 6.875% 01/11/2033	USD	1.500.000	1.666.056	0,05	Mercedes-Benz International Finance BV 3.4% 13/04/2025	EUR	1.700.000	1.876.369	0,06
H&M Finance BV, Reg. S 4.875% 25/10/2031	EUR	9.025.000	10.672.787	0,33	MGM China Holdings Ltd., Reg. S 5.25% 18/06/2025	USD	750.000	738.836	0,02
Haidilao International Holding Ltd., Reg. S 2.15% 14/01/2026	USD	600.000	553.500	0,02	Mohawk Industries, Inc. 5.85% 18/09/2028	USD	1.900.000	1.968.832	0,06
HSE Finance SARL, Reg. S 5.625% 15/10/2026	EUR	3.267.000	2.012.776	0,06	Motion Finco Sarl, Reg. S 7.375% 15/06/2030	EUR	1.214.000	1.374.555	0,04
IHG Finance LLC, Reg. S 4.375% 28/11/2029	EUR	1.726.000	1.977.732	0,06	Multiversity SRL, Reg. S 8.202% 30/10/2028	EUR	1.009.000	1.121.267	0,03
IHO Verwaltungs GmbH, Reg. S 8.75% 15/05/2028	EUR	100.000	120.653	-	Odyssey Europe Holdco SARL, Reg. S 9% 31/12/2025	EUR	591.000	605.422	0,02
InterContinental Hotels Group plc, Reg. S 2.125% 24/08/2026	GBP	5.500.000	6.513.906	0,20	Pinnacle Bidco plc, Reg. S 8.25% 11/10/2028	EUR	1.334.000	1.536.842	0,05
Johnson Electric Holdings Ltd., Reg. S 4.125% 30/07/2024	USD	250.000	247.779	0,01	Prosus NV, Reg. S 4.987% 19/01/2052	USD	1.250.000	942.962	0,03
Kering SA, Reg. S 5% 23/11/2032	GBP	700.000	931.541	0,03	RCI Banque SA, Reg. S 4.875% 02/10/2029	EUR	6.800.000	7.910.742	0,24
Lottomatica SpA, Reg. S 9.75% 30/09/2027	EUR	1.523.000	1.827.139	0,06	Roadster Finance DAC, Reg. S 2.375% 08/12/2032	EUR	637.000	621.177	0,02
Lottomatica SpA, Reg. S 7.125% 01/06/2028	EUR	252.000	294.392	0,01	Sands China Ltd. 5.375% 08/08/2025	USD	1.100.000	1.085.109	0,03
Lottomatica SpA, Reg. S 7.928% 15/12/2030	EUR	550.000	615.189	0,02	Tapestry, Inc. 7.7% 27/11/2030	USD	14.317.000	15.069.495	0,46
Lowe's Cos., Inc. 4.45% 01/04/2062	USD	700.000	588.496	0,02	Tapestry, Inc. 5.875% 27/11/2031	EUR	6.601.000	7.672.575	0,23
Lowe's Cos., Inc. 5.8% 15/09/2062	USD	2.100.000	2.225.176	0,07	Tapestry, Inc. 7.85% 27/11/2033	USD	20.068.000	21.425.756	0,66
Lowe's Cos., Inc. 5.85% 01/04/2063	USD	1.500.000	1.576.997	0,05	Wynn Macau Ltd., 144A 5.5% 15/01/2026	USD	550.000	537.062	0,02
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE, Reg. S 3.5% 07/09/2033	EUR	2.200.000	2.516.566	0,08	Wynn Macau Ltd., Reg. S 5.5% 15/01/2026	USD	200.000	195.295	0,01
					Wynn Macau Ltd., Reg. S 5.5% 01/10/2027	USD	1.040.000	982.679	0,03

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Global Credit Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens
ZF Finance GmbH, Reg. S 5.75% 03/08/2026	EUR	1.300.000	1.486.415	0,05	EIG Pearl Holdings Sarl, Reg. S 4.387% 30/11/2046	USD	700.000	563.688	0,02
			<b>136.355.582</b>	<b>4,18</b>	Empresa Nacional del Petroleo, Reg. S 6.15% 10/05/2033	USD	485.000	488.573	0,01
<b>Basiskonsumgüter</b>					Enbridge, Inc. 5.969% 08/03/2026	USD	1.100.000	1.100.188	0,03
Anheuser-Busch Cos. LLC 4.9% 01/02/2046	USD	1.400.000	1.373.385	0,04	Eni USA, Inc. 7.3% 15/11/2027	USD	1.600.000	1.720.024	0,05
BRF SA, Reg. S 5.75% 21/09/2050	USD	980.000	731.341	0,02	EnLink Midstream LLC 5.375% 01/06/2029	USD	205.000	200.760	0,01
Bunge Ltd. Finance Corp. 3.75% 25/09/2027	USD	1.500.000	1.445.316	0,04	EOG Resources, Inc. 3.15% 01/04/2025	USD	1.900.000	1.862.560	0,06
Cencosud SA, Reg. S 4.375% 17/07/2027	USD	440.000	425.022	0,01	Exxon Mobil Corp. 3.482% 19/03/2030	USD	500.000	475.227	0,01
Coca-Cola Icecek A/S, Reg. S 4.5% 20/01/2029	USD	1.305.000	1.201.378	0,04	Exxon Mobil Corp. 1.408% 26/06/2039	EUR	11.500.000	9.449.331	0,29
JDE Peet's NV, Reg. S 4.5% 23/01/2034	EUR	1.952.000	2.270.614	0,07	Exxon Mobil Corp. 4.114% 01/03/2046	USD	5.300.000	4.738.572	0,15
Kimberly-Clark Corp. 3.1% 26/03/2030	USD	4.000.000	3.731.070	0,11	Gran Tierra Energy International Holdings Ltd., Reg. S 6.25% 15/02/2025	USD	200.000	184.165	0,01
L'Oreal SA, Reg. S 3.375% 23/01/2027	EUR	5.700.000	6.406.218	0,20	Greenko Power II Ltd., Reg. S 4.3% 13/12/2028	USD	1.352.700	1.223.409	0,04
L'Oreal SA, Reg. S 2.875% 19/05/2028	EUR	1.800.000	2.000.965	0,06	Greensaif Pipelines Bidco Sarl, Reg. S 6.129% 23/02/2038	USD	592.000	618.056	0,02
L'Oreal SA, Reg. S 3.375% 23/11/2029	EUR	200.000	228.134	0,01	Greensaif Pipelines Bidco Sarl, Reg. S 6.51% 23/02/2042	USD	200.000	212.037	0,01
Nestle Holdings, Inc., Reg. S 5.125% 21/09/2032	GBP	500.000	679.330	0,02	KazMunayGas National Co. JSC, Reg. S 4.75% 19/04/2027	USD	530.000	516.618	0,02
Procter & Gamble Co. (The) 3.25% 02/08/2031	EUR	3.000.000	3.426.121	0,10	KazMunayGas National Co. JSC, Reg. S 5.375% 24/04/2030	USD	410.000	406.791	0,01
Unilever Capital Corp., Reg. S 3.4% 06/06/2033	EUR	7.500.000	8.555.085	0,27	Kosmos Energy Ltd., Reg. S 7.125% 04/04/2026	USD	279.000	266.216	0,01
Walmart, Inc. 2.5% 22/09/2041	USD	300.000	222.621	0,01	Kosmos Energy Ltd., Reg. S 7.5% 01/03/2028	USD	1.050.000	961.779	0,03
Walmart, Inc. 4.3% 22/04/2044	USD	800.000	761.590	0,02	MPLX LP 4.125% 01/03/2027	USD	1.000.000	978.343	0,03
			<b>33.458.190</b>	<b>1,02</b>	Occidental Petroleum Corp. 8.875% 15/07/2030	USD	1.500.000	1.757.068	0,05
<b>Energie</b>					Repsol International Finance BV, Reg. S 3.75% Perpetual	EUR	4.231.000	4.587.802	0,14
Acciona Energia Financiacion Filiales SA, Reg. S 5.125% 23/04/2031	EUR	7.400.000	8.647.324	0,26	Repsol International Finance BV, Reg. S 4.247% Perpetual	EUR	1.399.000	1.513.840	0,05
APA Infrastructure Ltd., Reg. S 7.125% 09/11/2083	EUR	6.704.000	7.796.611	0,24	Saudi Arabian Oil Co., Reg. S 4.25% 16/04/2039	USD	310.000	277.771	0,01
BG Energy Capital plc, Reg. S 5% 04/11/2036	GBP	1.700.000	2.233.574	0,07					
BP Capital Markets BV, Reg. S 4.323% 12/05/2035	EUR	7.500.000	8.803.230	0,27					
Chevron Corp. 2.978% 11/05/2040	USD	1.035.000	816.958	0,03					
Devon Energy Corp. 5% 15/06/2045	USD	750.000	664.467	0,02					
Ecopetrol SA 8.875% 13/01/2033	USD	1.510.000	1.641.566	0,05					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Global Credit Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens
Saudi Arabian Oil Co., Reg. S 3.25% 24/11/2050	USD	400.000	284.617	0,01	Argenta Spaarbank NV, Reg. S 5.375% 29/11/2027	EUR	6.800.000	7.782.068	0,24
Southwestern Energy Co. 4.75% 01/02/2032	USD	866.000	802.381	0,02	Argenta Spaarbank NV, Reg. S 1.375% 08/02/2029	EUR	4.800.000	4.722.551	0,14
Thaioil Treasury Center Co. Ltd., Reg. S 4.875% 23/01/2043	USD	400.000	345.881	0,01	Arion Banki HF, Reg. S 7.25% 25/05/2026	EUR	2.144.000	2.497.227	0,08
TMS Issuer Sarl, Reg. S 5.78% 23/08/2032	USD	200.000	209.088	0,01	ASR Nederland NV, Reg. S 7% 07/12/2043	EUR	6.078.000	7.591.260	0,23
TransCanada PipeLines Ltd. 6.203% 09/03/2026	USD	5.800.000	5.802.645	0,18	Assured Guaranty US Holdings, Inc. 6.125% 15/09/2028	USD	4.000.000	4.190.115	0,13
Valero Energy Corp. 3.4% 15/09/2026	USD	2.400.000	2.302.406	0,07	Australia & New Zealand Banking Group Ltd., Reg. S 6.75% Perpetual	USD	500.000	503.616	0,02
Var Energi ASA, Reg. S 5.5% 04/05/2029	EUR	3.500.000	4.146.790	0,13	Azerbaijan Government Bond, Reg. S 5.125% 01/09/2029	USD	367.000	360.345	0,01
Wintershall Dea Finance 2 BV, Reg. S 2.499% Perpetual	EUR	9.600.000	9.664.771	0,29	Azerbaijan Government Bond, Reg. S 3.5% 01/09/2032	USD	5.530.000	4.809.800	0,15
Wintershall Dea Finance 2 BV, Reg. S 3% Perpetual	EUR	14.600.000	14.137.180	0,42	Bahrain Government Bond, Reg. S 7% 26/01/2026	USD	830.000	848.174	0,03
			<b>102.402.307</b>	<b>3,14</b>	Bahrain Government Bond, Reg. S 6.75% 20/09/2029	USD	884.000	900.729	0,03
<b>Finanzen</b>					Bahrain Government Bond, Reg. S 7.375% 14/05/2030	USD	690.000	721.516	0,02
3i Group plc, Reg. S 4.875% 14/06/2029	EUR	6.800.000	7.868.695	0,24	Bahrain Government Bond, Reg. S 5.625% 30/09/2031	USD	820.000	772.953	0,02
Abu Dhabi Government Bond, Reg. S 3.125% 30/09/2049	USD	907.000	668.613	0,02	Bahrain Government Bond, Reg. S 5.625% 18/05/2034	USD	1.073.000	973.046	0,03
Abu Dhabi Government Bond, Reg. S 3.875% 16/04/2050	USD	1.070.000	899.389	0,03	Banca Transilvania SA, Reg. S 7.25% 07/12/2028	EUR	9.910.000	11.304.414	0,35
Achmea BV, Reg. S 6.75% 26/12/2043	EUR	15.452.000	18.603.346	0,57	Banco BBVA Peru SA, Reg. S 5.25% 22/09/2029	USD	1.430.000	1.414.403	0,04
Africa Finance Corp., Reg. S 3.75% 30/10/2029	USD	310.000	271.703	0,01	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 7.883% 15/11/2034	USD	4.800.000	5.216.596	0,16
African Export-Import Bank (The), Reg. S 3.798% 17/05/2031	USD	320.000	271.868	0,01	Banco de Credito Social Cooperativo SA, Reg. S 1.75% 09/03/2028	EUR	300.000	292.718	0,01
AIA Group Ltd., 144A 3.2% 16/09/2040	USD	1.000.000	760.535	0,02	Banco de Credito Social Cooperativo SA, Reg. S 7.5% 14/09/2029	EUR	10.200.000	11.842.277	0,36
AIA Group Ltd., Reg. S 3.2% 16/09/2040	USD	700.000	532.374	0,02	Banco de Credito Social Cooperativo SA, Reg. S 5.25% 27/11/2031	EUR	10.300.000	10.614.002	0,33
AIB Group plc, Reg. S 3.625% 04/07/2026	EUR	5.700.000	6.302.437	0,19					
AIB Group plc, Reg. S 6.25% Perpetual	EUR	1.970.000	2.163.364	0,07					
American Honda Finance Corp. 5.65% 15/11/2028	USD	5.920.000	6.185.349	0,19					
American Honda Finance Corp. 5.6% 06/09/2030	GBP	1.500.000	2.028.561	0,06					
Argenta Spaarbank NV, Reg. S 1% 13/10/2026	EUR	2.300.000	2.401.165	0,07					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Global Credit Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens
Banco de Sabadell SA, Reg. S 5.375% 08/09/2026	EUR	1.200.000	1.352.901	0,04	BNP Paribas SA, Reg. S 0.25% 13/04/2027	EUR	3.000.000	3.078.355	0,09
Banco de Sabadell SA, Reg. S 2% 17/01/2030	EUR	500.000	533.618	0,02	BNP Paribas SA, Reg. S 4.375% 13/01/2029	EUR	4.500.000	5.153.195	0,16
Banco Internacional del Peru SAA Interbank, Reg. S 6.625% 19/03/2029	USD	720.000	719.474	0,02	BPCE SA, Reg. S 0.25% 15/01/2026	EUR	4.300.000	4.468.014	0,14
Banco Internacional del Peru SAA Interbank, Reg. S 4% 08/07/2030	USD	1.010.000	968.262	0,03	BPCE SA, Reg. S 0.5% 15/09/2027	EUR	4.100.000	4.180.909	0,13
Banco Mercantil del Norte SA, Reg. S 7.625% Perpetual	USD	348.000	334.410	0,01	BPCE SA, Reg. S 5.125% 25/01/2035	EUR	400.000	455.639	0,01
Banco Nacional de Comercio Exterior SNC, Reg. S 4.375% 14/10/2025	USD	1.430.000	1.400.008	0,04	BPER Banca, Reg. S 3.875% 25/07/2032	EUR	414.000	430.212	0,01
Banco Santander SA, Reg. S 3.125% 06/10/2026	GBP	600.000	733.542	0,02	BPER Banca, Reg. S 8.625% 20/01/2033	EUR	2.026.000	2.449.219	0,07
Banco Santander SA, Reg. S 0.5% 24/03/2027	EUR	1.000.000	1.031.439	0,03	Brazil Government Bond 4.5% 30/05/2029	USD	1.228.000	1.186.985	0,04
Bancolombia SA 6.909% 18/10/2027	USD	1.500.000	1.499.363	0,05	Brazil Government Bond 6% 20/10/2033	USD	3.690.000	3.695.535	0,11
Bangkok Bank PCL, Reg. S 3.466% 23/09/2036	USD	500.000	419.793	0,01	Brazil Government Bond 5.625% 07/01/2041	USD	680.000	629.000	0,02
Bank of America Corp., Reg. S 1.949% 27/10/2026	EUR	8.000.000	8.584.425	0,26	Brazil Government Bond 5% 27/01/2045	USD	720.000	588.276	0,02
Bank of East Asia Ltd. (The), Reg. S 4% 29/05/2030	USD	250.000	235.728	0,01	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 2.3% 15/02/2033	EUR	1.999.952	2.266.237	0,07
Bank of Ireland Group plc, Reg. S 1.875% 05/06/2026	EUR	1.022.000	1.098.757	0,03	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 2.6% 15/08/2033	EUR	2.822.852	3.274.879	0,10
Bank of Ireland Group plc, Reg. S 6.75% 01/03/2033	EUR	645.000	771.153	0,02	Caixa Central de Credito Agricola Mutuo CRL, Reg. S 2.5% 05/11/2026	EUR	23.300.000	23.989.176	0,73
Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 0.75% 08/06/2026	EUR	3.000.000	3.121.402	0,10	Caterpillar Financial Services Corp., Reg. S 5.72% 17/08/2026	GBP	1.831.000	2.411.331	0,07
Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 3.875% 16/06/2032	EUR	4.700.000	5.138.340	0,16	CCBL Cayman 1 Corp. Ltd., Reg. S 3.5% 16/05/2024	USD	300.000	297.782	0,01
Barclays plc 5.304% 09/08/2026	USD	200.000	199.162	0,01	CDBL Funding 1, Reg. S 4.25% 02/12/2024	USD	600.000	592.716	0,02
Barclays plc, Reg. S 4.918% 08/08/2030	EUR	1.365.000	1.572.720	0,05	Ceska sporitelna A/S, Reg. S 5.737% 08/03/2028	EUR	5.300.000	6.053.640	0,19
Barclays plc, Reg. S 8.407% 14/11/2032	GBP	5.800.000	7.878.429	0,24	Channel Link Enterprises Finance plc, Reg. S 2.706% 30/06/2050	EUR	3.570.000	3.718.229	0,11
Berkshire Hathaway Finance Corp. 3.85% 15/03/2052	USD	900.000	751.440	0,02	Chile Government Bond 4.34% 07/03/2042	USD	420.000	376.946	0,01
BNP Paribas SA, 144A 4.625% Perpetual	USD	505.000	442.492	0,01	Chile Government Bond 4% 31/01/2052	USD	300.000	247.635	0,01
					Chile Government Bond 5.33% 05/01/2054	USD	363.404	361.814	0,01
					Chile Government Bond 4.95% 05/01/2036	USD	1.270.000	1.257.935	0,04

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Global Credit Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens
China Life Insurance Overseas Co. Ltd., Reg. S 5.35% 15/08/2033	USD	500.000	505.042	0,02	Coventry Building Society, Reg. S 7% 07/11/2027	GBP	6.402.000	8.485.690	0,26
Citigroup, Inc., Reg. S 1.5% 24/07/2026	EUR	7.900.000	8.431.656	0,26	Credit Agricole SA, Reg. S 3.375% 28/07/2027	EUR	1.900.000	2.115.466	0,06
Clearstream Banking AG, Reg. S 0% 01/12/2025	EUR	1.000.000	1.046.843	0,03	Credit Agricole SA, Reg. S 5.75% 29/11/2027	GBP	2.800.000	3.645.135	0,11
Close Brothers Group plc, Reg. S 7.75% 14/06/2028	GBP	6.400.000	8.675.268	0,27	Credit Agricole SA, Reg. S 0.625% 12/01/2028	EUR	2.800.000	2.846.838	0,09
Close Brothers Group plc, Reg. S 2% 11/09/2031	GBP	6.896.000	7.570.803	0,23	Crelan SA, Reg. S 5.75% 26/01/2028	EUR	14.400.000	16.676.690	0,51
CNP Assurances SACA, Reg. S 2.5% 30/06/2051	EUR	8.400.000	8.116.316	0,25	Crelan SA, Reg. S 6% 28/02/2030	EUR	11.200.000	13.109.092	0,40
Colombia Government Bond 8% 20/04/2033	USD	2.740.000	2.988.655	0,09	Dah Sing Bank Ltd., Reg. S 5% 15/01/2029	USD	325.000	324.840	0,01
Colombia Government Bond 7.5% 02/02/2034	USD	1.421.000	1.499.155	0,05	DBS Group Holdings Ltd., Reg. S 3.3% Perpetual	USD	750.000	724.404	0,02
Colombia Government Bond 8.75% 14/11/2053	USD	7.747.000	8.940.038	0,27	de Volksbank NV, Reg. S 7% Perpetual	EUR	14.900.000	15.666.681	0,48
Commerzbank AG, Reg. S 6.125% Perpetual	EUR	3.000.000	3.209.161	0,10	Deutsche Bank AG, Reg. S 1.875% 23/02/2028	EUR	9.000.000	9.351.797	0,29
Commonwealth of the Bahamas, Reg. S 6% 21/11/2028	USD	570.000	507.300	0,02	Deutsche Bank AG, Reg. S 3.25% 24/05/2028	EUR	1.400.000	1.515.451	0,05
Commonwealth of the Bahamas, Reg. S 8.95% 15/10/2032	USD	340.000	320.673	0,01	Deutsche Bank AG, Reg. S 1.75% 19/11/2030	EUR	6.100.000	5.866.309	0,18
Co-operative Bank Holdings Ltd. (The), Reg. S 9% 27/11/2025	GBP	1.777.000	2.283.522	0,07	Deutsche Bank AG, Reg. S 4% 24/06/2032	EUR	700.000	745.349	0,02
Co-operative Bank Holdings Ltd. (The), Reg. S 6% 06/04/2027	GBP	5.757.000	7.125.186	0,22	Deutsche Bank AG, Reg. S 4.625% Perpetual	EUR	12.600.000	11.456.363	0,35
Co-operative Bank Holdings Ltd. (The), Reg. S 11.75% 22/05/2034	GBP	2.672.000	3.809.775	0,12	Deutsche Bank AG, Reg. S 10% Perpetual	EUR	6.000.000	7.250.956	0,22
Costa Rica Government Bond, Reg. S 6.125% 19/02/2031	USD	926.000	951.244	0,03	Development Bank of Kazakhstan JSC, Reg. S 5.75% 12/05/2025	USD	2.103.000	2.097.259	0,06
Costa Rica Government Bond, Reg. S 6.55% 03/04/2034	USD	655.000	680.791	0,02	DIB Sukuk Ltd., Reg. S 5.493% 30/11/2027	USD	1.460.000	1.489.400	0,05
Costa Rica Government Bond, Reg. S 7% 04/04/2044	USD	600.000	628.800	0,02	Discover Financial Services 4.1% 09/02/2027	USD	2.400.000	2.301.800	0,07
Costa Rica Government Bond, Reg. S 7.3% 13/11/2054	USD	1.699.000	1.847.663	0,06	DNB Bank ASA, Reg. S 1.625% 31/05/2026	EUR	7.500.000	8.073.739	0,25
					DNB Bank ASA, Reg. S 4% 17/08/2027	GBP	1.000.000	1.241.020	0,04
					Dominican Republic Government Bond, 144A 6.85% 27/01/2045	USD	750.000	749.063	0,02
					Dominican Republic Government Bond, Reg. S 6.875% 29/01/2026	USD	850.000	867.680	0,03

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Global Credit Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 5.95% 25/01/2027	USD	720.000	724.356	0,02	Garfunkelux Holdco 3 SA, Reg. S 6.75% 01/11/2025	EUR	844.000	745.156	0,02
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 5.5% 22/02/2029	USD	2.570.000	2.520.271	0,08	Global Payments, Inc. 4.875% 17/03/2031	EUR	19.848.000	23.078.484	0,71
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 7.05% 03/02/2031	USD	450.000	473.738	0,01	Grenke Finance plc, Reg. S 7.875% 06/04/2027	EUR	7.089.000	8.462.696	0,26
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 6.5% 15/02/2048	USD	200.000	191.250	0,01	GTCR W-2 Merger Sub LLC, Reg. S 8.5% 15/01/2031	GBP	10.715.000	14.777.764	0,45
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 6.4% 05/06/2049	USD	370.000	349.428	0,01	Guatemala Government Bond, Reg. S 5.25% 10/08/2029	USD	730.000	717.408	0,02
Emirates NBD Bank PJSC, Reg. S 5.625% 21/10/2027	USD	1.480.000	1.506.729	0,05	Guatemala Government Bond, Reg. S 4.9% 01/06/2030	USD	1.649.000	1.591.285	0,05
Emirates NBD Bank PJSC, Reg. S 6.125% Perpetual	USD	600.000	598.317	0,02	Guatemala Government Bond, Reg. S 5.375% 24/04/2032	USD	520.000	504.660	0,02
EQT AB, Reg. S 2.375% 06/04/2028	EUR	3.500.000	3.658.879	0,11	Guatemala Government Bond, Reg. S 7.05% 04/10/2032	USD	1.227.000	1.306.908	0,04
EQT AB, Reg. S 0.875% 14/05/2031	EUR	2.727.000	2.403.599	0,07	Guatemala Government Bond, Reg. S 6.6% 13/06/2036	USD	900.000	929.250	0,03
EQT AB, Reg. S 2.875% 06/04/2032	EUR	33.423.000	33.045.485	1,00	Hamburg Commercial Bank AG, Reg. S 4.875% 30/03/2027	EUR	7.500.000	8.380.248	0,26
Euroclear Bank SA, Reg. S 3.625% 13/10/2027	EUR	931.000	1.051.283	0,03	Hamburger Sparkasse AG, Reg. S 4.375% 12/02/2029	EUR	3.500.000	4.051.538	0,12
Far East Horizon Ltd., Reg. S 2.625% 03/03/2024	USD	200.000	197.761	0,01	Hana Bank, Reg. S 3.5% Perpetual	USD	500.000	454.245	0,01
FinecoBank Banca Fineco SpA, Reg. S 0.5% 21/10/2027	EUR	1.944.000	1.960.450	0,06	Hannover Rueck SE, Reg. S 5.875% 26/08/2043	EUR	6.700.000	8.277.590	0,25
First Abu Dhabi Bank PJSC, Reg. S 6.32% 04/04/2034	USD	764.000	787.984	0,02	Honduras Government Bond, Reg. S 6.25% 19/01/2027	USD	380.000	365.750	0,01
First Abu Dhabi Bank PJSC, Reg. S 4.5% Perpetual	USD	1.240.000	1.185.502	0,04	Honduras Government Bond, Reg. S 5.625% 24/06/2030	USD	410.000	366.438	0,01
Ford Motor Credit Co. LLC 4.687% 09/06/2025	USD	2.300.000	2.258.172	0,07	HSBC Holdings plc 2.099% 04/06/2026	USD	1.700.000	1.617.794	0,05
Fukoku Mutual Life Insurance Co., Reg. S 6.8% Perpetual	USD	508.000	538.599	0,02	HSBC Holdings plc 6.8% 14/09/2031	GBP	500.000	686.516	0,02
Gabon Government Bond, Reg. S 6.625% 06/02/2031	USD	1.314.000	1.100.683	0,03	HSBC Holdings plc, Reg. S 3.019% 15/06/2027	EUR	6.500.000	7.099.393	0,22
Gaci First Investment Co., Reg. S 4.875% 14/02/2035	USD	941.000	920.994	0,03	HSBC Holdings plc, Reg. S 8.201% 16/11/2034	GBP	400.000	562.292	0,02
Galaxy Bidco Ltd., Reg. S 6.5% 31/07/2026	GBP	2.320.000	2.862.509	0,09					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Global Credit Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens
Hungary Government Bond 7.625% 29/03/2041	USD	282.000	337.559	0,01	Ivory Coast Government Bond, Reg. S 4.875% 30/01/2032	EUR	231.000	215.745	0,01
Hungary Government Bond, Reg. S 5.25% 16/06/2029	USD	1.439.000	1.448.427	0,04	Ivory Coast Government Bond, Reg. S 6.125% 15/06/2033	USD	950.000	875.822	0,03
Hungary Government Bond, Reg. S 2.125% 22/09/2031	USD	1.155.000	932.688	0,03	Ivory Coast Government Bond, Reg. S 6.875% 17/10/2040	EUR	480.000	445.203	0,01
Hungary Government Bond, Reg. S 6.25% 22/09/2032	USD	1.699.000	1.816.078	0,06	Ivory Coast Government Bond, STEP, Reg. S 5.75% 31/12/2032	USD	3.434.553	3.251.835	0,10
Ibercaja Banco SA, Reg. S 2.75% 23/07/2030	EUR	2.400.000	2.544.590	0,08	Jefferies Financial Group, Inc. 5.875% 21/07/2028	USD	3.300.000	3.385.870	0,10
Indonesia Government Bond 4.85% 11/01/2033	USD	592.000	601.803	0,02	Jerrold Finco plc, Reg. S 4.875% 15/01/2026	GBP	2.395.000	2.949.801	0,09
ING Groep NV 1.726% 01/04/2027	USD	800.000	739.776	0,02	JPMorgan Chase & Co., Reg. S 0.991% 28/04/2026	GBP	1.500.000	1.802.692	0,06
ING Groep NV 6.083% 11/09/2027	USD	1.531.000	1.561.808	0,05	Just Group plc, Reg. S 5% Perpetual	GBP	2.031.000	1.748.958	0,05
ING Groep NV, Reg. S 4.875% 14/11/2027	EUR	2.200.000	2.523.067	0,08	Kane Bidco Ltd., Reg. S 6.5% 15/02/2027	GBP	10.343.000	12.294.743	0,38
ING Groep NV, Reg. S 2.125% 26/05/2031	EUR	5.500.000	5.802.947	0,18	Kazakhstan Government Bond, Reg. S 6.5% 21/07/2045	USD	258.000	295.778	0,01
ING Groep NV, Reg. S 6.25% 20/05/2033	GBP	1.500.000	1.924.586	0,06	KBC Group NV, Reg. S 8% Perpetual	EUR	8.800.000	10.352.979	0,32
Intermediate Capital Group plc, Reg. S 1.625% 17/02/2027	EUR	15.331.000	15.648.765	0,48	Kyobo Life Insurance Co. Ltd., Reg. S 5.9% 15/06/2052	USD	400.000	397.200	0,01
Intermediate Capital Group plc, Reg. S 2.5% 28/01/2030	EUR	24.262.000	23.716.014	0,73	Lancashire Holdings Ltd., Reg. S 5.625% 18/09/2041	USD	14.803.000	12.712.076	0,39
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 8.505% 20/09/2032	GBP	7.492.000	10.380.609	0,32	Liberty Mutual Group, Inc., Reg. S 3.625% 23/05/2059	EUR	5.559.000	6.014.124	0,18
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 5.625% 08/03/2033	EUR	2.273.000	2.708.341	0,08	Lincoln National Corp. 3.4% 01/03/2032	USD	1.800.000	1.537.289	0,05
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 7.75% Perpetual	EUR	1.355.000	1.538.498	0,05	Lloyds Banking Group plc 4.716% 11/08/2026	USD	5.073.000	5.006.400	0,15
Investec Bank plc, Reg. S 1.25% 11/08/2026	EUR	2.418.000	2.509.943	0,08	Lloyds Banking Group plc 1.627% 11/05/2027	USD	2.000.000	1.832.241	0,06
Investec Bank plc, Reg. S 0.5% 17/02/2027	EUR	6.204.000	6.266.652	0,19	Lloyds Banking Group plc 8.5% Perpetual	GBP	9.439.000	12.149.753	0,37
Investec plc, Reg. S 2.625% 04/01/2032	GBP	12.115.000	13.123.118	0,40	Lloyds Banking Group plc, Reg. S 6.625% 02/06/2033	GBP	4.512.000	5.870.909	0,18
Investec plc, Reg. S 9.125% 06/03/2033	GBP	4.913.000	6.567.727	0,20	Lloyds Banking Group plc, Reg. S 2.707% 03/12/2035	GBP	383.000	393.431	0,01
Ivory Coast Government Bond, Reg. S 5.875% 17/10/2031	EUR	199.000	197.674	0,01					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Global Credit Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens
LSEGA Financing plc, 144A 1.375% 06/04/2026	USD	5.400.000	4.977.755	0,15	National Bank of Greece SA, Reg. S 8% 03/01/2034	EUR	933.000	1.102.137	0,03
Luminor Bank A/S, Reg. S 7.25% 16/01/2026	EUR	1.777.000	2.002.503	0,06	NatWest Group plc, Reg. S 2.875% 19/09/2026	GBP	6.000.000	7.317.040	0,22
Manufacturers & Traders Trust Co. 4.7% 27/01/2028	USD	2.603.000	2.527.991	0,08	NBK Tier 1 Financing 2 Ltd., Reg. S 4.5% Perpetual	USD	300.000	288.350	0,01
mBank SA, Reg. S 0.966% 21/09/2027	EUR	27.900.000	26.811.717	0,81	Nbk Tier 2 Ltd., Reg. S 2.5% 24/11/2030	USD	200.000	187.290	0,01
MDGH GMTN RSC Ltd., Reg. S 3.95% 21/05/2050	USD	470.000	392.066	0,01	Nexi SpA, Reg. S 2.125% 30/04/2029	EUR	3.179.000	3.112.049	0,10
Metro Bank Holdings plc, Reg. S 14% 30/04/2034	GBP	543.000	540.470	0,02	NIBC Bank NV, Reg. S 6% 16/11/2028	EUR	13.600.000	15.973.308	0,49
Metropolitan Life Global Funding I, Reg. S 5% 10/01/2030	GBP	400.000	524.682	0,02	Nordea Bank Abp, Reg. S 3.625% 10/02/2026	EUR	4.000.000	4.410.758	0,14
Mexico Government Bond 4.875% 19/05/2033	USD	1.822.000	1.760.188	0,05	Nova Kreditna Banka Maribor dd, Reg. S 7.375% 29/06/2026	EUR	5.300.000	6.050.624	0,19
Mexico Government Bond 3.5% 12/02/2034	USD	4.845.000	4.115.343	0,13	Nova Ljubljanska Banka dd, Reg. S 7.125% 27/06/2027	EUR	4.600.000	5.362.452	0,16
Mexico Government Bond 6.75% 27/09/2034	USD	2.500.000	2.704.125	0,08	Oman Government Bond, Reg. S 6.5% 08/03/2047	USD	2.720.000	2.779.301	0,09
Mexico Government Bond 6.35% 09/02/2035	USD	740.000	779.342	0,02	Oman Government Bond, Reg. S 6.75% 17/01/2048	USD	2.824.000	2.961.673	0,09
Mexico Government Bond 6.338% 04/05/2053	USD	390.000	399.064	0,01	OneMain Finance Corp. 3.875% 15/09/2028	USD	631.000	559.458	0,02
MFB Magyar Fejlesztési Bank Zrt., Reg. S 6.5% 29/06/2028	USD	645.000	665.221	0,02	OneMain Finance Corp. 5.375% 15/11/2029	USD	770.000	722.400	0,02
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc. 3.837% 17/04/2026	USD	1.600.000	1.568.794	0,05	OneMain Finance Corp. 4% 15/09/2030	USD	301.000	257.751	0,01
Mizuho Financial Group Cayman 3 Ltd., Reg. S 4.6% 27/03/2024	USD	700.000	697.463	0,02	OSB Group plc, Reg. S 9.5% 07/09/2028	GBP	7.160.000	9.379.698	0,29
Mizuho Financial Group, Inc. 2.651% 22/05/2026	USD	1.800.000	1.731.164	0,05	OSB Group plc, Reg. S 9.993% 27/07/2033	GBP	2.453.000	3.070.683	0,09
Morgan Stanley 4.813% 25/10/2028	EUR	5.800.000	6.713.166	0,21	OTP Bank Nyrt., Reg. S 6.125% 05/10/2027	EUR	11.998.000	13.725.390	0,42
Morgan Stanley 5.789% 18/11/2033	GBP	1.000.000	1.356.166	0,04	Paraguay Government Bond, Reg. S 5.85% 21/08/2033	USD	1.556.000	1.584.481	0,05
Morocco Government Bond, Reg. S 6.5% 08/09/2033	USD	1.752.000	1.851.426	0,06	Permanent TSB Group Holdings plc, Reg. S 6.625% 25/04/2028	EUR	9.784.000	11.423.304	0,35
Muenchener Rueck- versicherungs-Ge- sellschaft AG, Reg. S 1.25% 26/05/2041	EUR	2.500.000	2.295.731	0,07	Permanent TSB Group Holdings plc, Reg. S 6.625% 30/06/2029	EUR	809.000	959.055	0,03
					Peru Government Bond 2.783% 23/01/2031	USD	1.370.000	1.195.257	0,04
					Peru Government Bond 6.55% 14/03/2037	USD	1.150.000	1.282.647	0,04

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Global Credit Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens
Peru Government Bond 5.625% 18/11/2050	USD	910.000	951.314	0,03	Raiffeisenbank A/S, Reg. S 1% 09/06/2028	EUR	4.000.000	3.845.335	0,12
Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III, Reg. S 4.55% 29/03/2026	USD	880.000	882.033	0,03	RenaissanceRe Holdings Ltd. 5.75% 05/06/2033	USD	5.200.000	5.240.167	0,16
Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III, Reg. S 2.8% 23/06/2030	USD	1.020.000	921.825	0,03	RL Finance Bonds NO 4 plc, Reg. S 4.875% 07/10/2049	GBP	1.364.000	1.394.589	0,04
Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III, Reg. S 4.7% 06/06/2032	USD	306.000	309.267	0,01	RL Finance Bonds NO 6 plc, Reg. S 10.125% Perpetual	GBP	8.606.000	11.658.376	0,36
Philippine Government Bond 4.625% 17/07/2028	USD	1.120.000	1.124.195	0,03	Romania Government Bond, Reg. S 6% 25/05/2034	USD	1.022.000	1.031.616	0,03
Philippine Government Bond 5.5% 17/01/2048	USD	1.120.000	1.178.737	0,04	Romania Government Bond, Reg. S 4% 14/02/2051	USD	1.040.000	756.905	0,02
Phoenix Group Holdings plc, Reg. S 5.625% 28/04/2031	GBP	500.000	602.465	0,02	Romania Government Bond, Reg. S 7.625% 17/01/2053	USD	970.000	1.089.071	0,03
PNC Bank NA 3.25% 01/06/2025	USD	1.700.000	1.652.963	0,05	Sampo OYJ, Reg. S 2.5% 03/09/2052	EUR	2.990.000	2.788.369	0,09
Poland Government Bond 5.75% 16/11/2032	USD	1.370.000	1.481.144	0,05	Santander UK Group Holdings plc 6.833% 21/11/2026	USD	2.200.000	2.240.293	0,07
Poland Government Bond 5.5% 04/04/2053	USD	744.000	777.799	0,02	Saudi Arabia Government Bond, Reg. S 5.5% 25/10/2032	USD	1.170.000	1.248.568	0,04
Prudential Funding Asia plc, Reg. S 2.95% 03/11/2033	USD	1.200.000	1.057.500	0,03	Saudi Arabia Government Bond, Reg. S 4.5% 26/10/2046	USD	1.610.000	1.427.176	0,04
Qatar Government Bond, Reg. S 3.25% 02/06/2026	USD	600.000	583.884	0,02	Saudi Government Bond, Reg. S 4.75% 18/01/2028	USD	2.257.000	2.283.244	0,07
Qatar Government Bond, Reg. S 3.75% 16/04/2030	USD	1.805.000	1.764.402	0,05	Senegal Government Bond, Reg. S 6.25% 23/05/2033	USD	1.450.000	1.299.548	0,04
Qatar Government Bond, Reg. S 4.625% 02/06/2046	USD	330.000	315.582	0,01	Serbia Government Bond, Reg. S 6.25% 26/05/2028	USD	444.000	455.351	0,01
Qatar Government Bond, Reg. S 4.817% 14/03/2049	USD	1.070.000	1.044.209	0,03	Serbia Government Bond, Reg. S 6.5% 26/09/2033	USD	1.520.000	1.562.405	0,05
QIB Sukuk Ltd., Reg. S 3.982% 26/03/2024	USD	360.000	358.209	0,01	Shell International Finance BV 4.375% 11/05/2045	USD	500.000	459.563	0,01
QNB Finance Ltd., Reg. S 2.625% 12/05/2025	USD	270.000	259.685	0,01	Shell International Finance BV, Reg. S 1.75% 10/09/2052	GBP	1.500.000	1.053.925	0,03
QNB Finance Ltd., Reg. S 2.75% 12/02/2027	USD	420.000	392.428	0,01	Sherwood Financing plc, Reg. S 4.5% 15/11/2026	EUR	2.177.000	2.231.257	0,07
Raiffeisen Bank SA, Reg. S 7% 12/10/2027	EUR	400.000	458.043	0,01	Shriram Finance Ltd., Reg. S 4.4% 13/03/2024	USD	200.000	198.766	0,01
Raiffeisen Schweiz Genossenschaft 4.84% 03/11/2028	EUR	9.800.000	11.322.351	0,35	Siemens Finan- cieringsmaat- schappij NV, Reg. S 2.25% 10/03/2025	EUR	2.800.000	3.054.745	0,09
Raiffeisenbank A/S, Reg. S 7.125% 19/01/2026	EUR	16.100.000	18.044.635	0,55					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Global Credit Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens
Siemens Finan- cieringsmaat- schappij NV, Reg. S 3.5% 24/02/2036	EUR	1.000.000	1.146.505	0,04	Turkiye Government Bond 9.875% 15/01/2028	USD	290.000	322.575	0,01
Societe Generale SA, Reg. S 4.875% 21/11/2031	EUR	4.100.000	4.744.564	0,15	Turkiye Government Bond 9.375% 14/03/2029	USD	1.240.000	1.374.267	0,04
Sogecap SA, Reg. S 6.5% 16/05/2044	EUR	8.800.000	10.518.723	0,32	Turkiye Government Bond 9.125% 13/07/2030	USD	900.000	995.634	0,03
South Africa Government Bond 5.875% 16/09/2025	USD	480.000	485.247	0,01	Turkiye Government Bond 9.375% 19/01/2033	USD	2.184.000	2.472.856	0,08
South Africa Government Bond 4.85% 27/09/2027	USD	510.000	501.417	0,02	Turkiye Government Bond 8% 14/02/2034	USD	440.000	466.400	0,01
South Africa Government Bond 4.3% 12/10/2028	USD	1.330.000	1.247.035	0,04	UAE INTERNATIONAL GOVERNMENT BOND, Reg. S 4.951% 07/07/2052	USD	480.000	472.906	0,01
South Africa Government Bond 4.85% 30/09/2029	USD	600.000	564.132	0,02	UBS Group AG, 144A 3.875% Perpetual	USD	7.822.000	6.986.937	0,21
South Africa Government Bond 6.25% 08/03/2041	USD	660.000	589.030	0,02	Ukraine Government Bond, Reg. S 7.75% 01/09/2025	USD	2.218.000	661.973	0,02
South Africa Government Bond 5% 12/10/2046	USD	660.000	490.179	0,02	Ukraine Government Bond, Reg. S 7.375% 25/09/2034	USD	1.194.000	286.267	0,01
South Africa Government Bond 6.3% 22/06/2048	USD	710.000	609.534	0,02	Unicaja Banco SA, Reg. S 7.25% 15/11/2027	EUR	2.600.000	3.044.825	0,09
South Africa Government Bond 7.3% 20/04/2052	USD	540.000	512.851	0,02	Unicaja Banco SA, Reg. S 6.5% 11/09/2028	EUR	2.000.000	2.296.665	0,07
Standard Chartered plc, Reg. S 6.301% 09/01/2029	USD	1.180.000	1.208.329	0,04	Unicaja Banco SA, Reg. S 5.125% 21/02/2029	EUR	9.000.000	10.231.626	0,31
Svenska Handelsbanken AB, Reg. S 3.375% 17/02/2028	EUR	2.704.000	3.018.579	0,09	Unicaja Banco SA, Reg. S 2.875% 13/11/2029	EUR	7.100.000	7.620.522	0,23
Sydbank A/S, Reg. S 5.125% 06/09/2028	EUR	7.400.000	8.454.043	0,26	Unicaja Banco SA, Reg. S 3.125% 19/07/2032	EUR	800.000	787.687	0,02
Tesco Personal Finance Group plc, Reg. S 3.5% 25/07/2025	GBP	2.459.000	3.071.828	0,09	Unicaja Banco SA, Reg. S 4.875% Perpetual	EUR	19.400.000	17.293.366	0,53
TMBThanachart Bank PCL, Reg. S 4.9% Perpetual	USD	400.000	391.849	0,01	UniCredit SpA, Reg. S 5.85% 15/11/2027	EUR	2.000.000	2.342.775	0,07
Toyota Motor Credit Corp. 5.4% 20/11/2026	USD	1.200.000	1.227.498	0,04	UnipolSai Assicurazioni SpA, Reg. S 6.375% Perpetual	EUR	1.993.000	2.132.285	0,07
Toyota Motor Credit Corp. 5.55% 20/11/2030	USD	5.000.000	5.264.283	0,16	United Overseas Bank Ltd., Reg. S 1.75% 16/03/2031	USD	900.000	830.478	0,03
Truist Bank 3.625% 16/09/2025	USD	600.000	579.698	0,02	Unum Group 4.5% 15/12/2049	USD	1.000.000	793.130	0,02
Turkiye Government Bond 7.375% 05/02/2025	USD	310.000	315.748	0,01	Unum Group 4.125% 15/06/2051	USD	2.300.000	1.719.010	0,05
Turkiye Government Bond 8.6% 24/09/2027	USD	310.000	331.747	0,01	US Treasury 3% 30/06/2024	USD	8.880.000	8.786.556	0,27
					US Treasury 3% 31/07/2024	USD	25.000.000	24.698.938	0,75

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Global Credit Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
US Treasury 4.25% 30/09/2024	USD	50.000.000	49.745.938	1,51	Cidron Aida Finco SARL, Reg. S 5% 01/04/2028	EUR	3.388.000	3.615.654	0,11
US Treasury 4.25% 31/12/2024	USD	12.770.000	12.698.280	0,39	Clariane SE, Reg. S 2.25% 15/10/2028	EUR	3.600.000	2.332.526	0,07
US Treasury 4.125% 31/01/2025	USD	8.000.000	7.947.656	0,24	Elevance Health, Inc. 4.9% 08/02/2026	USD	2.000.000	1.994.801	0,06
Virgin Money UK plc, Reg. S 4.625% 29/10/2028	EUR	8.976.000	9.909.233	0,30	Encompass Health Corp. 5.75% 15/09/2025	USD	530.000	527.561	0,02
Western Union Co. (The) 2.85% 10/01/2025	USD	500.000	486.185	0,01	Encompass Health Corp. 4.5% 01/02/2028	USD	705.000	676.100	0,02
Western Union Co. (The) 1.35% 15/03/2026	USD	1.900.000	1.742.784	0,05	Ephios Subco 3 SARL, Reg. S 7.875% 31/01/2031	EUR	936.000	1.072.380	0,03
Yorkshire Building Society, Reg. S 7.375% 12/09/2027	GBP	1.000.000	1.318.339	0,04	Eurofins Scientific SE, Reg. S 6.75% Perpetual	EUR	2.160.000	2.488.686	0,08
Yorkshire Building Society, Reg. S 6.375% 15/11/2028	GBP	3.390.000	4.400.852	0,13	Grifols SA, Reg. S 3.875% 15/10/2028	EUR	3.915.000	3.963.106	0,12
			<b>1.229.800.748</b>	<b>37,65</b>	Gruenenthal GmbH, Reg. S 4.125% 15/05/2028	EUR	3.046.000	3.339.280	0,10
<b>Gesundheitswesen</b>					Gruenenthal GmbH, Reg. S 6.75% 15/05/2030	EUR	686.000	806.061	0,02
Abbott Ireland Financing DAC, Reg. S 1.5% 27/09/2026	EUR	2.000.000	2.133.932	0,07	Johnson & Johnson 2.45% 01/03/2026	USD	1.850.000	1.778.510	0,05
Abbott Laboratories 3.75% 30/11/2026	USD	1.700.000	1.675.082	0,05	Johnson & Johnson 2.1% 01/09/2040	USD	2.100.000	1.498.325	0,05
Abbott Laboratories 4.9% 30/11/2046	USD	5.200.000	5.324.610	0,16	Johnson & Johnson 4.5% 01/09/2040	USD	2.700.000	2.696.782	0,08
Bayer AG, Reg. S 3.125% 12/11/2079	EUR	900.000	900.048	0,03	Johnson & Johnson 3.7% 01/03/2046	USD	1.200.000	1.053.526	0,03
Bayer AG, Reg. S 6.625% 25/09/2083	EUR	8.300.000	9.368.424	0,29	Merck & Co., Inc. 2.9% 10/12/2061	USD	1.700.000	1.134.914	0,03
Bayer AG, Reg. S 7% 25/09/2083	EUR	4.600.000	5.260.208	0,16	Nidda Healthcare Holding GmbH, Reg. S 7.5% 21/08/2026	EUR	3.354.000	3.824.614	0,12
Becton Dickinson & Co. 0.034% 13/08/2025	EUR	881.000	922.412	0,03	Novartis Capital Corp. 4% 20/11/2045	USD	300.000	270.401	0,01
Bristol-Myers Squibb Co. 3.9% 15/03/2062	USD	4.000.000	3.124.801	0,10	Organon & Co., Reg. S 2.875% 30/04/2028	EUR	3.025.000	3.077.353	0,09
Bristol-Myers Squibb Co. 6.4% 15/11/2063	USD	321.000	372.341	0,01	Pfizer Investment Enterprises Pte. Ltd. 4.45% 19/05/2028	USD	2.300.000	2.295.851	0,07
CAB SELAS, Reg. S 3.375% 01/02/2028	EUR	2.138.000	2.111.963	0,06	Pfizer Investment Enterprises Pte. Ltd. 5.11% 19/05/2043	USD	4.000.000	3.994.662	0,12
Cerba Healthcare SACA, Reg. S 3.5% 31/05/2028	EUR	186.000	172.690	0,01	Pfizer Investment Enterprises Pte. Ltd. 5.34% 19/05/2063	USD	1.200.000	1.214.264	0,04
Cheplapharm Arzneimittel GmbH, 144A 5.5% 15/01/2028	USD	444.000	421.911	0,01	Roche Finance Europe BV, Reg. S 3.586% 04/12/2036	EUR	1.000.000	1.170.852	0,04
Cheplapharm Arzneimittel GmbH, Reg. S 4.375% 15/01/2028	EUR	2.346.000	2.533.835	0,08	Sandoz Finance BV, Reg. S 4.22% 17/04/2030	EUR	1.900.000	2.182.641	0,07
Cheplapharm Arzneimittel GmbH, Reg. S 7.5% 15/05/2030	EUR	1.213.000	1.431.731	0,04	Sanofi SA, Reg. S 1% 21/03/2026	EUR	1.800.000	1.912.693	0,06

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Global Credit Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Sartorius Finance BV, Reg. S 4.5% 14/09/2032	EUR	7.700.000	8.884.923	0,27	BCP V Modular Services Finance II plc, Reg. S 6.125% 30/11/2028	GBP	5.800.000	6.639.840	0,20
Sartorius Finance BV, Reg. S 4.875% 14/09/2035	EUR	15.700.000	18.343.100	0,57	Bouygues SA, Reg. S 5.5% 06/10/2026	GBP	2.000.000	2.609.074	0,08
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 7.875% 15/09/2031	EUR	2.455.000	3.080.512	0,09	Bouygues SA, Reg. S 5.375% 30/06/2042	EUR	5.000.000	6.581.783	0,20
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV, Reg. S 1.625% 15/10/2028	EUR	1.315.000	1.242.473	0,04	Cellnex Finance Co. SA, Reg. S 2% 15/09/2032	EUR	1.100.000	1.042.611	0,03
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 4.75% 09/05/2027	USD	270.000	260.213	0,01	Empresa de los Ferrocarriles del Estado, Reg. S 3.068% 18/08/2050	USD	793.000	483.873	0,01
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 5.125% 09/05/2029	USD	330.000	317.762	0,01	FCC Servicios Medio Ambiente Holding SAU, Reg. S 5.25% 30/10/2029	EUR	17.681.000	20.998.063	0,63
UnitedHealth Group, Inc. 5.2% 15/04/2063	USD	1.600.000	1.636.868	0,05	Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide, Reg. S 1.875% 31/03/2028	EUR	6.241.000	6.529.117	0,20
			<b>118.441.382</b>	<b>3,63</b>	IMCD NV, Reg. S 4.875% 18/09/2028	EUR	13.148.000	15.237.792	0,47
<b>Industrie</b>					Intrum AB, Reg. S 4.875% 15/08/2025	EUR	1.499.000	1.555.011	0,05
AA Bond Co. Ltd., Reg. S 6.269% 02/07/2043	GBP	1.822.000	2.320.133	0,07	Intrum AB, Reg. S 3% 15/09/2027	EUR	747.000	631.904	0,02
Abertis Infraest- ructuras Finance BV, Reg. S 3.248% Perpetual	EUR	500.000	531.775	0,02	Leasys SpA, Reg. S 4.625% 16/02/2027	EUR	7.400.000	8.394.147	0,26
AerCap Holdings NV 5.875% 10/10/2079	USD	843.000	829.812	0,03	Loxam SAS, Reg. S 6.375% 31/05/2029	EUR	1.444.000	1.657.477	0,05
Aeroporti di Roma SpA, Reg. S 4.875% 10/07/2033	EUR	3.600.000	4.195.564	0,13	Mersin Uluslararası Liman Isletmeciligi A/S, Reg. S 8.25% 15/11/2028	USD	300.000	313.496	0,01
Air Lease Corp. 3.625% 01/04/2027	USD	1.900.000	1.795.730	0,05	Mexico City Airport Trust, Reg. S 5.5% 31/07/2047	USD	1.213.000	1.048.214	0,03
Albion Financing 1 SARL, Reg. S 5.25% 15/10/2026	EUR	2.965.000	3.284.664	0,10	Mobico Group plc, Reg. S 4.875% 26/09/2031	EUR	7.700.000	8.662.794	0,27
ALD SA, Reg. S 4.75% 13/10/2025	EUR	4.500.000	5.072.062	0,16	Mobico Group plc, Reg. S 4.25% Perpetual	GBP	10.140.000	11.416.439	0,35
Aliaxis Finance SA, Reg. S 0.875% 08/11/2028	EUR	5.100.000	4.790.691	0,15	Mohawk Capital Finance SA 1.75% 12/06/2027	EUR	2.000.000	2.088.659	0,06
Arcadis NV, Reg. S 4.875% 28/02/2028	EUR	13.015.000	14.913.631	0,46	Norfolk Southern Corp. 4.1% 15/05/2121	USD	3.600.000	2.708.483	0,08
Arval Service Lease SA, Reg. S 4.75% 22/05/2027	EUR	2.400.000	2.755.412	0,08	Parker-Hannifin Corp. 1.125% 01/03/2025	EUR	100.000	107.249	-
Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 2% 15/01/2030	EUR	3.109.000	3.053.674	0,09	Pegasus Hava Tasimaciligi A/S, Reg. S 9.25% 30/04/2026	USD	270.000	276.900	0,01
BCP V Modular Services Finance II plc, Reg. S 4.75% 30/11/2028	EUR	2.720.000	2.801.833	0,09	Southwest Airlines Co. 5.125% 15/06/2027	USD	6.100.000	6.123.609	0,19

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Global Credit Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Summit Digital Infrastructure Ltd., Reg. S 2.875% 12/08/2031	USD	1.160.000	951.705	0,03	Nokia OYJ, Reg. S 4.375% 21/08/2031	EUR	4.000.000	4.455.267	0,14
Teleperformance SE, Reg. S 5.25% 22/11/2028	EUR	5.900.000	6.823.607	0,21	Seagate HDD Cayman 9.625% 01/12/2032	USD	488.418	556.804	0,02
Teleperformance SE, Reg. S 5.75% 22/11/2031	EUR	14.400.000	16.919.803	0,52	SK Hynix, Inc., Reg. S 6.375% 17/01/2028	USD	1.240.000	1.279.217	0,04
TK Elevator Midco GmbH, Reg. S 4.375% 15/07/2027	EUR	839.000	899.578	0,03	TSMC Arizona Corp. 1.75% 25/10/2026	USD	2.000.000	1.839.486	0,06
United Rentals North America, Inc. 3.875% 15/02/2031	USD	102.000	93.180	-	Tyco Electronics Group SA 3.7% 15/02/2026	USD	2.300.000	2.251.830	0,07
Verisure Holding AB, Reg. S 3.875% 15/07/2026	EUR	1.655.000	1.799.843	0,06	United Group BV, Reg. S 3.125% 15/02/2026	EUR	1.956.000	2.077.850	0,06
Verisure Holding AB, Reg. S 7.125% 01/02/2028	EUR	533.000	621.467	0,02				<b>45.188.324</b>	<b>1,38</b>
Waste Management, Inc. 3.125% 01/03/2025	USD	1.800.000	1.762.408	0,05	<b>Grundstoffe</b>				
Wizz Air Finance Co. BV, Reg. S 1.35% 19/01/2024	EUR	1.070.000	1.181.164	0,04	Anglo American Capital plc, Reg. S 5% 15/03/2031	EUR	5.500.000	6.486.852	0,20
Wizz Air Finance Co. BV, Reg. S 1% 19/01/2026	EUR	569.000	579.676	0,02	Anglo American Capital plc, Reg. S 4.75% 21/09/2032	EUR	1.800.000	2.096.813	0,06
			<b>183.083.947</b>	<b>5,61</b>	Anglo American Capital plc, Reg. S 5.5% 02/05/2033	USD	799.000	807.586	0,02
<b>Informationstechnologie</b>					BASF SE, Reg. S 4.5% 08/03/2035	EUR	6.000.000	7.226.829	0,22
AAC Technologies Holdings, Inc., Reg. S 3% 27/11/2024	USD	200.000	192.434	0,01	Canpack SA, Reg. S 2.375% 01/11/2027	EUR	2.618.000	2.658.918	0,08
AAC Technologies Holdings, Inc., Reg. S 2.625% 02/06/2026	USD	200.000	177.807	0,01	Celanese US Holdings LLC 1.25% 11/02/2025	EUR	1.000.000	1.074.064	0,03
Corning, Inc. 4.125% 15/05/2031	EUR	7.200.000	8.334.913	0,25	DS Smith plc, Reg. S 0.875% 12/09/2026	EUR	1.542.000	1.592.223	0,05
Corning, Inc. 5.45% 15/11/2029	USD	5.300.000	5.125.807	0,15	DS Smith plc, Reg. S 4.5% 27/07/2030	EUR	8.308.000	9.571.625	0,30
Hewlett Packard Enterprise Co. 6.102% 01/04/2026	USD	5.200.000	5.209.375	0,15	ELM BV for Firmenich International SA, Reg. S 3.75% Perpetual	EUR	200.000	217.131	0,01
International Business Machines Corp. 4.875% 06/02/2038	GBP	3.600.000	4.552.214	0,14	Fiber Bidco Spa, Reg. S 11% 25/10/2027	EUR	100.000	120.983	-
IPD 3 BV, Reg. S 8% 15/06/2028	EUR	1.144.000	1.353.232	0,04	Givaudan Finance Europe BV, Reg. S 4.125% 28/11/2033	EUR	2.559.000	3.014.024	0,09
IPD 3 BV, Reg. S 8.675% 15/06/2028	EUR	561.000	630.989	0,02	Guala Closures SpA, Reg. S 7.925% 29/06/2029	EUR	100.000	112.335	-
Jabil, Inc. 3.95% 12/01/2028	USD	2.300.000	2.193.726	0,07	Heidelberg Materials Finance Luxembourg SA, Reg. S 4.875% 21/11/2033	EUR	700.000	825.349	0,03
Keysight Technologies, Inc. 4.6% 06/04/2027	USD	4.800.000	4.780.856	0,14	INEOS Finance plc, Reg. S 6.625% 15/05/2028	EUR	1.771.000	2.011.974	0,06
Lenovo Group Ltd., Reg. S 3.421% 02/11/2030	USD	200.000	176.517	0,01	Klabn Austria GmbH, Reg. S 7% 03/04/2049	USD	830.000	838.405	0,03
					Kleopatra Finco SARL, Reg. S 4.25% 01/03/2026	EUR	1.859.000	1.703.344	0,05

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Global Credit Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens
Korea Mine Rehabilitation & Mineral Resources Corp., Reg. S 5.375% 11/05/2028	USD	900.000	908.376	0,03	Kilroy Realty LP, REIT 2.5% 15/11/2032	USD	5.200.000	3.943.000	0,12
Sasol Financing USA LLC 5.875% 27/03/2024	USD	500.000	497.416	0,02	Logicor Financing SARL, Reg. S 1.625% 15/07/2027	EUR	10.404.000	10.582.256	0,32
Trivium Packaging Finance BV, 144A 5.5% 15/08/2026	USD	676.000	664.600	0,02	Logicor Financing SARL, Reg. S 0.875% 14/01/2031	EUR	1.675.000	1.434.771	0,04
			<b>42.428.847</b>	<b>1,30</b>	Logicor Financing SARL, Reg. S 2% 17/01/2034	EUR	7.777.000	6.740.969	0,21
<b>Immobilien</b>					London & Quadrant Housing Trust, Reg. S 3.125% 28/02/2053	GBP	1.000.000	897.647	0,03
Acef Holding SCA, Reg. S 1.25% 26/04/2030	EUR	8.300.000	7.383.557	0,23	MAF Global Securities Ltd., Reg. S 7.875% Perpetual	USD	400.000	408.806	0,01
Agps Bondco plc, Reg. S 5% 14/01/2029	EUR	2.100.000	763.810	0,02	MAF Sukuk Ltd., Reg. S 4.5% 03/11/2025	USD	1.020.000	1.004.762	0,03
Boston Properties LP, REIT 2.75% 01/10/2026	USD	3.000.000	2.782.875	0,09	MPT Operating Partnership LP, REIT 3.692% 05/06/2028	GBP	6.629.000	5.758.399	0,18
Boston Properties LP, REIT 6.5% 15/01/2034	USD	4.400.000	4.634.380	0,14	MPT Operating Partnership LP, REIT 4.625% 01/08/2029	USD	1.940.000	1.402.840	0,04
Citycon Treasury BV, Reg. S 1.25% 08/09/2026	EUR	981.000	948.429	0,03	MPT Operating Partnership LP, REIT 3.5% 15/03/2031	USD	345.000	217.778	0,01
CPI Property Group SA, Reg. S 3.75% Perpetual	EUR	12.277.000	3.431.697	0,11	Myriad Capital plc, Reg. S 4.75% 20/12/2043	GBP	3.100.000	3.645.094	0,11
CPI Property Group SA, Reg. S 4.875% Perpetual	EUR	3.863.000	1.270.764	0,04	P3 Group SARL, Reg. S 1.625% 26/01/2029	EUR	11.216.000	10.913.436	0,33
CPI Property Group SA, Reg. S 4.875% Perpetual	EUR	11.008.000	3.645.425	0,11	Piedmont Operating Partnership LP, REIT 9.25% 20/07/2028	USD	35.852.000	37.755.645	1,16
Cromwell Ereit Lux Finco SARL, REIT, Reg. S 2.125% 19/11/2025	EUR	4.803.000	5.008.825	0,15	Places For People Treasury plc, Reg. S 6.25% 06/12/2041	GBP	6.400.000	8.785.682	0,27
Crown Castle, Inc., REIT 3.8% 15/02/2028	USD	500.000	474.749	0,01	Sirius Real Estate Ltd., Reg. S 1.125% 22/06/2026	EUR	22.000.000	21.983.749	0,67
Digital Euro Finco LLC, REIT, Reg. S 2.5% 16/01/2026	EUR	228.000	245.531	0,01	Sirius Real Estate Ltd., Reg. S 1.75% 24/11/2028	EUR	11.000.000	10.119.374	0,31
Elect Global Investments Ltd., Reg. S 4.85% Perpetual	USD	400.000	279.969	0,01	Tritax EuroBox plc, Reg. S 0.95% 02/06/2026	EUR	2.186.000	2.199.974	0,07
Emeria SASU, Reg. S 7.75% 31/03/2028	EUR	2.993.000	3.213.567	0,10	Trust Fibra Uno, REIT, Reg. S 6.39% 15/01/2050	USD	580.000	469.278	0,01
G City Europe Ltd., Reg. S 3.625% Perpetual	EUR	11.550.000	5.705.207	0,17	Ventas Realty LP, REIT 4.125% 15/01/2026	USD	300.000	292.462	0,01
GTC Aurora Luxembourg SA, Reg. S 2.25% 23/06/2026	EUR	10.171.000	8.330.466	0,26	Ventas Realty LP, REIT 3.85% 01/04/2027	USD	2.100.000	2.016.559	0,06
Heimstaden Bostad AB, Reg. S 3.375% Perpetual	EUR	9.550.000	4.473.872	0,14	VIA Outlets BV, Reg. S 1.75% 15/11/2028	EUR	18.990.000	18.686.736	0,57
Highwoods Realty LP, REIT 7.65% 01/02/2034	USD	11.784.000	12.717.736	0,39				<b>214.570.076</b>	<b>6,57</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Global Credit Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens
<b>Versorger</b>					Iberdrola				
Abu Dhabi National Energy Co. PJSC, Reg. S 4.696% 24/04/2033	USD	731.000	742.228	0,02	International BV, Reg. S 1.874% Perpetual	EUR	5.000.000	5.212.974	0,17
Abu Dhabi National Energy Co. PJSC, Reg. S 4% 03/10/2049	USD	900.000	760.336	0,02	Instituto Costarricense de Electricidad, Reg. S 6.375% 15/05/2043	USD	519.000	463.701	0,01
Aegea Finance SARL, Reg. S 6.75% 20/05/2029	USD	630.000	619.422	0,02	Kallpa Generacion SA, Reg. S 4.125% 16/08/2027	USD	1.760.000	1.683.566	0,05
Clean Renewable Power Mauritius Pte. Ltd., Reg. S 4.25% 25/03/2027	USD	180.000	164.700	0,01	Saudi Electricity Global Sukuk Co. 4, Reg. S 4.723% 27/09/2028	USD	380.000	382.193	0,01
E.ON SE, Reg. S 0.875% 08/01/2025	EUR	797.000	858.911	0,03	Saudi Electricity Sukuk Programme Co., Reg. S 5.684% 11/04/2053	USD	200.000	205.600	0,01
Edison International 5.75% 15/06/2027	USD	900.000	918.746	0,03	Sempra 3.3% 01/04/2025	USD	300.000	292.854	0,01
Edison International 5.25% 15/11/2028	USD	3.000.000	3.014.280	0,09	SSE plc, Reg. S 1.25% 16/04/2025	EUR	2.113.000	2.267.608	0,07
EDP - Energias de Portugal SA, Reg. S 5.943% 23/04/2083	EUR	2.600.000	2.988.572	0,09	Star Energy Geothermal Darajat II, Reg. S 4.85% 14/10/2038	USD	1.090.000	1.000.398	0,03
Electricite de France SA, Reg. S 2.625% Perpetual	EUR	600.000	591.317	0,02	State Grid Overseas Investment BVI Ltd., Reg. S 3.5% 04/05/2027	USD	1.010.000	979.760	0,03
Electricite de France SA, Reg. S 3% Perpetual	EUR	400.000	403.903	0,01	System Energy Resources, Inc. 6% 15/04/2028	USD	4.400.000	4.489.474	0,14
Electricite de France SA, Reg. S 5.875% Perpetual	GBP	1.100.000	1.284.738	0,04	Veolia Environnement SA, Reg. S 2% Perpetual	EUR	2.400.000	2.379.946	0,07
Electricite de France SA, Reg. S 6% Perpetual	GBP	1.000.000	1.241.565	0,04	Veolia Environnement SA, Reg. S 2.25% Perpetual	EUR	1.700.000	1.778.770	0,05
Empresas Publicas de Medellin ESP, Reg. S 4.25% 18/07/2029	USD	2.490.000	2.119.725	0,06	Veolia Environnement SA, Reg. S 2.5% Perpetual	EUR	38.600.000	38.280.668	1,18
Empresas Publicas de Medellin ESP, Reg. S 4.375% 15/02/2031	USD	1.007.000	822.022	0,03	Wales & West Utilities Finance plc 5.75% 29/03/2030	GBP	500.000	667.517	0,02
Enel Finance International NV, Reg. S 0% 28/05/2026	EUR	2.210.000	2.266.646	0,07				<b>91.468.791</b>	<b>2,80</b>
Enel Finance International NV, Reg. S 2.875% 11/04/2029	GBP	3.100.000	3.620.327	0,11	<b>Summe Anleihen</b>			<b>2.250.317.682</b>	<b>68,91</b>
Enel SpA, Reg. S 3.5% Perpetual	EUR	644.000	700.099	0,02	<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>			<b>2.250.317.682</b>	<b>68,91</b>
Engie SA, Reg. S 0.875% 19/09/2025	EUR	1.600.000	1.703.220	0,05	<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>				
Entergy Arkansas LLC 4.95% 15/12/2044	USD	3.000.000	2.764.365	0,08	<b>Anleihen</b>				
Holding d'Infrastructures des Metiers de l'Environnement, Reg. S 0.125% 16/09/2025	EUR	1.070.000	1.112.366	0,03	<b>Kommunikationsdienstleistungen</b>				
Iberdrola Finanzas SA, Reg. S 1% 07/03/2025	EUR	2.500.000	2.686.274	0,08	Alphabet, Inc. 2.05% 15/08/2050	USD	100.000	62.799	-
					Altice Financing SA, 144A 5% 15/01/2028	USD	650.000	590.994	0,02

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Global Credit Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens
Altice France SA, 144A 8.125% 01/02/2027	USD	365.000	336.224	0,01	Radiate Holdco LLC, 144A 4.5% 15/09/2026	USD	436.000	332.790	0,01
Cable One, Inc., 144A 4% 15/11/2030	USD	453.000	369.659	0,01	Rogers Communications, Inc., 144A 5.25% 15/03/2082	USD	890.000	856.405	0,03
CCO Holdings LLC, 144A 5.125% 01/05/2027	USD	605.000	587.877	0,02	Scripps Escrow II, Inc., 144A 5.375% 15/01/2031	USD	31.000	22.572	-
CCO Holdings LLC, 144A 4.5% 15/08/2030	USD	300.000	269.222	0,01	Scripps Escrow, Inc., 144A 5.875% 15/07/2027	USD	1.187.000	1.042.508	0,03
CCO Holdings LLC, 144A 4.25% 01/02/2031	USD	1.732.000	1.519.976	0,05	Sirius XM Radio, Inc., 144A 4.125% 01/07/2030	USD	369.000	328.786	0,01
CCO Holdings LLC, 144A 4.25% 15/01/2034	USD	50.000	40.609	-	Sitios Latinoamerica SAB de CV, Reg. S 5.375% 04/04/2032	USD	440.000	409.604	0,01
Clear Channel Outdoor Holdings, Inc., 144A 5.125% 15/08/2027	USD	490.000	467.285	0,01	T-Mobile USA, Inc. 2.25% 15/02/2026	USD	1.800.000	1.706.489	0,05
Clear Channel Outdoor Holdings, Inc., 144A 9% 15/09/2028	USD	815.000	845.061	0,03	T-Mobile USA, Inc. 2.625% 15/04/2026	USD	5.400.000	5.135.054	0,16
Comcast Corp. 2.987% 01/11/2063	USD	1.500.000	967.779	0,03	Townsquare Media, Inc., 144A 6.875% 01/02/2026	USD	476.000	468.084	0,01
CSC Holdings LLC, 144A 5.375% 01/02/2028	USD	1.375.000	1.218.125	0,04	Univision Communications, Inc., 144A 6.625% 01/06/2027	USD	355.000	354.936	0,01
CT Trust, Reg. S 5.125% 03/02/2032	USD	749.000	655.750	0,02	Univision Communications, Inc., 144A 8% 15/08/2028	USD	273.000	282.063	0,01
Discovery Communications LLC 3.45% 15/03/2025	USD	500.000	487.237	0,01	Univision Communications, Inc., 144A 4.5% 01/05/2029	USD	773.000	693.913	0,02
Frontier Communications Holdings LLC, 144A 5.875% 15/10/2027	USD	807.000	779.516	0,02	VEON Holdings BV, Reg. S 3.375% 25/11/2027	USD	1.320.000	974.437	0,03
Frontier Communications Holdings LLC, 144A 5% 01/05/2028	USD	885.000	820.874	0,03	Warnermedia Holdings, Inc. 6.412% 15/03/2026	USD	14.819.000	14.823.607	0,46
Frontier Communications Holdings LLC, 144A 6.75% 01/05/2029	USD	67.000	59.924	-	Ziff Davis, Inc., 144A 4.625% 15/10/2030	USD	414.000	379.873	0,01
iHeartCommuni- cations, Inc. 8.375% 01/05/2027	USD	2.195.058	1.448.160	0,04				<b>41.901.718</b>	<b>1,28</b>
Iliad Holding SASU, 144A 6.5% 15/10/2026	USD	345.000	344.652	0,01	<b>Zyklische Konsumgüter</b>				
Iliad Holding SASU, 144A 7% 15/10/2028	USD	486.000	486.132	0,01	Academy Ltd., 144A 6% 15/11/2027	USD	1.347.000	1.328.984	0,04
Liberty Costa Rica Senior Secured Finance, Reg. S 10.875% 15/01/2031	USD	200.000	204.737	0,01	Amazon.com, Inc. 3.15% 22/08/2027	USD	2.400.000	2.306.455	0,07
PT Tower Bersama Infrastructure Tbk., Reg. S 2.8% 02/05/2027	USD	1.680.000	1.528.005	0,05	Arcelik A/S, Reg. S 8.5% 25/09/2028	USD	310.000	327.360	0,01
					Bath & Body Works, Inc., 144A 6.625% 01/10/2030	USD	389.000	398.569	0,01
					BCPE Empire Holdings, Inc., 144A 7.625% 01/05/2027	USD	645.000	622.447	0,02
					Booking Holdings, Inc. 3.6% 01/06/2026	USD	4.300.000	4.189.193	0,12

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Global Credit Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens
Caesars Entertainment, Inc., 144A 6.25% 01/07/2025	USD	490.000	490.417	0,02	Millennium Escrow Corp., 144A 6.625% 01/08/2026	USD	525.000	371.225	0,01
Caesars Entertainment, Inc., 144A 8.125% 01/07/2027	USD	280.000	287.057	0,01	NCL Corp. Ltd., 144A 5.875% 15/03/2026	USD	215.000	210.052	0,01
Caesars Entertainment, Inc., 144A 7% 15/02/2030	USD	477.000	491.599	0,02	NCL Corp. Ltd., 144A 5.875% 15/02/2027	USD	855.000	849.424	0,03
Caesars Resort Collection LLC, 144A 5.75% 01/07/2025	USD	468.000	469.687	0,01	Ross Stores, Inc. 0.875% 15/04/2026	USD	5.700.000	5.222.533	0,15
Cedar Fair LP, 144A 5.5% 01/05/2025	USD	536.000	533.468	0,02	Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A 5.375% 15/07/2027	USD	1.222.000	1.202.381	0,04
Champion Path Holdings Ltd., Reg. S 4.5% 27/01/2026	USD	300.000	280.058	0,01	Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A 11.625% 15/08/2027	USD	235.000	255.036	0,01
Clarios Global LP, 144A 8.5% 15/05/2027	USD	1.470.000	1.481.300	0,05	Sands China Ltd. 5.65% 08/08/2028	USD	400.000	395.367	0,01
Fertitta Entertainment LLC, 144A 6.75% 15/01/2030	USD	357.000	314.345	0,01	Six Flags Entertainment Corp., 144A 7.25% 15/05/2031	USD	620.000	621.723	0,02
Golden Entertainment, Inc., 144A 7.625% 15/04/2026	USD	340.000	341.105	0,01	Sodexo, Inc., 144A 2.718% 16/04/2031	USD	3.000.000	2.561.080	0,07
Hanesbrands, Inc., 144A 4.875% 15/05/2026	USD	386.000	373.421	0,01	Sotheby's, 144A 7.375% 15/10/2027	USD	850.000	820.103	0,03
IHO Verwaltungs GmbH, 144A 4.75% 15/09/2026	USD	440.930	422.735	0,01	Studio City Co. Ltd., Reg. S 7% 15/02/2027	USD	200.000	195.308	0,01
International Game Technology plc, 144A 4.125% 15/04/2026	USD	340.000	330.695	0,01	Studio City Finance Ltd., Reg. S 5% 15/01/2029	USD	810.000	681.101	0,02
International Game Technology plc, 144A 6.25% 15/01/2027	USD	200.000	203.699	0,01	Viking Cruises Ltd., 144A 9.125% 15/07/2031	USD	989.000	1.054.351	0,03
Light & Wonder International, Inc., 144A 7% 15/05/2028	USD	645.000	652.044	0,02	VOC Escrow Ltd., 144A 5% 15/02/2028	USD	320.000	306.639	0,01
Light & Wonder International, Inc., 144A 7.5% 01/09/2031	USD	45.000	47.066	-	Wynn Las Vegas LLC, 144A 5.5% 01/03/2025	USD	307.000	305.653	0,01
Macy's Retail Holdings LLC, 144A 5.875% 01/04/2029	USD	850.000	821.257	0,03	Wynn Las Vegas LLC, 144A 5.25% 15/05/2027	USD	404.000	393.029	0,01
MajorDrive Holdings IV LLC, 144A 6.375% 01/06/2029	USD	1.390.000	1.200.175	0,04	Zhongsheng Group Holdings Ltd., Reg. S 3% 13/01/2026	USD	500.000	466.047	0,01
Melco Resorts Finance Ltd., Reg. S 5.625% 17/07/2027	USD	500.000	464.384	0,01				<b>35.244.137</b>	<b>1,08</b>
Michaels Cos., Inc. (The), 144A 5.25% 01/05/2028	USD	1.197.000	955.565	0,03					
					<b>Basiskonsumgüter</b>				
					Albertsons Cos., Inc., 144A 4.875% 15/02/2030	USD	1.153.000	1.105.722	0,03
					Bimbo Bakeries USA, Inc., Reg. S 4% 17/05/2051	USD	980.000	790.168	0,02
					Colgate-Palmolive Co. 3.1% 15/08/2027	USD	2.300.000	2.218.140	0,08
					Lamb Weston Holdings, Inc., 144A 4.125% 31/01/2030	USD	531.000	490.912	0,02
					Minerva Luxembourg SA, Reg. S 8.875% 13/09/2033	USD	400.000	423.618	0,01
					PepsiCo, Inc. 2.85% 24/02/2026	USD	1.700.000	1.642.674	0,05

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Global Credit Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens
Performance Food Group, Inc., 144A 4.25% 01/08/2029	USD	538.000	488.633	0,01	Ecopetrol SA 8.625% 19/01/2029	USD	200.000	213.280	0,01
Post Holdings, Inc., 144A 5.5% 15/12/2029	USD	410.000	396.349	0,01	Empresa Nacional del Petroleo, Reg. S 3.75% 05/08/2026	USD	1.251.000	1.190.663	0,04
Post Holdings, Inc., 144A 4.625% 15/04/2030	USD	462.000	427.004	0,01	Empresa Nacional del Petroleo, Reg. S 4.5% 14/09/2047	USD	200.000	150.953	-
Ulker Biskuvi Sanayi A/S, Reg. S 6.95% 30/10/2025	USD	300.000	295.812	0,01	Enbridge, Inc. 8.25% 15/01/2084	USD	617.000	638.143	0,02
US Foods, Inc., 144A 6.875% 15/09/2028	USD	610.000	628.576	0,02	Energian Israel Finance Ltd., Reg. S, 144A 4.875% 30/03/2026	USD	5.483.752	5.068.358	0,15
US Foods, Inc., 144A 7.25% 15/01/2032	USD	165.000	172.223	0,01	Energian Israel Finance Ltd., Reg. S, 144A 5.375% 30/03/2028	USD	5.467.000	4.818.034	0,14
			<b>9.079.831</b>	<b>0,28</b>	Energian Israel Finance Ltd., Reg. S, 144A 5.875% 30/03/2031	USD	7.534.000	6.379.219	0,19
<b>Energie</b>					Energian Israel Finance Ltd., Reg. S, 144A 8.5% 30/09/2033	USD	270.000	258.863	0,01
Acu Petroleo Luxembourg SARL, Reg. S 7.5% 13/07/2035	USD	798.057	757.263	0,02	EnLink Midstream LLC, 144A 5.625% 15/01/2028	USD	227.000	224.745	0,01
Aethon United BR LP, 144A 8.25% 15/02/2026	USD	506.000	507.731	0,02	EnLink Midstream Partners LP 9.756% Perpetual	USD	376.000	345.003	0,01
AI Candelaria Spain SA, Reg. S 7.5% 15/12/2028	USD	395.999	375.649	0,01	Enterprise Products Operating LLC 5.25% 16/08/2077	USD	524.000	502.206	0,02
AI Candelaria Spain SA, Reg. S 5.75% 15/06/2033	USD	339.000	265.566	0,01	EQM Midstream Partners LP, 144A 6.5% 01/07/2027	USD	491.000	502.427	0,02
Antero Resources Corp., 144A 7.625% 01/02/2029	USD	114.000	116.902	-	Guara Norte Sarl, Reg. S 5.198% 15/06/2034	USD	171.358	156.106	-
Archrock Partners LP, 144A 6.25% 01/04/2028	USD	1.225.000	1.207.587	0,04	Hess Midstream Operations LP, 144A 4.25% 15/02/2030	USD	283.000	259.965	0,01
Baytex Energy Corp., 144A 8.75% 01/04/2027	USD	197.000	203.944	0,01	Marathon Petroleum Corp. 4.7% 01/05/2025	USD	1.800.000	1.788.076	0,05
Baytex Energy Corp., 144A 8.5% 30/04/2030	USD	55.000	56.939	-	MC Brazil Downstream Trading SARL, Reg. S 7.25% 30/06/2031	USD	16.998.298	13.232.919	0,40
Civitas Resources, Inc., 144A 8.375% 01/07/2028	USD	295.000	308.183	0,01	Parkland Corp., 144A 4.5% 01/10/2029	USD	862.000	790.036	0,02
Civitas Resources, Inc., 144A 8.625% 01/11/2030	USD	144.000	152.772	-	Ras Laffan Liquefied Natural Gas Co. Ltd. 3, Reg. S 5.838% 30/09/2027	USD	172.850	175.604	0,01
Civitas Resources, Inc., 144A 8.75% 01/07/2031	USD	775.000	823.413	0,03	Ras Laffan Liquefied Natural Gas Co. Ltd. 3, Reg. S 6.332% 30/09/2027	USD	161.500	164.857	0,01
Crescent Energy Finance LLC, 144A 9.25% 15/02/2028	USD	503.000	526.817	0,02					
DT Midstream, Inc., 144A 4.125% 15/06/2029	USD	332.000	306.454	0,01					
DT Midstream, Inc., 144A 4.375% 15/06/2031	USD	339.000	305.583	0,01					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Global Credit Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
SK Battery America, Inc., Reg. S 2.125% 26/01/2026	USD	300.000	277.288	0,01	Bank of America Corp. 4.375% Perpetual	USD	600.000	536.856	0,02
Targa Resources Partners LP 5% 15/01/2028	USD	1.500.000	1.484.877	0,05	Bank of China Ltd., Reg. S 5% 13/11/2024	USD	1.000.000	994.545	0,03
Targa Resources Partners LP 5.5% 01/03/2030	USD	1.200.000	1.200.924	0,04	Bank of New York Mellon Corp. (The) 4.414% 24/07/2026	USD	2.800.000	2.768.873	0,08
Var Energi ASA, 144A 7.5% 15/01/2028	USD	2.000.000	2.121.411	0,06	Bank of New York Mellon Corp. (The) 6.317% 25/10/2029	USD	2.055.000	2.179.199	0,07
Var Energi ASA, 144A 8% 15/11/2032	USD	1.000.000	1.132.049	0,03	BBVA Bancomer SA, Reg. S 8.45% 29/06/2038	USD	487.000	519.861	0,02
Venture Global Calcasieu Pass LLC, 144A 3.875% 15/08/2029	USD	269.000	240.761	0,01	Blackstone Holdings Finance Co. LLC, 144A 2.5% 10/01/2030	USD	1.500.000	1.286.285	0,04
Venture Global Calcasieu Pass LLC, 144A 4.125% 15/08/2031	USD	557.000	491.277	0,02	Busan Bank Co. Ltd., Reg. S 3.625% 25/07/2026	USD	300.000	282.609	0,01
Venture Global LNG, Inc., 144A 8.125% 01/06/2028	USD	741.000	745.453	0,02	Capital One Financial Corp. 2.636% 03/03/2026	USD	800.000	766.428	0,02
Venture Global LNG, Inc., 144A 9.5% 01/02/2029	USD	101.000	107.456	-	Capital One Financial Corp. 4.985% 24/07/2026	USD	600.000	592.899	0,02
Venture Global LNG, Inc., 144A 9.875% 01/02/2032	USD	1.099.000	1.149.843	0,04	Capital One Financial Corp. 5.468% 01/02/2029	USD	900.000	896.441	0,03
Weatherford International Ltd., 144A 8.625% 30/04/2030	USD	467.000	485.993	0,01	Capital One Financial Corp. 7.624% 30/10/2031	USD	600.000	658.168	0,02
			<b>52.211.592</b>	<b>1,60</b>	Charles Schwab Corp. (The) 6.196% 17/11/2029	USD	2.200.000	2.304.486	0,07
<b>Finanzen</b>					Charles Schwab Corp. (The) 5.853% 19/05/2034	USD	4.000.000	4.125.682	0,13
American Express Co. 6.338% 30/10/2026	USD	2.843.000	2.898.139	0,09	Charles Schwab Corp. (The) 6.136% 24/08/2034	USD	1.400.000	1.472.548	0,05
Apollo Global Management, Inc. 6.375% 15/11/2033	USD	3.554.000	3.826.838	0,12	Charles Schwab Corp. (The) 4% Perpetual	USD	731.000	575.063	0,02
ASB Bank Ltd., 144A 5.346% 15/06/2026	USD	5.000.000	5.039.430	0,15	Charles Schwab Corp. (The) 5.375% Perpetual	USD	60.000	59.011	-
Athene Global Funding, 144A 2.95% 12/11/2026	USD	1.300.000	1.210.821	0,04	China Ping An Insurance Overseas Holdings Ltd., Reg. S 2.85% 12/08/2031	USD	500.000	404.342	0,01
Athene Global Funding, 144A 2.5% 24/03/2028	USD	1.200.000	1.064.796	0,03	Citigroup, Inc. 2.014% 25/01/2026	USD	2.400.000	2.306.116	0,07
Athene Global Funding, 144A 1.985% 19/08/2028	USD	3.500.000	3.020.172	0,09	Citigroup, Inc. 4.15% Perpetual	USD	273.000	234.618	0,01
Banco do Brasil SA, Reg. S 9% Perpetual	USD	1.337.000	1.339.710	0,04	Colombia Government Bond 8% 14/11/2035	USD	10.382.000	11.363.099	0,35
Bangkok Bank PCL, Reg. S 3.733% 25/09/2034	USD	460.000	408.464	0,01	Corebridge Financial, Inc. 6.875% 15/12/2052	USD	1.535.000	1.530.052	0,05
Bank of America Corp. 2.015% 13/02/2026	USD	1.850.000	1.777.108	0,05					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Global Credit Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens
Corebridge Global Funding, 144A 5.75% 02/07/2026	USD	5.000.000	5.063.667	0,16	JPMorgan Chase & Co. 3.65% Perpetual	USD	725.000	666.559	0,02
Discover Financial Services 7.964% 02/11/2034	USD	4.700.000	5.229.106	0,16	KKR Group Finance Co. VII LLC, 144A 3.625% 25/02/2050	USD	2.000.000	1.435.907	0,04
Emirates NBD Bank PJSC, Reg. S 4.25% Perpetual	USD	250.000	225.625	0,01	KKR Group Finance Co. VIII LLC, 144A 3.5% 25/08/2050	USD	1.100.000	782.254	0,02
Federation des Caisses Desjardins du Quebec, 144A 2.05% 10/02/2025	USD	2.000.000	1.930.777	0,06	Liberty Mutual Group, Inc., 144A 4.3% 01/02/2061	USD	790.000	520.462	0,02
Federation des Caisses Desjardins du Quebec, 144A 4.4% 23/08/2025	USD	500.000	493.238	0,02	Macquarie Bank Ltd., Reg. S 4.875% 10/06/2025	USD	250.000	246.899	0,01
Fifth Third Bank NA 5.852% 27/10/2025	USD	3.700.000	3.690.002	0,11	Macquarie Group Ltd., 144A 2.871% 14/01/2033	USD	300.000	246.816	0,01
Five Corners Funding Trust IV, 144A 5.997% 15/02/2053	USD	1.500.000	1.626.978	0,05	Macquarie Group Ltd., 144A 5.887% 15/06/2034	USD	5.000.000	5.154.076	0,16
General Motors Financial Co., Inc. 5.8% 07/01/2029	USD	1.770.000	1.808.313	0,06	Macquarie Group Ltd., Reg. S 6.255% 07/12/2034	USD	278.000	290.525	0,01
General Motors Financial Co., Inc. 6.1% 07/01/2034	USD	4.279.000	4.411.975	0,14	Manufacturers & Traders Trust Co. 4.65% 27/01/2026	USD	4.800.000	4.698.289	0,14
General Motors Financial Co., Inc. 5.75% Perpetual	USD	635.000	564.833	0,02	Mizuho Financial Group, Inc. 2.226% 25/05/2026	USD	5.200.000	4.968.395	0,15
GNMA 5% 20/08/2053	USD	16.859.543	16.740.638	0,51	Morgan Stanley 0.985% 10/12/2026	USD	1.100.000	1.011.577	0,03
GNMA 6.5% 20/11/2053	USD	61.001.936	62.495.397	1,91	Morgan Stanley 1.593% 04/05/2027	USD	6.200.000	5.710.345	0,17
Goldman Sachs Group, Inc. (The) 1.542% 10/09/2027	USD	2.500.000	2.265.021	0,07	Morgan Stanley 1.512% 20/07/2027	USD	1.000.000	913.082	0,03
GTCR W-2 Merger Sub LLC, 144A 7.5% 15/01/2031	USD	293.000	310.327	0,01	Mutual of Omaha Cos. Global Funding, 144A 5.45% 12/12/2028	USD	300.000	306.129	0,01
Hanwha Life Insurance Co. Ltd., Reg. S 3.379% 04/02/2032	USD	500.000	460.717	0,01	National Australia Bank Ltd. 4.9% 13/06/2028	USD	1.800.000	1.820.209	0,06
Huntington National Bank (The) 5.65% 10/01/2030	USD	1.900.000	1.918.304	0,06	National Australia Bank Ltd., Reg. S 2.648% 14/01/2041	USD	250.000	163.350	0,01
Intesa Sanpaolo SpA, 144A 5.017% 26/06/2024	USD	1.315.000	1.301.696	0,04	National Rural Utilities Cooperative Finance Corp. 5.25% 20/04/2046	USD	500.000	480.852	0,01
Intesa Sanpaolo SpA, 144A 7.2% 28/11/2033	USD	2.323.000	2.478.286	0,08	NCR Atleos Corp., 144A 9.5% 01/04/2029	USD	299.000	318.692	0,01
Intesa Sanpaolo SpA, 144A 7.778% 20/06/2054	USD	1.500.000	1.542.709	0,05	Nippon Life Insurance Co., Reg. S 6.25% 13/09/2053	USD	400.000	419.824	0,01
JPMorgan Chase & Co. 1.04% 04/02/2027	USD	1.800.000	1.653.796	0,05	Nordea Bank Abp, 144A 3.6% 06/06/2025	USD	2.000.000	1.960.316	0,06
JPMorgan Chase & Co. 1.578% 22/04/2027	USD	600.000	553.433	0,02	Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd., Reg. S 1.832% 10/09/2030	USD	500.000	470.078	0,01

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Global Credit Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens
PNC Financial Services Group, Inc. (The) 6.2% Perpetual	USD	416.000	404.899	0,01	UMBS 6.5% 01/10/2053	USD	61.684.316	63.259.708	1,94
PNC Financial Services Group, Inc. (The) 6.25% Perpetual	USD	170.000	159.091	-	UMBS 6% 01/12/2053	USD	16.878.221	17.150.301	0,53
Principal Financial Group, Inc. 5.5% 15/03/2053	USD	1.670.000	1.688.940	0,05	UMBS 7% 01/12/2053	USD	60.203.925	62.122.323	1,90
Protective Life Global Funding, 144A 5.467% 08/12/2028	USD	751.000	770.956	0,02	UniCredit SpA, 144A 5.459% 30/06/2035	USD	760.000	714.415	0,02
Prudential Financial, Inc. 4.5% 15/09/2047	USD	523.000	485.985	0,01	US Treasury Bill 0% 29/02/2024	USD	1.090.000	1.080.204	0,03
Prudential Financial, Inc. 5.7% 15/09/2048	USD	4.500.000	4.327.584	0,13	Voya Financial, Inc. 4.7% 23/01/2048	USD	639.000	526.927	0,02
Prudential Financial, Inc. 3.7% 01/10/2050	USD	460.000	398.019	0,01	Wells Fargo & Co. 2.164% 11/02/2026	USD	1.327.000	1.277.197	0,04
QBE Insurance Group Ltd., Reg. S 6.75% 02/12/2044	USD	500.000	497.825	0,02	Wells Fargo & Co. 3.196% 17/06/2027	USD	1.000.000	955.038	0,03
Rocket Mortgage LLC, 144A 3.625% 01/03/2029	USD	890.000	805.327	0,02	Wells Fargo & Co. 3.9% Perpetual	USD	733.000	678.287	0,02
Shanghai Commercial Bank Ltd., Reg. S 6.375% 28/02/2033	USD	500.000	506.160	0,02	Westpac Banking Corp. 5.535% 17/11/2028	USD	2.200.000	2.285.204	0,07
Shinhan Card Co. Ltd., Reg. S 1.375% 19/10/2025	USD	500.000	466.283	0,01				<b>457.243.029</b>	<b>14,00</b>
Siemens Financieringsmaatschappij NV, 144A 1.2% 11/03/2026	USD	1.000.000	929.207	0,03					
Skandinaviska Enskilda Banken AB, 144A 1.4% 19/11/2025	USD	2.000.000	1.868.307	0,06	<b>Gesundheitswesen</b>				
Skandinaviska Enskilda Banken AB, 144A 1.2% 09/09/2026	USD	3.700.000	3.360.244	0,10	Acadia Healthcare Co., Inc., 144A 5% 15/04/2029	USD	525.000	503.195	0,02
State Street Corp. 5.684% 21/11/2029	USD	2.200.000	2.271.714	0,07	Astrazeneca Finance LLC 1.75% 28/05/2028	USD	900.000	804.363	0,02
Svenska Handelsbanken AB, 144A 5.5% 15/06/2028	USD	5.300.000	5.383.776	0,16	Bausch Health Cos., Inc., 144A 5.5% 01/11/2025	USD	515.000	471.850	0,01
Swedbank AB, 144A 6.136% 12/09/2026	USD	2.500.000	2.550.433	0,08	Bausch Health Cos., Inc., 144A 4.875% 01/06/2028	USD	285.000	172.362	0,01
Toronto-Dominion Bank (The) 8.125% 31/10/2082	USD	5.000.000	5.205.640	0,16	Bayer US Finance LLC, 144A 6.5% 21/11/2033	USD	685.000	706.233	0,02
Truist Financial Corp. 7.161% 30/10/2029	USD	1.500.000	1.617.215	0,05	Bristol-Myers Squibb Co. 4.35% 15/11/2047	USD	2.900.000	2.562.619	0,08
Truist Financial Corp. 4.916% 28/07/2033	USD	1.500.000	1.396.680	0,04	Charles River Laboratories International, Inc., 144A 3.75% 15/03/2029	USD	595.000	547.122	0,02
UBS Group AG, 144A 4.194% 01/04/2031	USD	1.900.000	1.769.685	0,05	Community Health Systems, Inc., 144A 8% 15/03/2026	USD	1.435.000	1.430.210	0,04
UMBS 5.5% 01/09/2053	USD	64.220.504	64.537.322	1,97	Community Health Systems, Inc., 144A 6.875% 15/04/2029	USD	711.000	458.682	0,01
					GE HealthCare Technologies, Inc. 5.6% 15/11/2025	USD	1.600.000	1.613.175	0,05
					Humana, Inc. 5.7% 13/03/2026	USD	1.700.000	1.700.183	0,05
					LifePoint Health, Inc., 144A 9.875% 15/08/2030	USD	255.000	257.726	0,01
					LifePoint Health, Inc., 144A 11% 15/10/2030	USD	459.000	485.836	0,01

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Global Credit Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens
Medline Borrower LP, 144A 3.875% 01/04/2029	USD	986.000	893.052	0,03	CK Hutchison International 23 Ltd., Reg. S 4.875% 21/04/2033	USD	600.000	600.809	0,02
RegionalCare Hospital Partners Holdings, Inc., 144A 9.75% 01/12/2026	USD	401.000	400.092	0,01	Embraer Netherlands Finance BV, Reg. S 6.95% 17/01/2028	USD	800.000	827.341	0,03
Roche Holdings, Inc., 144A 5.489% 13/11/2030	USD	4.700.000	4.956.815	0,16	HPHT Finance 19 Ltd., Reg. S 2.875% 05/11/2024	USD	500.000	488.748	0,01
Select Medical Corp., 144A 6.25% 15/08/2026	USD	755.000	758.582	0,02	Husky III Holding Ltd., 144A 13% 15/02/2025	USD	391.000	390.264	0,01
Southern Baptist Hospital of Florida, Inc. 4.857% 15/07/2045	USD	274.000	256.129	0,01	Imola Merger Corp., 144A 4.75% 15/05/2029	USD	550.000	518.608	0,02
Team Health Holdings, Inc., 144A 6.375% 01/02/2025	USD	820.000	687.504	0,02	James Hardie International Finance DAC, 144A 5% 15/01/2028	USD	845.000	818.404	0,03
Tenet Healthcare Corp. 5.125% 01/11/2027	USD	665.000	652.625	0,02	JSW Infrastructure Ltd., Reg. S 4.95% 21/01/2029	USD	400.000	368.772	0,01
Tenet Healthcare Corp. 4.625% 15/06/2028	USD	638.000	610.274	0,02	LG Energy Solution Ltd., Reg. S 5.75% 25/09/2028	USD	500.000	514.837	0,02
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 6.75% 01/03/2028	USD	1.050.000	1.074.460	0,03	Limak Iskenderun Uluslararası Liman Isletmeciligi A/S, Reg. S 9.5% 10/07/2036	USD	727.150	666.357	0,02
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 7.875% 15/09/2029	USD	200.000	215.495	0,01	Mileage Plus Holdings LLC, 144A 6.5% 20/06/2027	USD	2.100.000	2.115.654	0,05
			<b>22.218.584</b>	<b>0,68</b>	NESCO Holdings II, Inc., 144A 5.5% 15/04/2029	USD	1.517.000	1.413.950	0,03
<b>Industrie</b>					Prime Security Services Borrower LLC, 144A 3.375% 31/08/2027	USD	439.000	405.891	0,01
Aircastle Ltd., 144A 6.5% 18/07/2028	USD	1.800.000	1.835.117	0,05	Prumo Participacoes e Investimentos S/A, 144A 7.5% 31/12/2031	USD	617.066	600.286	0,02
Aircastle Ltd., 144A 5.25% Perpetual	USD	630.000	543.683	0,02	Simpar Europe SA, Reg. S 5.2% 26/01/2031	USD	310.000	268.832	0,01
Aircastle Ltd. 4.25% 15/06/2026	USD	2.000.000	1.928.798	0,05	SMBC Aviation Capital Finance DAC, Reg. S 5.7% 25/07/2033	USD	500.000	505.406	0,02
Alfa SAB de CV, Reg. S 6.875% 25/03/2044	USD	400.000	398.494	0,01	Sociedad Quimica y Minera de Chile SA, Reg. S 6.5% 07/11/2033	USD	400.000	423.400	0,01
Allied Universal Holdco LLC, 144A 4.625% 01/06/2028	USD	1.370.000	1.259.167	0,04	Southwest Airlines Co. 2.625% 10/02/2030	USD	1.000.000	873.492	0,03
American Airlines, Inc., 144A 5.75% 20/04/2029	USD	270.000	263.487	0,01	TAV Havalimanlari Holding A/S, Reg. S 8.5% 07/12/2028	USD	200.000	204.950	0,01
British Airways Pass-Through Trust 'A', Series 2020-1, 144A 4.25% 15/05/2034	USD	63.527	58.727	-					
Builders FirstSource, Inc., 144A 4.25% 01/02/2032	USD	710.000	647.525	0,02					
California Endowment (The) 2.498% 01/04/2051	USD	1.400.000	915.702	0,03					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Global Credit Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens
Titan Acquisition Ltd., 144A 7.75% 15/04/2026	USD	859.000	865.193	0,03	Northwest Fiber LLC, 144A 4.75% 30/04/2027	USD	385.000	368.932	0,01
TransDigm, Inc., 144A 6.25% 15/03/2026	USD	1.107.000	1.100.548	0,03	Northwest Fiber LLC, 144A 6% 15/02/2028	USD	375.000	346.997	0,01
TransDigm, Inc., 144A 7.125% 01/12/2031	USD	174.000	182.875	0,01	Qorvo, Inc. 4.375% 15/10/2029	USD	5.600.000	5.335.148	0,16
Uber Technologies, Inc., 144A 4.5% 15/08/2029	USD	520.000	498.199	0,02	QUALCOMM, Inc. 3.25% 20/05/2027	USD	2.200.000	2.126.507	0,07
United Airlines, Inc., 144A 4.625% 15/04/2029	USD	217.000	202.682	0,01	QUALCOMM, Inc. 6% 20/05/2053	USD	4.500.000	5.188.120	0,16
United Rentals North America, Inc., 144A 6% 15/12/2029	USD	296.000	300.340	0,01	Seagate HDD Cayman 5.75% 01/12/2034	USD	173.000	165.950	0,01
Watco Cos. LLC, 144A 6.5% 15/06/2027	USD	532.000	529.874	0,02	Sensata Technologies, Inc., 144A 3.75% 15/02/2031	USD	576.000	506.607	0,02
			<b>23.536.412</b>	<b>0,72</b>	Viasat, Inc., 144A 6.5% 15/07/2028	USD	390.000	319.359	0,01
<b>Informationstechnologie</b>					Viasat, Inc., 144A 7.5% 30/05/2031	USD	1.123.000	884.363	0,03
Analog Devices, Inc. 1.7% 01/10/2028	USD	2.600.000	2.303.531	0,07				<b>38.485.426</b>	<b>1,18</b>
Apple, Inc. 2.45% 04/08/2026	USD	800.000	762.189	0,02	<b>Grundstoffe</b>				
Apple, Inc. 4.65% 23/02/2046	USD	1.800.000	1.788.033	0,05	Axalta Coating Systems LLC, 144A 4.75% 15/06/2027	USD	225.000	219.415	0,01
Apple, Inc. 3.85% 04/08/2046	USD	2.800.000	2.440.404	0,07	Axalta Coating Systems LLC, 144A 3.375% 15/02/2029	USD	290.000	260.790	0,01
Apple, Inc. 3.75% 12/09/2047	USD	500.000	428.048	0,01	Berry Global, Inc., 144A 5.5% 15/04/2028	USD	2.200.000	2.225.434	0,06
CA Magnum Holdings, Reg. S 5.375% 31/10/2026	USD	200.000	186.500	0,01	Braskem America Finance Co., Reg. S 7.125% 22/07/2041	USD	200.000	153.963	-
Cloud Software Group, Inc., 144A 6.5% 31/03/2029	USD	750.000	712.791	0,02	Cemex SAB de CV, Reg. S 9.125% Perpetual	USD	584.000	622.908	0,02
Cloud Software Group, Inc., 144A 9% 30/09/2029	USD	486.000	462.714	0,01	Constellium SE, 144A 5.875% 15/02/2026	USD	344.000	341.335	0,01
CommScope, Inc., 144A 6% 01/03/2026	USD	577.000	508.671	0,02	Constellium SE, 144A 5.625% 15/06/2028	USD	643.000	631.466	0,02
FoundryJV Holdco LLC, 144A 5.875% 25/01/2034	USD	5.400.000	5.548.857	0,17	Corp. Nacional del Cobre de Chile, 144A 6.3% 08/09/2053	USD	2.100.000	2.136.246	0,06
International Business Machines Corp. 4.25% 15/05/2049	USD	500.000	439.058	0,01	CSN Inova Ventures, Reg. S 6.75% 28/01/2028	USD	400.000	390.728	0,01
Microsoft Corp., 144A 3.4% 15/06/2027	USD	2.350.000	2.280.686	0,07	Element Solutions, Inc., 144A 3.875% 01/09/2028	USD	405.000	373.013	0,01
Microsoft Corp., 144A 1.35% 15/09/2030	USD	2.000.000	1.662.469	0,05	Endeavour Mining plc, Reg. S 5% 14/10/2026	USD	935.000	866.633	0,03
Microsoft Corp., 144A 4.5% 15/06/2047	USD	200.000	195.968	0,01	First Quantum Minerals Ltd., Reg. S 7.5% 01/04/2025	USD	890.000	853.256	0,03
Microsoft Corp. 3.7% 08/08/2046	USD	3.400.000	2.987.963	0,09	Graham Packaging Co., Inc., 144A 7.125% 15/08/2028	USD	482.000	434.318	0,01
NCR Voyix Corp., 144A 5.125% 15/04/2029	USD	562.000	535.561	0,02					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Global Credit Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Hudbay Minerals, Inc., 144A 6.125% 01/04/2029	USD	215.000	212.059	0,01	Brooklyn Union Gas Co. (The), 144A 6.388% 15/09/2033	USD	4.400.000	4.598.563	0,15
Ingevity Corp., 144A 3.875% 01/11/2028	USD	914.000	821.041	0,03	Cemig Geracao e Transmissao SA, Reg. S 9.25% 05/12/2024	USD	173.000	172.498	0,01
Intelligent Packaging Holdco Issuer LP, 144A 9% 15/01/2026	USD	1.103.000	948.047	0,03	Clearway Energy Operating LLC, 144A 3.75% 15/02/2031	USD	419.000	368.639	0,01
Intelligent Packaging Ltd. Finco, Inc., 144A 6% 15/09/2028	USD	680.000	641.345	0,02	Cometa Energia SA de CV, Reg. S 6.375% 24/04/2035	USD	826.060	801.769	0,02
LABL, Inc., 144A 6.75% 15/07/2026	USD	270.000	262.842	0,01	Diamond II Ltd., Reg. S 7.95% 28/07/2026	USD	1.200.000	1.200.316	0,04
LABL, Inc., 144A 10.5% 15/07/2027	USD	743.000	713.329	0,02	East Ohio Gas Co. (The), 144A 2% 15/06/2030	USD	900.000	748.082	0,02
LABL, Inc., 144A 9.5% 01/11/2028	USD	137.000	138.508	-	Energuate Trust, Reg. S 5.875% 03/05/2027	USD	500.000	471.780	0,01
POSCO, Reg. S 5.75% 17/01/2028	USD	1.950.000	1.999.550	0,06	KeySpan Gas East Corp., 144A 5.994% 06/03/2033	USD	1.000.000	1.018.200	0,03
SK Invictus Intermediate II SARL, 144A 5% 30/10/2029	USD	141.000	120.934	-	Palomino Funding Trust I, 144A 7.233% 17/05/2028	USD	3.200.000	3.363.030	0,10
Trident TPI Holdings, Inc., 144A 12.75% 31/12/2028	USD	247.000	265.049	0,01	Pattern Energy Operations LP, 144A 4.5% 15/08/2028	USD	609.000	569.339	0,02
UPL Corp. Ltd., Reg. S 4.5% 08/03/2028	USD	300.000	265.747	0,01	Tierra Mojada Luxembourg II Sarl, Reg. S 5.75% 01/12/2040	USD	1.754.154	1.585.725	0,05
WE Soda Investments Holding plc, Reg. S 9.5% 06/10/2028	USD	200.000	207.182	0,01	Vistra Operations Co. LLC, 144A 6.95% 15/10/2033	USD	1.000.000	1.054.886	0,03
			<b>16.105.138</b>	<b>0,49</b>				<b>17.648.398</b>	<b>0,54</b>
<b>Immobilien</b>					<b>Summe Anleihen</b>			<b>719.891.817</b>	<b>22,04</b>
China Overseas Finance Cayman III Ltd., Reg. S 6.375% 29/10/2043	USD	200.000	195.433	0,01	<b>Wandelanleihen</b>				
Iron Mountain, Inc., REIT, 144A 5.25% 15/07/2030	USD	949.000	907.577	0,03	<b>Zyklische Konsumgüter</b>				
SBA Communications Corp., REIT 3.125% 01/02/2029	USD	632.000	570.151	0,02	Meituan, Reg. S 0% 27/04/2027	USD	200.000	183.000	0,01
Trust Fibra Uno, REIT, Reg. S 4.869% 15/01/2030	USD	450.000	408.417	0,01				<b>183.000</b>	<b>0,01</b>
WEA Finance LLC, REIT, 144A 3.5% 15/06/2029	USD	3.600.000	3.060.545	0,09	<b>Summe Wandelanleihen</b>			<b>183.000</b>	<b>0,01</b>
WEA Finance LLC, REIT, 144A 4.75% 17/09/2044	USD	1.500.000	1.075.429	0,03	<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>			<b>720.074.817</b>	<b>22,05</b>
			<b>6.217.552</b>	<b>0,19</b>	<b>Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>				
<b>Versorger</b>					<b>Anleihen</b>				
Aegea Finance Sarl, Reg. S 9% 20/01/2031	USD	400.000	427.486	0,01	<b>Finanzen</b>				
Brooklyn Union Gas Co. (The), 144A 4.632% 05/08/2027	USD	1.300.000	1.268.085	0,04	GTLK Europe Capital DAC, Reg. S 5.95% 17/04/2025*	USD	3.120.000	-	-
					GTLK Europe Capital DAC, Reg. S 4.8% 26/02/2028*	USD	2.445.000	-	-
								-	-
					<b>Summe Anleihen</b>			-	-

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Global Credit Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
<b>Aktien</b>					Schroder ISF Global Credit Income Short Duration - Class I Accumulation EUR				
ADLER Group SA#	EUR	172.270	86.245	-		EUR	804.201	95.329.776	2,92
			<b>86.245</b>	-	Schroder ISF Securitised Credit - Class I Dist				
			<b>86.245</b>	-		USD	182	18.272	-
<b>Summe Aktien</b>					Schroder ISF Securitised Credit - Class I Acc				
<b>Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>						USD	832.368	100.287.358	3,07
<b>Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen</b>								<b>225.712.102</b>	<b>6,91</b>
<b>Organismen für gemeinsame Anlagen - OGAW</b>					<b>Summe Organismen für gemeinsame Anlagen - OGAW</b>				
<b>Investmentfonds</b>								<b>225.712.102</b>	<b>6,91</b>
Schroder ISF Alternative Securitised Income - Class I Accumulation USD	USD	271.010	30.076.696	0,92	<b>Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen</b>				
								<b>225.712.102</b>	<b>6,91</b>
					<b>Summe Kapitalanlagen</b>				
								<b>3.196.190.846</b>	<b>97,87</b>
					<b>Barmittel</b>				
								<b>63.613.565</b>	<b>1,95</b>
					<b>Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)</b>				
								<b>5.937.626</b>	<b>0,18</b>
					<b>Summe Nettovermögen</b>				
								<b>3.265.742.037</b>	<b>100,00</b>

# Das Wertpapier wurde zum beizulegenden Zeitwert bewertet.

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Global Credit Income

### Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
EUR	6.486.260	GBP	5.575.299	30.01.2024	Barclays	83.031	-
EUR	1.548.278	GBP	1.340.000	30.01.2024	BNP Paribas	8.154	-
EUR	1.385.360	GBP	1.191.000	30.01.2024	Citibank	17.471	-
EUR	514.759	GBP	447.464	30.01.2024	Morgan Stanley	228	-
EUR	1.191.213	GBP	1.023.318	30.01.2024	UBS	16.006	-
EUR	16.938.915	USD	18.478.149	30.01.2024	Barclays	261.916	0,01
EUR	2.493.072	USD	2.737.308	30.01.2024	BNP Paribas	20.858	-
EUR	27.355.323	USD	29.834.153	30.01.2024	Canadian Imperial Bank of Commerce	429.918	0,01
EUR	14.178.546	USD	15.381.859	30.01.2024	Standard Chartered	304.322	0,01
EUR	62.568.052	USD	67.875.654	30.01.2024	UBS	1.345.390	0,04
GBP	6.058.846	EUR	6.920.147	30.01.2024	BNP Paribas	52.117	-
GBP	43.589.755	EUR	49.806.681	30.01.2024	Morgan Stanley	352.398	0,01
GBP	104.781	EUR	120.421	30.01.2024	State Street	78	-
GBP	1.141.219	EUR	1.312.071	30.01.2024	UBS	278	-
GBP	2.000.000	USD	2.457.208	30.01.2024	J.P. Morgan	87.203	-
GBP	9.145.759	USD	11.433.967	30.01.2024	Morgan Stanley	201.318	0,01
GBP	5.168.606	USD	6.482.685	30.01.2024	Nomura	92.845	-
GBP	7.353.803	USD	9.252.497	30.01.2024	State Street	103.052	-
GBP	15.834.823	USD	19.451.529	30.01.2024	UBS	693.621	0,02
EUR	15.000.000	USD	16.490.160	28.02.2024	J.P. Morgan	123.082	0,01
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>4.193.286</b>	<b>0,12</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
AUD	161.333.647	USD	108.728.963	31.01.2024	HSBC	821.277	0,03
CHF	4.357.783	USD	5.053.845	31.01.2024	HSBC	151.344	0,01
CNH	473.890.537	USD	66.480.912	31.01.2024	HSBC	148.652	-
CZK	28.143.453	USD	1.256.046	31.01.2024	HSBC	1.125	-
EUR	724.691.983	USD	794.223.639	31.01.2024	HSBC	7.562.087	0,23
GBP	73.199.222	USD	92.971.429	31.01.2024	HSBC	153.598	0,01
PLN	190.023.295	USD	47.990.008	31.01.2024	HSBC	299.524	0,01
SGD	237.690.788	USD	178.771.184	31.01.2024	HSBC	1.381.342	0,04
USD	185.433	AUD	271.104	31.01.2024	HSBC	1.345	-
USD	1	CNH	7	31.01.2024	HSBC	-	-
USD	126.022	EUR	113.701	31.01.2024	HSBC	225	-
USD	21.041	GBP	16.510	31.01.2024	HSBC	37	-
USD	3.285	SGD	4.327	31.01.2024	HSBC	6	-
USD	275.661	ZAR	5.068.994	31.01.2024	HSBC	730	-
ZAR	131.895.593	USD	7.106.300	31.01.2024	HSBC	47.427	-
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte</b>						<b>10.568.719</b>	<b>0,33</b>
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>14.762.005</b>	<b>0,45</b>
EUR	556.433	GBP	486.734	30.01.2024	Barclays	(3.627)	-
EUR	1.659.015	GBP	1.450.000	30.01.2024	Citibank	(9.277)	-
EUR	142.921.470	GBP	124.963.407	30.01.2024	Morgan Stanley	(860.529)	(0,03)
EUR	881.145	GBP	772.540	30.01.2024	Nomura	(7.991)	-
EUR	824.190	GBP	723.304	30.01.2024	State Street	(8.363)	-
GBP	2.112.764	EUR	2.458.050	30.01.2024	Morgan Stanley	(31.550)	-
GBP	2.641.488	EUR	3.049.395	30.01.2024	State Street	(13.128)	-
USD	15.967.162	EUR	14.606.000	30.01.2024	Barclays	(191.924)	(0,01)
USD	17.793.423	EUR	16.359.947	30.01.2024	Canadian Imperial Bank of Commerce	(306.111)	(0,01)
USD	706.866.350	EUR	659.764.241	30.01.2024	HSBC	(23.052.000)	(0,71)
USD	5.758.129	EUR	5.358.937	30.01.2024	Lloyds Bank	(170.634)	-
USD	7.006.965	EUR	6.520.003	30.01.2024	Morgan Stanley	(206.323)	(0,01)

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Global Credit Income

### Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
USD	39.273.307	EUR	36.177.442	30.01.2024	Nomura	(750.958)	(0,02)
USD	20.424.692	EUR	19.017.696	30.01.2024	RBC	(615.196)	(0,02)
USD	2.722.281	EUR	2.493.072	30.01.2024	Standard Chartered	(35.884)	-
USD	91.045.008	EUR	84.319.498	30.01.2024	State Street	(2.240.359)	(0,07)
USD	54.960.776	EUR	50.500.017	30.01.2024	UBS	(909.013)	(0,03)
USD	6.047.383	GBP	4.823.000	30.01.2024	BNP Paribas	(88.464)	-
USD	55.214.120	GBP	45.010.544	30.01.2024	Lloyds Bank	(2.048.544)	(0,06)
USD	13.474.346	GBP	10.747.653	30.01.2024	Morgan Stanley	(198.877)	(0,01)
USD	3.337.494	GBP	2.672.000	30.01.2024	Standard Chartered	(61.839)	-
USD	726.639.019	EUR	660.550.901	28.02.2024	State Street	(4.953.785)	(0,15)
USD	138.120.099	GBP	109.924.717	28.02.2024	BNP Paribas	(1.745.606)	(0,05)
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten</b>						<b>(38.509.982)</b>	<b>(1,18)</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
AUD	74.217	USD	50.630	31.01.2024	HSBC	(235)	-
CNH	974.786	USD	137.185	31.01.2024	HSBC	(129)	-
CZK	92.048	USD	4.121	31.01.2024	HSBC	(9)	-
EUR	563.148	USD	624.358	31.01.2024	HSBC	(1.302)	-
GBP	274.574	USD	349.815	31.01.2024	HSBC	(499)	-
HKD	297.787	USD	38.186	31.01.2024	HSBC	(44)	-
PLN	394.060	USD	100.450	31.01.2024	HSBC	(310)	-
SGD	16.675	USD	12.661	31.01.2024	HSBC	(22)	-
USD	877.596	AUD	1.297.680	31.01.2024	HSBC	(3.566)	-
USD	308.231	CNH	2.194.142	31.01.2024	HSBC	(268)	-
USD	739.449	EUR	671.694	31.01.2024	HSBC	(3.701)	-
USD	293.837	GBP	232.013	31.01.2024	HSBC	(1.334)	-
USD	315.530	SGD	417.561	31.01.2024	HSBC	(952)	-
USD	155.403	ZAR	2.886.662	31.01.2024	HSBC	(1.163)	-
ZAR	5.277.303	USD	286.994	31.01.2024	HSBC	(764)	-
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Verbindlichkeiten</b>						<b>(14.298)</b>	<b>-</b>
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten</b>						<b>(38.524.280)</b>	<b>(1,18)</b>
<b>Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten</b>						<b>(23.762.275)</b>	<b>(0,73)</b>

### Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Fälligkeitsdatum	Anzahl Kontrakte	Währung	Gesamtrisiko USD	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
Euro-Buxl 30 Year Bond	07.03.2024	18	EUR	2.810.186	171.857	0,01
Euro-Schatz	07.03.2024	2.332	EUR	274.473.780	1.194.298	0,04
Long Gilt	26.03.2024	252	GBP	32.903.842	2.305.874	0,07
US 2 Year Note	28.03.2024	162	USD	33.318.844	333.806	0,01
US 5 Year Note	28.03.2024	13.097	USD	1.421.229.142	22.208.630	0,68
US 10 Year Note	19.03.2024	6.082	USD	684.700.157	21.721.110	0,67
US Ultra Bond	19.03.2024	(750)	USD	99.820.313	108.012	-
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten - Vermögenswerte</b>					<b>48.043.587</b>	<b>1,48</b>
Euro-Bobl	07.03.2024	(4.664)	EUR	614.402.767	(8.400.361)	(0,26)
Euro-Bund	07.03.2024	(1.270)	EUR	192.506.232	(5.118.998)	(0,16)
US 10 Year Ultra Bond	19.03.2024	(1.004)	USD	118.142.563	(5.420.031)	(0,17)
US Long Bond	19.03.2024	(1.409)	USD	175.288.406	(13.417.848)	(0,41)
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten - Verbindlichkeiten</b>					<b>(32.357.238)</b>	<b>(1,00)</b>
<b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanzterminkontrakten - Vermögenswerte</b>					<b>15.686.349</b>	<b>0,48</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Global Credit Income

### Credit Default Swapkontrakte

Nennbetrag	Währung	Kontrahent	Referenzeinheit	Kauf/ Verkauf	(Bezahler)/ erhaltener Zinssatz	Fälligkeits- datum	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
29.573.633	USD	Barclays	China Government Bond 7.5% 28/10/2027	Kauf	(1,00) %	20.12.2028	(547.724)	(0,02)
16.437.028	USD	BNP Paribas	Korea Government Bond 2.75% 19/01/2027	Kauf	(1,00) %	20.12.2026	(364.425)	-
8.218.515	USD	Barclays	Korea Government Bond 2.75% 19/01/2027	Kauf	(1,00) %	20.12.2026	(182.213)	(0,01)
<b>Gesamtmarktwert von Credit Default Swaps – Verbindlichkeiten</b>							<b>(1.094.362)</b>	<b>(0,03)</b>
<b>Nettomarktwert von Credit Default Swaps – Verbindlichkeiten</b>							<b>(1.094.362)</b>	<b>(0,03)</b>

### Zins-Swaps

Nennbetrag	Währung	Kontrahent	Wertpapierbeschreibung	Fälligkeits- datum	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
67.989.278	GBP	Morgan Stanley	Zahlt variablen Zinssatz SONIA 1 Day Erhält Festzinssatz 4,677 %	24.10.2028	4.871.841	0,15
133.929.500	CAD	Morgan Stanley	Zahlt variablen Zinssatz REPO_CORRA 1 Day Erhält Festzinssatz 4,95 %	23.10.2025	1.666.519	0,05
<b>Gesamtmarktwert von Zins-Swaps – Vermögenswerte</b>					<b>6.538.360</b>	<b>0,20</b>
37.523.665	GBP	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 4,497 % Erhält variablen Zinssatz SONIA 1 Day	24.10.2033	(4.957.001)	(0,15)
56.671.500	CAD	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 4,4 % Erhält variablen Zinssatz REPO_CORRA 1 Day	23.10.2028	(2.298.511)	(0,07)
<b>Gesamtmarktwert von Zins-Swaps – Verbindlichkeiten</b>					<b>(7.255.512)</b>	<b>(0,22)</b>
<b>Nettomarktwert von Zins-Swaps – Verbindlichkeiten</b>					<b>(717.152)</b>	<b>(0,02)</b>

### Inflations-Swapkontrakte

Nennbetrag	Währung	Kontrahent	Wertpapierbeschreibung	Fälligkeits- datum	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
77.357.000	EUR	Morgan Stanley	Zahlt variablen Zinssatz HICPXT 1 Month Erhält Festzinssatz 2,141	15.12.2033	159.596	0,01
<b>Gesamtmarktwert von Inflationsswaps – Vermögenswerte</b>					<b>159.596</b>	<b>0,01</b>
91.832.000	USD	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 2,443 Erhält variablen Zinssatz USCPI 1 Month	21.12.2033	(230.880)	(0,01)
<b>Gesamtmarktwert von Inflationsswaps – Verbindlichkeiten</b>					<b>(230.880)</b>	<b>(0,01)</b>
<b>Nettomarktwert von Inflationsswaps – Verbindlichkeiten</b>					<b>(71.284)</b>	<b>-</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Global Credit Income

### Gekaufte Optionskontrakte

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Kontrahent	Marktwert USD	% des Nettovermögens
329	S&P 500 Index, Put, 4,200.000, 15/03/2024	USD	Morgan Stanley	394.800	0,01
<b>Gesamtmarktwert gekaufter Optionskontrakte – Vermögenswerte</b>				<b>394.800</b>	<b>0,01</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Global High Yield

### Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>									
<b>Anleihen</b>									
<b>Kommunikationsdienstleistungen</b>									
Altice Financing SA, Reg. S 2.25% 15/01/2025	EUR	1.055.000	1.135.295	0,06	Telefonica Europe BV, Reg. S 6.75% Perpetual	EUR	2.800.000	3.311.333	0,17
Altice Financing SA, Reg. S 4.25% 15/08/2029	EUR	2.204.000	2.168.231	0,11	Virgin Media Secured Finance plc, 144A 5.5% 15/05/2029	USD	2.438.000	2.369.334	0,12
Altice France Holding SA, Reg. S 8% 15/05/2027	EUR	570.000	362.270	0,02	Virgin Media Secured Finance plc, Reg. S 4.25% 15/01/2030	GBP	1.875.000	2.092.871	0,10
Altice France Holding SA, Reg. S 4% 15/02/2028	EUR	500.000	246.686	0,01	Vmed O2 UK Financing I plc, 144A 4.25% 31/01/2031	USD	4.093.000	3.592.060	0,17
Altice France SA, 144A 5.125% 15/07/2029	USD	2.359.000	1.844.997	0,09	Vmed O2 UK Financing I plc, Reg. S 5.4% 31/01/2029	GBP	2.787.000	3.150.676	0,16
Altice France SA, Reg. S 5.875% 01/02/2027	EUR	3.794.000	3.750.705	0,18	Vodafone Group plc, Reg. S 3% 27/08/2080	EUR	2.296.000	2.275.778	0,11
Altice France SA, Reg. S 4.125% 15/01/2029	EUR	395.000	349.954	0,02	VZ Secured Financing BV, Reg. S 3.5% 15/01/2032	EUR	1.613.000	1.578.509	0,08
Altice France SA, Reg. S 4% 15/07/2029	EUR	1.923.000	1.665.053	0,08	Wp/ap Telecom Holdings III BV, Reg. S 5.5% 15/01/2030	EUR	583.000	589.886	0,03
Pinewood Finance Co. Ltd., Reg. S 3.625% 15/11/2027	GBP	2.670.000	3.134.818	0,16	Ziggo BV, Reg. S 2.875% 15/01/2030	EUR	738.000	727.876	0,04
SoftBank Group Corp., Reg. S 2.875% 06/01/2027	EUR	2.073.000	2.150.718	0,11				<b>58.540.795</b>	<b>2,92</b>
SoftBank Group Corp., Reg. S 4% 19/09/2029	EUR	2.772.000	2.807.189	0,14	<b>Zyklische Konsumgüter</b>				
TalkTalk Telecom Group Ltd., Reg. S 3.875% 20/02/2025	GBP	2.146.000	2.153.060	0,11	Allwyn Entertainment Financing UK plc, Reg. S 7.25% 30/04/2030	EUR	1.499.000	1.749.207	0,09
Tele Columbus AG, Reg. S 3.875% 02/05/2025	EUR	4.187.000	3.007.449	0,15	Bath & Body Works, Inc. 6.75% 01/07/2036	USD	7.925.000	7.914.114	0,38
Telecom Italia SpA, 144A 5.303% 30/05/2024	USD	3.773.000	3.757.113	0,18	Cirsa Finance International SARL, Reg. S 4.5% 15/03/2027	EUR	3.215.000	3.429.918	0,17
Telecom Italia SpA, Reg. S 6.875% 15/02/2028	EUR	978.000	1.153.852	0,06	Dignity Finance plc, Reg. S 4.696% 31/12/2049	GBP	1.800.000	1.705.752	0,09
Telecom Italia SpA, Reg. S 7.875% 31/07/2028	EUR	2.149.000	2.643.840	0,13	Forvia SE, Reg. S 7.25% 15/06/2026	EUR	1.259.000	1.478.309	0,07
Telecom Italia SpA, Reg. S 1.625% 18/01/2029	EUR	2.851.000	2.731.670	0,14	Forvia SE, Reg. S 2.75% 15/02/2027	EUR	4.859.000	5.152.668	0,26
Telefonica Europe BV, Reg. S 2.88% Perpetual	EUR	1.000.000	1.008.507	0,05	Green Bidco SA, Reg. S 10.25% 15/07/2028	EUR	2.980.000	2.897.406	0,14
Telefonica Europe BV, Reg. S 3.875% Perpetual	EUR	1.000.000	1.072.611	0,05	Grupo Antolin-Irausa SA, Reg. S 3.375% 30/04/2026	EUR	766.000	752.270	0,04
Telefonica Europe BV, Reg. S 6.135% Perpetual	EUR	1.500.000	1.708.454	0,09	Grupo Antolin-Irausa SA, Reg. S 3.5% 30/04/2028	EUR	2.308.000	1.950.555	0,10
					HSE Finance SARL, Reg. S 5.625% 15/10/2026	EUR	2.521.000	1.553.170	0,08
					Lottomatica SpA, Reg. S 7.928% 15/12/2030	EUR	879.000	983.184	0,05

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Global High Yield

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens
Manuchar Group Sarl, Reg. S 7.25% 30/06/2027	EUR	4.224.000	4.366.079	0,22	Repsol International Finance BV, Reg. S 4.247% Perpetual	EUR	1.843.000	1.994.286	0,10
Marcolin SpA, Reg. S 6.125% 15/11/2026	EUR	3.502.000	3.712.636	0,19	Southwestern Energy Co. 5.375% 15/03/2030	USD	3.658.000	3.580.795	0,18
Motion Finco Sarl, Reg. S 7.375% 15/06/2030	EUR	2.750.000	3.113.696	0,16	Southwestern Energy Co. 4.75% 01/02/2032	USD	5.875.000	5.443.406	0,27
Prosus NV, Reg. S 2.031% 03/08/2032	EUR	1.450.000	1.228.900	0,06	Wintershall Dea Finance 2 BV, Reg. S 3% Perpetual	EUR	4.500.000	4.357.351	0,22
Prosus NV, Reg. S 2.778% 19/01/2034	EUR	240.000	207.039	0,01				<b>25.229.447</b>	<b>1,26</b>
Punch Finance plc, Reg. S 6.125% 30/06/2026	GBP	3.085.000	3.661.859	0,18	<b>Finanzen</b>				
Sani/Ikos Financial Holdings 1 SARL, Reg. S 5.625% 15/12/2026	EUR	2.868.000	2.987.050	0,15	Abanca Corp. Bancaria SA, Reg. S 8.375% 23/09/2033	EUR	2.700.000	3.221.279	0,16
TI Automotive Finance plc, Reg. S 3.75% 15/04/2029	EUR	1.766.000	1.794.753	0,09	AIB Group plc, Reg. S 6.25% Perpetual	EUR	2.162.000	2.374.210	0,12
TUI Cruises GmbH, Reg. S 6.5% 15/05/2026	EUR	3.000.000	3.281.906	0,16	Alpha Services and Holdings SA, Reg. S 4.25% 13/02/2030	EUR	1.370.000	1.481.866	0,07
Wynn Macau Ltd., 144A 5.5% 15/01/2026	USD	9.187.000	8.970.895	0,44	Alpha Services and Holdings SA, Reg. S 11.875% Perpetual	EUR	2.043.000	2.447.596	0,12
Wynn Macau Ltd., 144A 5.5% 01/10/2027	USD	1.043.000	985.514	0,05	Aviva plc, Reg. S 6.875% Perpetual	GBP	2.225.000	2.585.246	0,13
ZF Europe Finance BV, Reg. S 6.125% 13/03/2029	EUR	2.200.000	2.590.404	0,13	AXA SA, Reg. S 5.5% 11/07/2043	EUR	1.278.000	1.516.968	0,08
			<b>66.467.284</b>	<b>3,31</b>	Banco de Credito Social Cooperativo SA, Reg. S 8% 22/09/2026	EUR	1.400.000	1.611.004	0,08
<b>Basiskonsumgüter</b>					Banco de Credito Social Cooperativo SA, Reg. S 5.25% 27/11/2031	EUR	2.300.000	2.370.117	0,12
Market Bidco Finco plc, Reg. S 5.5% 04/11/2027	GBP	1.145.000	1.289.034	0,06	Banco de Sabadell SA, Reg. S 5.25% 07/02/2029	EUR	1.000.000	1.142.095	0,06
Ocado Group plc, Reg. S 3.875% 08/10/2026	GBP	1.756.000	1.926.898	0,10	Banco Espirito Santo SA, Reg. S 4.75% 15/01/2018	EUR	1.400.000	425.444	0,02
Ontex Group NV, Reg. S 3.5% 15/07/2026	EUR	2.215.000	2.365.145	0,12	Banco Espirito Santo SA, Reg. S 4% 21/01/2019	EUR	2.100.000	638.166	0,03
Sigma Holdco BV, Reg. S 5.75% 15/05/2026	EUR	1.628.000	1.616.671	0,08	Bank Millennium SA, Reg. S 9.875% 18/09/2027	EUR	1.097.000	1.281.701	0,06
			<b>7.197.748</b>	<b>0,36</b>	Bank of Ireland Group plc, Reg. S 7.594% 06/12/2032	GBP	2.011.000	2.670.682	0,13
<b>Energie</b>					Barclays plc 9.25% Perpetual	GBP	4.775.000	6.067.878	0,30
APA Infrastructure Ltd., Reg. S 7.125% 09/11/2083	EUR	1.610.000	1.872.396	0,09	Benteler International AG, Reg. S 9.375% 15/05/2028	EUR	2.363.000	2.795.242	0,14
Cullinan Holdco Scsp, Reg. S 4.625% 15/10/2026	EUR	3.780.000	3.257.586	0,16	BNP Paribas SA, 144A 4.625% Perpetual	USD	5.030.000	4.407.392	0,22
Eni SpA, Reg. S 3.375% Perpetual	EUR	2.920.000	2.968.693	0,15	Bracken MidCo1 plc, Reg. S 6.75% 01/11/2027	GBP	1.888.748	2.182.540	0,11
EnLink Midstream LLC 5.375% 01/06/2029	USD	1.792.000	1.754.934	0,09					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Global High Yield

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens
BUPA Finance plc, Reg. S 4% Perpetual	GBP	3.215.000	2.751.095	0,14	Kane Bidco Ltd., Reg. S 6.5% 15/02/2027	GBP	4.012.000	4.769.072	0,24
CaixaBank SA, Reg. S 6.25% 23/02/2033	EUR	1.500.000	1.751.306	0,09	Lloyds Banking Group plc 8.5% Perpetual	GBP	778.000	1.001.431	0,05
Close Brothers Group plc, Reg. S 11.125% Perpetual	GBP	432.000	560.385	0,03	Metro Bank Holdings plc, Reg. S 12% 30/04/2029	GBP	491.000	562.877	0,03
Commerzbank AG, Reg. S 6.5% Perpetual	EUR	1.800.000	1.895.285	0,09	Metro Bank Holdings plc, Reg. S 14% 30/04/2034	GBP	2.010.000	2.000.633	0,10
Deutsche Bank AG, Reg. S 4.625% Perpetual	EUR	3.400.000	3.091.400	0,15	Nexi SpA, Reg. S 2.125% 30/04/2029	EUR	3.722.000	3.643.613	0,18
Deutsche Bank AG, Reg. S 6.75% Perpetual	EUR	1.000.000	1.030.619	0,05	NIBC Bank NV, Reg. S 6% 16/11/2028	EUR	1.300.000	1.526.860	0,08
Fidelidade - Cia de Seguros SA, Reg. S 4.25% 04/09/2031	EUR	3.100.000	3.084.446	0,15	Nova Kreditna Banka Maribor dd, Reg. S 7.375% 29/06/2026	EUR	600.000	684.976	0,03
Ford Motor Credit Co. LLC 2.748% 14/06/2024	GBP	774.000	971.355	0,05	Novo Banco SA, Reg. S 0% 03/04/2048	EUR	12.977.000	3.784.216	0,19
Ford Motor Credit Co. LLC 6.86% 05/06/2026	GBP	2.257.000	2.966.870	0,15	OneMain Finance Corp. 3.875% 15/09/2028	USD	8.292.000	7.351.858	0,37
France Government Bond OAT, Reg. S, 0% 25/02/2025	EUR	5.958.521	6.371.919	0,32	OneMain Finance Corp. 5.375% 15/11/2029	USD	4.125.000	3.870.002	0,19
France Government Bond OAT, Reg. S, 2.75% 25/02/2029	EUR	11.315.000	12.798.039	0,63	OneMain Finance Corp. 4% 15/09/2030	USD	3.565.000	3.052.768	0,15
Galaxy Bidco Ltd., Reg. S 6.5% 31/07/2026	GBP	2.237.000	2.760.100	0,14	OSB Group plc, Reg. S 9.993% 27/07/2033	GBP	633.000	792.394	0,04
Garfunkelux Holdco 3 SA, Reg. S 6.75% 01/11/2025	EUR	1.190.000	1.050.635	0,05	Permanent TSB Group Holdings plc, Reg. S 3% 19/08/2031	EUR	2.105.000	2.201.903	0,11
Garfunkelux Holdco 3 SA, Reg. S 7.75% 01/11/2025	GBP	1.757.000	1.726.486	0,09	Permanent TSB Group Holdings plc, Reg. S 13.25% Perpetual	EUR	1.061.000	1.356.598	0,07
GTCR W-2 Merger Sub LLC, Reg. S 8.5% 15/01/2031	GBP	1.242.000	1.712.924	0,09	Piraeus Bank SA, Reg. S 6.75% 05/12/2029	EUR	1.192.000	1.383.542	0,07
Ibercaja Banco SA, Reg. S 2.75% 23/07/2030	EUR	400.000	424.098	0,02	RL Finance Bonds NO 6 plc, Reg. S 10.125% Perpetual	GBP	1.044.000	1.414.286	0,07
Intermediate Capital Group plc, Reg. S 1.625% 17/02/2027	EUR	3.673.000	3.749.130	0,19	Saga plc, Reg. S 3.375% 12/05/2024	GBP	516.000	621.894	0,03
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 5.875% Perpetual	EUR	3.990.000	3.989.619	0,20	Saga plc, Reg. S 5.5% 15/07/2026	GBP	1.617.000	1.666.027	0,08
Investec plc, Reg. S 9.125% 06/03/2033	GBP	1.020.000	1.363.542	0,07	Sherwood Financing plc, Reg. S 6% 15/11/2026	GBP	7.792.000	8.905.415	0,44
Iqera Group SAS, Reg. S 10.502% 15/02/2027	EUR	1.503.000	1.455.355	0,07	Sogecap SA, Reg. S 6.5% 16/05/2044	EUR	1.500.000	1.792.964	0,09
Jerrold Finco plc, Reg. S 4.875% 15/01/2026	GBP	2.452.000	3.020.005	0,15	Spain Government Bond 0% 31/05/2025	EUR	5.720.000	6.067.894	0,30
Jerrold Finco plc, Reg. S 5.25% 15/01/2027	GBP	2.857.000	3.395.870	0,17	Synchrony Financial 7.25% 02/02/2033	USD	4.755.000	4.713.248	0,23
					UBS Group AG, 144A 4.375% Perpetual	USD	1.686.000	1.334.483	0,07
					Unicaja Banco SA, Reg. S 4.875% Perpetual	EUR	3.800.000	3.387.361	0,17

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Global High Yield

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens
UniCredit SpA, Reg. S 5.861% 19/06/2032	USD	862.000	843.339	0,04	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 3.75% 09/05/2027	EUR	1.205.000	1.287.429	0,06
UnipolSai Assicurazioni SpA, Reg. S 6.375% Perpetual	EUR	5.999.000	6.418.254	0,32	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 4.375% 09/05/2030	EUR	6.120.000	6.365.687	0,32
Utmost Group plc, Reg. S 4% 15/12/2031	GBP	848.000	826.438	0,04				<b>51.229.513</b>	<b>2,55</b>
Virgin Money UK plc, Reg. S 11% Perpetual	GBP	1.600.000	2.082.795	0,10					
			<b>179.197.050</b>	<b>8,92</b>	<b>Industrie</b>				
<b>Gesundheitswesen</b>					AerCap Holdings NV 5.875% 10/10/2079	USD	14.482.000	14.255.449	0,72
Bormioli Pharma Spa, Reg. S 9.502% 15/05/2028	EUR	1.875.000	2.068.498	0,10	Albion Financing 1 SARL, 144A 6.125% 15/10/2026	USD	6.143.000	6.091.000	0,30
CAB SELAS, Reg. S 3.375% 01/02/2028	EUR	2.620.000	2.588.093	0,13	Albion Financing 1 SARL, Reg. S 5.25% 15/10/2026	EUR	2.067.000	2.289.849	0,11
Cheplapharm Arzneimittel GmbH, 144A 5.5% 15/01/2028	USD	8.034.000	7.634.308	0,39	Albion Financing 1 SARL, Reg. S 6.125% 15/10/2026	USD	133.000	131.874	0,01
Cheplapharm Arzneimittel GmbH, Reg. S 3.5% 11/02/2027	EUR	513.000	549.908	0,03	Albion Financing 2 Sarl, 144A 8.75% 15/04/2027	USD	3.595.000	3.582.849	0,18
Cheplapharm Arzneimittel GmbH, Reg. S 7.5% 15/05/2030	EUR	2.884.000	3.404.051	0,17	BCP V Modular Services Finance II plc, Reg. S 4.75% 30/11/2028	EUR	3.525.000	3.631.052	0,18
Cidron Aida Finco SARL, Reg. S 6.25% 01/04/2028	GBP	3.566.000	4.289.940	0,21	BCP V Modular Services Finance II plc, Reg. S 6.125% 30/11/2028	GBP	1.000.000	1.144.800	0,06
Encompass Health Corp. 4.5% 01/02/2028	USD	2.838.000	2.721.660	0,14	BCP V Modular Services Finance plc, Reg. S 6.75% 30/11/2029	EUR	950.000	865.101	0,04
Encompass Health Corp. 4.75% 01/02/2030	USD	2.132.000	2.006.890	0,10	Compact Bidco BV, Reg. S 5.75% 01/05/2026	EUR	767.000	400.902	0,02
Ephios Subco 3 SARL, Reg. S 7.875% 31/01/2031	EUR	1.719.000	1.969.467	0,10	Ctec II GmbH, Reg. S 5.25% 15/02/2030	EUR	6.962.000	6.914.406	0,34
Eurofins Scientific SE, Reg. S 6.75% Perpetual	EUR	2.672.000	3.078.596	0,15	EVOCA SpA, Reg. S 8.218% 01/11/2026	EUR	1.443.000	1.577.844	0,08
Grifols SA, Reg. S 3.875% 15/10/2028	EUR	2.939.000	2.975.114	0,15	Gatwick Airport Finance plc, Reg. S 4.375% 07/04/2026	GBP	742.000	907.285	0,05
Gruenthal GmbH, Reg. S 6.75% 15/05/2030	EUR	1.586.000	1.863.576	0,09	House of HR Group BV, Reg. S 9% 03/11/2029	EUR	3.395.000	3.910.887	0,19
Laboratoire Eimer Selas, Reg. S 5% 01/02/2029	EUR	379.000	340.771	0,02	Intrum AB, Reg. S 4.875% 15/08/2025	EUR	400.000	414.946	0,02
Limacorporate SpA, Reg. S 9.718% 01/02/2028	EUR	1.857.000	2.082.551	0,10	Intrum AB, Reg. S 3% 15/09/2027	EUR	4.386.000	3.710.216	0,18
Nidda Healthcare Holding GmbH, Reg. S 7.5% 21/08/2026	EUR	3.770.000	4.298.985	0,21	La Financiere Atalian SASU, Reg. S 4% 15/05/2024	EUR	1.195.000	1.056.768	0,05
Organon & Co., Reg. S 2.875% 30/04/2028	EUR	1.675.000	1.703.989	0,08	La Financiere Atalian SASU, Reg. S 5.125% 15/05/2025	EUR	323.000	266.092	0,01
					Loxam SAS, Reg. S 6.375% 31/05/2029	EUR	981.000	1.126.029	0,06

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Global High Yield

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens
Mobico Group plc, Reg. S 4.25% Perpetual	GBP	1.465.000	1.649.416	0,08	Lenzing AG, Reg. S 5.75% Perpetual	EUR	2.800.000	2.702.205	0,13
SIG plc, Reg. S 5.25% 30/11/2026	EUR	1.770.000	1.772.597	0,09	Lune Holdings SARL, Reg. S 5.625% 15/11/2028	EUR	2.900.000	2.626.046	0,13
Teleperforman- ce SE, Reg. S 5.75% 22/11/2031	EUR	700.000	822.490	0,04	Olympus Water US Holding Corp., Reg. S 9.625% 15/11/2028	EUR	2.381.000	2.828.301	0,14
TransDigm, Inc. 4.625% 15/01/2029	USD	1.012.000	948.710	0,05	Sappi Papier Holding GmbH, Reg. S 3.625% 15/03/2028	EUR	1.126.000	1.198.164	0,06
Triumph Group, Inc. 7.75% 15/08/2025	USD	9.655.000	9.640.947	0,49	SNF Group SACA, Reg. S 2% 01/02/2026	EUR	3.512.000	3.758.077	0,19
			<b>67.111.509</b>	<b>3,35</b>	Trivium Packaging Finance BV, 144A 5.5% 15/08/2026	USD	4.231.000	4.159.648	0,21
<b>Informationstechnologie</b>					Trivium Packaging Finance BV, 144A 8.5% 15/08/2027	USD	5.115.000	5.004.881	0,25
ams-OSRAM AG, Reg. S 10.5% 30/03/2029	EUR	607.000	729.651	0,04	Trivium Packaging Finance BV, Reg. S 3.75% 15/08/2026	EUR	2.742.000	2.943.842	0,15
IPD 3 BV, Reg. S 8% 15/06/2028	EUR	106.000	125.387	0,01	WEPA Hygienepro- dukte GmbH, Reg. S 2.875% 15/12/2027	EUR	588.000	609.926	0,03
IPD 3 BV, Reg. S 8.675% 15/06/2028	EUR	328.000	368.920	0,02				<b>51.206.216</b>	<b>2,55</b>
Seagate HDD Cayman 9.625% 01/12/2032	USD	8.011.439	9.133.160	0,45					
United Group BV, Reg. S 4% 15/11/2027	EUR	3.967.000	4.163.223	0,20					
			<b>14.520.341</b>	<b>0,72</b>	<b>Immobilien</b>				
<b>Grundstoffe</b>					Agps Bondco plc, Reg. S 4.25% 31/07/2025	EUR	1.000.000	787.751	0,04
ARD Finance SA, Reg. S 5% 30/06/2027	EUR	1.166.736	649.684	0,03	Agps Bondco plc, Reg. S 5.5% 13/11/2026	EUR	1.500.000	584.018	0,03
Canpack SA, Reg. S 2.375% 01/11/2027	EUR	2.221.000	2.255.713	0,11	Agps Bondco plc, Reg. S 5% 14/01/2029	EUR	7.100.000	2.582.404	0,13
Celanese US Holdings LLC 6.35% 15/11/2028	USD	2.247.000	2.351.251	0,12	Canary Wharf Group Investment Holdings plc, Reg. S 1.75% 07/04/2026	EUR	776.000	697.788	0,03
Celanese US Holdings LLC 6.55% 15/11/2030	USD	3.435.000	3.631.397	0,18	CPI Property Group SA, Reg. S 3.75% Perpetual	EUR	849.000	237.315	0,01
Celanese US Holdings LLC 6.7% 15/11/2033	USD	2.074.000	2.250.966	0,11	CPI Property Group SA, Reg. S 4.875% Perpetual	EUR	2.061.000	677.982	0,03
Endeavour Mining plc, 144A 5% 14/10/2026	USD	1.208.000	1.119.671	0,06	CPI Property Group SA, Reg. S 4.875% Perpetual	EUR	3.782.000	1.252.452	0,06
Fiber Bidco Spa, Reg. S 11% 25/10/2027	EUR	1.736.000	2.100.270	0,10	CPI Property Group SA, Reg. S 5.8% Perpetual	SGD	2.250.000	803.652	0,04
Herens Midco SARL, Reg. S 5.25% 15/05/2029	EUR	3.424.000	2.364.754	0,12	Cromwell Ereit Lux Finco SARL, REIT, Reg. S 2.125% 19/11/2025	EUR	759.000	791.526	0,04
INEOS Finance plc, Reg. S 6.625% 15/05/2028	EUR	2.354.000	2.674.301	0,13	Emeria SASU, Reg. S 3.375% 31/03/2028	EUR	3.507.000	3.338.042	0,17
INEOS Quattro Finance 2 plc, Reg. S 8.5% 15/03/2029	EUR	1.901.000	2.222.803	0,11	Emeria SASU, Reg. S 7.75% 31/03/2028	EUR	1.420.000	1.524.646	0,08
Kleopatra Finco SARL, Reg. S 4.25% 01/03/2026	EUR	3.889.000	3.563.369	0,18	Flamingo Lux II SCA, Reg. S 5% 31/03/2029	EUR	100.000	81.978	-
Kleopatra Holdings 2 SCA, Reg. S 6.5% 01/09/2026	EUR	316.000	190.947	0,01					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Global High Yield

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens
G City Europe Ltd., Reg. S 3.625% Perpetual	EUR	1.590.000	785.392	0,04	<b>Versorger</b>				
Globalworth Real Estate Investments Ltd., REIT, Reg. S 3% 29/03/2025	EUR	1.270.000	1.285.597	0,06	EDP - Energias de Portugal SA, Reg. S 5.943% 23/04/2083	EUR	2.800.000	3.218.463	0,16
Heimstaden AB, Reg. S 4.25% 09/03/2026	EUR	1.000.000	526.094	0,03	Electricite de France SA, Reg. S 5% Perpetual	EUR	1.000.000	1.105.829	0,06
Heimstaden AB, Reg. S 4.375% 06/03/2027	EUR	700.000	328.332	0,02	Electricite de France SA, Reg. S 3.375% Perpetual	EUR	6.000.000	5.837.315	0,30
Heimstaden Bostad AB, Reg. S 2.625% Perpetual	EUR	1.839.000	711.652	0,04	Electricite de France SA, Reg. S 5.875% Perpetual	GBP	600.000	700.766	0,03
Heimstaden Bostad AB, Reg. S 3.375% Perpetual	EUR	1.829.000	856.828	0,04	Enel SpA, Reg. S 6.375% Perpetual	EUR	428.000	495.570	0,02
Highwoods Realty LP, REIT 7.65% 01/02/2034	USD	4.073.000	4.395.735	0,22	Enel SpA, Reg. S 6.625% Perpetual	EUR	871.000	1.026.197	0,05
MPT Operating Partnership LP, REIT 3.325% 24/03/2025	EUR	1.878.000	1.880.612	0,09	UGI International LLC, Reg. S 2.5% 01/12/2029	EUR	3.391.000	3.201.752	0,16
MPT Operating Partnership LP, REIT 2.5% 24/03/2026	GBP	411.000	426.588	0,02	Veolia Environnement SA, Reg. S 2% Perpetual	EUR	600.000	594.987	0,03
MPT Operating Partnership LP, REIT 0.993% 15/10/2026	EUR	889.000	742.932	0,04	Veolia Environnement SA, Reg. S 5.993% Perpetual	EUR	1.200.000	1.396.507	0,07
MPT Operating Partnership LP, REIT 4.625% 01/08/2029	USD	27.150.000	19.632.528	0,97				<b>17.577.386</b>	<b>0,88</b>
MPT Operating Partnership LP, REIT 3.5% 15/03/2031	USD	1.173.000	740.444	0,04				<b>593.954.821</b>	<b>29,60</b>
Peach Property Finance GmbH, Reg. S 4.375% 15/11/2025	EUR	1.950.000	1.708.264	0,09	<b>Summe Anleihen</b>			<b>593.954.821</b>	<b>29,60</b>
PHM Group Holding Oy, Reg. S, 144A 4.75% 18/06/2026	EUR	1.496.000	1.512.637	0,08	<b>Wandelanleihen</b>				
Piedmont Operating Partnership LP, REIT 9.25% 20/07/2028	USD	5.088.000	5.358.159	0,27	<b>Informationstechnologie</b>				
Samhallsbygg- nadsbolaget i Norden AB, Reg. S 2.375% 04/09/2026	EUR	1.335.000	1.069.534	0,05	ams-OSRAM AG, Reg. S 0% 05/03/2025	EUR	1.200.000	1.240.203	0,06
Samhallsbygg- nadsbolaget i Norden AB, Reg. S 2.624% Perpetual	EUR	780.000	145.226	0,01	ams-OSRAM AG, Reg. S 2.125% 03/11/2027	EUR	400.000	351.958	0,02
Samhallsbygg- nadsbolaget i Norden AB, Reg. S 2.875% Perpetual	EUR	300.000	54.949	-				<b>1.592.161</b>	<b>0,08</b>
Signa Development Finance SCS, Reg. S 5.5% 23/07/2026	EUR	1.600.000	156.475	0,01				<b>1.592.161</b>	<b>0,08</b>
			<b>55.677.532</b>	<b>2,78</b>	<b>Summe Wandelanleihen</b>			<b>1.592.161</b>	<b>0,08</b>
					<b>Aktien</b>				
					<b>Finanzen</b>				
					JPMorgan Chase & Co. Preference	USD	106.000	2.168.970	0,11
								<b>2.168.970</b>	<b>0,11</b>
					<b>Immobilien</b>				
					ADLER Group SA, Reg. S	EUR	105.973	60.836	-
					Digital Realty Trust, Inc., REIT Preference	USD	200.000	4.925.046	0,25
								<b>4.985.882</b>	<b>0,25</b>
					<b>Summe Aktien</b>			<b>7.154.852</b>	<b>0,36</b>
					<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>			<b>602.701.834</b>	<b>30,04</b>
					<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>				
					<b>Anleihen</b>				
					<b>Kommunikationsdienstleistungen</b>				
					Altice Financing SA, 144A 5% 15/01/2028	USD	9.414.000	8.559.406	0,43

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Global High Yield

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens
Altice France SA, 144A 8.125% 01/02/2027	USD	2.781.000	2.561.747	0,13	Rogers Communications, Inc., 144A 5.25% 15/03/2082	USD	7.100.000	6.831.997	0,34
Cable One, Inc., 144A 4% 15/11/2030	USD	7.759.000	6.331.538	0,32	Scripps Escrow II, Inc., 144A 5.375% 15/01/2031	USD	10.234.000	7.451.738	0,37
CCO Holdings LLC, 144A 5.125% 01/05/2027	USD	9.045.000	8.789.002	0,44	Scripps Escrow, Inc., 144A 5.875% 15/07/2027	USD	12.230.000	10.741.253	0,54
CCO Holdings LLC, 144A 5% 01/02/2028	USD	10.080.000	9.642.616	0,48	Sirius XM Radio, Inc., 144A 4.125% 01/07/2030	USD	5.121.000	4.562.911	0,23
CCO Holdings LLC, 144A 4.5% 15/08/2030	USD	2.005.000	1.799.302	0,09	Telecom Italia Capital SA 6.375% 15/11/2033	USD	872.000	856.301	0,04
CCO Holdings LLC, 144A 4.25% 01/02/2031	USD	3.460.000	3.036.441	0,15	Telecom Italia Capital SA 7.2% 18/07/2036	USD	2.044.000	2.063.115	0,10
CCO Holdings LLC 4.5% 01/05/2032	USD	275.000	236.033	0,01	Townsquare Media, Inc., 144A 6.875% 01/02/2026	USD	8.295.000	8.157.054	0,41
Charter Communications Operating LLC 3.5% 01/03/2042	USD	2.980.000	2.078.809	0,10	Univision Communications, Inc., 144A 6.625% 01/06/2027	USD	5.370.000	5.369.036	0,27
Clear Channel Outdoor Holdings, Inc., 144A 5.125% 15/08/2027	USD	6.085.000	5.802.913	0,29	Univision Communications, Inc., 144A 8% 15/08/2028	USD	4.011.000	4.144.153	0,21
Clear Channel Outdoor Holdings, Inc., 144A 7.75% 15/04/2028	USD	4.240.000	3.662.062	0,18	Univision Communications, Inc., 144A 4.5% 01/05/2029	USD	8.390.000	7.531.601	0,38
Clear Channel Outdoor Holdings, Inc., 144A 9% 15/09/2028	USD	7.760.000	8.046.226	0,40	Urban One, Inc., 144A 7.375% 01/02/2028	USD	18.903.000	15.980.886	0,80
CSC Holdings LLC, 144A 5.5% 15/04/2027	USD	810.000	741.270	0,04	Ziff Davis, Inc., 144A 4.625% 15/10/2030	USD	4.486.000	4.116.204	0,21
CSC Holdings LLC, 144A 5.375% 01/02/2028	USD	16.975.000	15.038.311	0,75				<b>225.663.085</b>	<b>11,26</b>
DISH DBS Corp. 7.75% 01/07/2026	USD	13.980.000	9.624.391	0,48	<b>Zyklische Konsumgüter</b>				
Frontier Communications Holdings LLC, 144A 5.875% 15/10/2027	USD	8.895.000	8.592.060	0,43	Academy Ltd., 144A 6% 15/11/2027	USD	16.998.000	16.770.653	0,84
Frontier Communications Holdings LLC, 144A 5% 01/05/2028	USD	16.104.000	14.937.116	0,74	Bath & Body Works, Inc., 144A 6.625% 01/10/2030	USD	1.218.000	1.247.960	0,06
Frontier Communications Holdings LLC, 144A 6.75% 01/05/2029	USD	977.000	873.823	0,04	BCPE Empire Holdings, Inc., 144A 7.625% 01/05/2027	USD	8.284.000	7.994.337	0,40
iHeartCommuni- cations, Inc. 8.375% 01/05/2027	USD	31.734.177	20.936.198	1,04	Caesars Entertainment, Inc., 144A 6.25% 01/07/2025	USD	4.458.000	4.461.798	0,22
Iliad Holding SASU, 144A 6.5% 15/10/2026	USD	11.673.000	11.661.214	0,58	Caesars Entertainment, Inc., 144A 8.125% 01/07/2027	USD	7.075.000	7.253.325	0,36
Radiate Holdco LLC, 144A 4.5% 15/09/2026	USD	6.428.000	4.906.358	0,24	Caesars Entertainment, Inc., 144A 7% 15/02/2030	USD	4.673.000	4.816.022	0,24
					Carnival Corp., 144A 7.625% 01/03/2026	USD	14.000.000	14.254.444	0,71

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Global High Yield

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens
Clarios Global LP, 144A 8.5% 15/05/2027	USD	23.552.000	23.733.045	1,18	Sotheby's, 144A 7.375% 15/10/2027	USD	9.750.000	9.407.063	0,47
Fertitta Entertainment LLC, 144A 6.75% 15/01/2030	USD	5.221.000	4.597.183	0,23	Station Casinos LLC, 144A 4.625% 01/12/2031	USD	9.144.000	8.263.981	0,41
Goodyear Tire & Rubber Co. (The) 4.875% 15/03/2027	USD	2.915.000	2.823.556	0,14	Viking Cruises Ltd., 144A 9.125% 15/07/2031	USD	11.147.000	11.883.570	0,59
Hanesbrands, Inc., 144A 4.875% 15/05/2026	USD	5.530.000	5.349.794	0,27	VOC Escrow Ltd., 144A 5% 15/02/2028	USD	8.755.000	8.389.460	0,42
IHO Verwaltungs GmbH, 144A 4.75% 15/09/2026	USD	8.180.000	7.842.452	0,39	Wynn Las Vegas LLC, 144A 5.25% 15/05/2027	USD	9.230.000	8.979.360	0,45
Jacobs Entertainment, Inc., 144A 6.75% 15/02/2029	USD	4.180.000	3.932.920	0,20	Wynn Resorts Finance LLC, 144A 7.125% 15/02/2031	USD	5.140.000	5.356.039	0,27
Light & Wonder International, Inc., 144A 7% 15/05/2028	USD	5.070.000	5.125.370	0,26				<b>276.435.882</b>	<b>13,79</b>
Light & Wonder International, Inc., 144A 7.5% 01/09/2031	USD	6.029.000	6.305.840	0,31	<b>Basiskonsumgüter</b>				
Macy's Retail Holdings LLC, 144A 5.875% 01/04/2029	USD	8.030.000	7.758.466	0,39	Albertsons Cos., Inc., 144A 5.875% 15/02/2028	USD	9.609.000	9.633.061	0,49
MajorDrive Holdings IV LLC, 144A 6.375% 01/06/2029	USD	19.095.000	16.487.292	0,82	Albertsons Cos., Inc., 144A 4.875% 15/02/2030	USD	2.415.000	2.315.975	0,12
Michaels Cos., Inc. (The), 144A 5.25% 01/05/2028	USD	12.646.000	10.095.302	0,50	Coty, Inc., 144A 4.75% 15/01/2029	USD	1.574.000	1.503.952	0,07
Michaels Cos., Inc. (The), 144A 7.875% 01/05/2029	USD	8.705.000	5.502.169	0,27	Ingles Markets, Inc., 144A 4% 15/06/2031	USD	4.038.000	3.575.911	0,18
Midwest Gaming Borrower LLC, 144A 4.875% 01/05/2029	USD	7.006.000	6.520.309	0,33	Performance Food Group, Inc., 144A 4.25% 01/08/2029	USD	5.376.000	4.882.696	0,24
Millennium Escrow Corp., 144A 6.625% 01/08/2026	USD	11.021.000	7.792.901	0,39	Post Holdings, Inc., 144A 5.5% 15/12/2029	USD	6.716.000	6.492.382	0,32
NCL Corp. Ltd., 144A 5.875% 15/03/2026	USD	4.915.000	4.801.888	0,24	US Foods, Inc., 144A 6.875% 15/09/2028	USD	4.876.000	5.024.489	0,25
NCL Corp. Ltd., 144A 5.875% 15/02/2027	USD	8.488.000	8.432.641	0,42	US Foods, Inc., 144A 4.625% 01/06/2030	USD	4.165.000	3.876.714	0,19
Ontario Gaming GTA LP, 144A 8% 01/08/2030	USD	8.677.000	8.957.527	0,45	US Foods, Inc., 144A 7.25% 15/01/2032	USD	2.374.000	2.477.919	0,12
Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A 5.375% 15/07/2027	USD	14.909.000	14.669.640	0,73				<b>39.783.099</b>	<b>1,98</b>
Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A 11.625% 15/08/2027	USD	4.480.000	4.861.965	0,24	<b>Energie</b>				
Six Flags Entertainment Corp., 144A 7.25% 15/05/2031	USD	11.735.000	11.767.610	0,59	Aethon United BR LP, 144A 8.25% 15/02/2026	USD	7.862.000	7.888.888	0,39
					Antero Resources Corp., 144A 7.625% 01/02/2029	USD	990.000	1.015.204	0,05
					Archrock Partners LP, 144A 6.25% 01/04/2028	USD	17.315.000	17.068.867	0,86
					Baytex Energy Corp., 144A 8.5% 30/04/2030	USD	3.732.000	3.863.583	0,19
					Blue Racer Midstream LLC, 144A 7.625% 15/12/2025	USD	9.358.000	9.475.817	0,47
					Civitas Resources, Inc., 144A 8.375% 01/07/2028	USD	2.858.000	2.985.721	0,15

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Global High Yield

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens
Civitas Resources, Inc., 144A 8.625% 01/11/2030	USD	2.082.000	2.208.831	0,11	ITT Holdings LLC, 144A 6.5% 01/08/2029	USD	6.697.000	5.870.255	0,29
Civitas Resources, Inc., 144A 8.75% 01/07/2031	USD	9.683.000	10.287.887	0,51	Kinetik Holdings LP, 144A 6.625% 15/12/2028	USD	6.837.000	7.004.623	0,35
Comstock Resources, Inc., 144A 6.75% 01/03/2029	USD	3.268.000	2.996.993	0,15	MC Brazil Downstream Trading SARM, 144A 7.25% 30/06/2031	USD	12.339.999	9.606.504	0,48
Comstock Resources, Inc., 144A 5.875% 15/01/2030	USD	5.352.000	4.677.361	0,23	Northern Oil and Gas, Inc., 144A 8.125% 01/03/2028	USD	10.365.000	10.503.094	0,52
Crescent Energy Finance LLC, 144A 9.25% 15/02/2028	USD	6.633.000	6.947.073	0,35	Parkland Corp., 144A 5.875% 15/07/2027	USD	2.021.000	2.016.006	0,10
CrownRock LP, 144A 5.625% 15/10/2025	USD	1.933.000	1.931.840	0,10	Parkland Corp., 144A 4.5% 01/10/2029	USD	4.608.000	4.223.303	0,21
DT Midstream, Inc., 144A 4.125% 15/06/2029	USD	5.199.000	4.798.951	0,24	Parkland Corp., 144A 4.625% 01/05/2030	USD	2.594.000	2.389.570	0,12
DT Midstream, Inc., 144A 4.375% 15/06/2031	USD	4.118.000	3.712.071	0,19	Permian Resources Operating LLC, 144A 9.875% 15/07/2031	USD	7.199.000	7.954.931	0,40
Enbridge, Inc. 7.375% 15/01/2083	USD	10.395.000	10.247.864	0,51	Venture Global Calcasieu Pass LLC, 144A 3.875% 15/08/2029	USD	4.757.000	4.257.613	0,21
Enbridge, Inc. 8.25% 15/01/2084	USD	4.117.000	4.258.081	0,21	Venture Global Calcasieu Pass LLC, 144A 4.125% 15/08/2031	USD	3.406.000	3.004.112	0,15
Energian Israel Finance Ltd., Reg. S, 144A 4.875% 30/03/2026	USD	1.830.000	1.691.378	0,08	Venture Global LNG, Inc., 144A 8.125% 01/06/2028	USD	10.626.000	10.689.862	0,53
Energian Israel Finance Ltd., Reg. S, 144A 5.375% 30/03/2028	USD	1.592.543	1.403.499	0,07	Venture Global LNG, Inc., 144A 9.5% 01/02/2029	USD	1.411.000	1.501.185	0,07
Energian Israel Finance Ltd., Reg. S, 144A 5.875% 30/03/2031	USD	3.796.434	3.214.532	0,16	Venture Global LNG, Inc., 144A 9.875% 01/02/2032	USD	12.595.000	13.177.682	0,66
Energian Israel Finance Ltd., Reg. S, 144A 8.5% 30/09/2033	USD	700.000	671.125	0,03	Weatherford International Ltd., 144A 8.625% 30/04/2030	USD	6.260.000	6.514.600	0,32
EnLink Midstream LLC, 144A 5.625% 15/01/2028	USD	344.000	340.583	0,02				<b>215.672.374</b>	<b>10,75</b>
EnLink Midstream Partners LP 9.756% Perpetual	USD	8.512.000	7.810.275	0,39	<b>Finanzen</b>				
Enterprise Products Operating LLC 5.25% 16/08/2077	USD	7.763.000	7.440.128	0,37	Bank of America Corp. 4.375% Perpetual	USD	990.000	885.813	0,04
EQM Midstream Partners LP, 144A 6% 01/07/2025	USD	908.000	907.340	0,05	Bank of America Corp. 6.125% Perpetual	USD	6.990.000	6.980.882	0,35
EQM Midstream Partners LP, 144A 6.5% 01/07/2027	USD	5.273.000	5.395.719	0,27	Bank of New York Mellon Corp. (The) 4.625% Perpetual	USD	1.780.000	1.697.710	0,08
Hess Midstream Operations LP, 144A 4.25% 15/02/2030	USD	4.049.000	3.719.423	0,19	Benteler International AG, 144A 10.5% 15/05/2028	USD	4.605.000	4.855.650	0,24
					Charles Schwab Corp. (The) 4% Perpetual	USD	3.544.000	2.787.993	0,14

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Global High Yield

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens
Charles Schwab Corp. (The) 5.375% Perpetual	USD	2.409.000	2.369.310	0,12	Acadia Healthcare Co., Inc., 144A 5% 15/04/2029	USD	3.437.000	3.294.247	0,16
Citigroup, Inc. 4.15% Perpetual	USD	3.572.000	3.069.805	0,15	Bausch Health Cos., Inc., 144A 4.875% 01/06/2028	USD	1.858.000	1.123.681	0,06
Corebridge Financial, Inc. 6.875% 15/12/2052	USD	4.746.000	4.730.701	0,24	Charles River Laboratories International, Inc., 144A 3.75% 15/03/2029	USD	4.058.000	3.731.461	0,19
General Motors Financial Co., Inc. 6.1% 07/01/2034	USD	12.655.000	13.048.268	0,65	Community Health Systems, Inc., 144A 8% 15/03/2026	USD	12.067.000	11.985.425	0,59
General Motors Financial Co., Inc. 5.75% Perpetual	USD	8.610.000	7.658.595	0,38	Community Health Systems, Inc., 144A 8% 15/12/2027	USD	1.349.000	1.317.756	0,07
Global Aircraft Leasing Co. Ltd., 144A 6.5% 15/09/2024	USD	2.974.073	2.798.781	0,14	Community Health Systems, Inc., 144A 6.875% 15/04/2029	USD	3.545.000	2.286.961	0,11
GTCR W-2 Merger Sub LLC, 144A 7.5% 15/01/2031	USD	3.690.000	3.908.217	0,19	Kedrion SpA, 144A 6.5% 01/09/2029	USD	2.293.000	2.098.095	0,10
Intesa Sanpaolo SpA, 144A 5.017% 26/06/2024	USD	5.955.000	5.894.751	0,29	LifePoint Health, Inc., 144A 9.875% 15/08/2030	USD	10.550.000	10.662.768	0,53
JPMorgan Chase & Co. 3.65% Perpetual	USD	5.160.000	4.744.062	0,24	LifePoint Health, Inc., 144A 11% 15/10/2030	USD	4.197.000	4.442.382	0,22
Liberty Mutual Group, Inc., 144A 4.3% 01/02/2061	USD	17.850.000	11.759.805	0,59	Medline Borrower LP, 144A 3.875% 01/04/2029	USD	8.322.000	7.537.507	0,38
NCR Atleos Corp., 144A 9.5% 01/04/2029	USD	4.617.000	4.921.076	0,25	RegionalCare Hospital Partners Holdings, Inc., 144A 9.75% 01/12/2026	USD	834.000	832.112	0,04
PNC Financial Services Group, Inc. (The) 6.2% Perpetual	USD	2.499.000	2.432.315	0,12	Team Health Holdings, Inc., 144A 6.375% 01/02/2025	USD	8.567.000	7.182.744	0,36
PNC Financial Services Group, Inc. (The) 6.25% Perpetual	USD	6.981.000	6.533.038	0,33	Tenet Healthcare Corp. 5.125% 01/11/2027	USD	9.785.000	9.602.907	0,48
Prudential Financial, Inc. 6.75% 01/03/2053	USD	2.659.000	2.776.929	0,14	Tenet Healthcare Corp. 4.625% 15/06/2028	USD	325.000	310.876	0,02
Rocket Mortgage LLC, 144A 3.625% 01/03/2029	USD	7.119.000	6.441.710	0,32	Tenet Healthcare Corp. 4.375% 15/01/2030	USD	6.307.000	5.876.125	0,29
UBS Group AG, 144A 9.25% Perpetual	USD	240.000	266.387	0,01				<b>73.522.034</b>	<b>3,66</b>
UBS Group AG, 144A 9.25% Perpetual	USD	508.000	549.796	0,03					
UniCredit SpA, 144A 5.459% 30/06/2035	USD	7.897.000	7.423.341	0,37	<b>Industrie</b>				
US Bancorp 3.7% Perpetual	USD	5.103.000	4.029.908	0,20	Aircastle Ltd., 144A 5.25% Perpetual	USD	8.875.000	7.659.020	0,38
Voya Financial, Inc. 4.7% 23/01/2048	USD	5.448.000	4.492.483	0,22	Allied Universal Holdco LLC, 144A 4.625% 01/06/2028	USD	3.530.000	3.234.004	0,16
Wells Fargo & Co. 3.9% Perpetual	USD	9.903.000	9.163.809	0,46	Allied Universal Holdco LLC, 144A 4.625% 01/06/2028	USD	7.210.000	6.626.711	0,33
			<b>126.221.135</b>	<b>6,29</b>	American Airlines, Inc., 144A 5.75% 20/04/2029	USD	3.958.000	3.862.525	0,19
<b>Gesundheitswesen</b>					Bombardier, Inc., 144A 7.875% 15/04/2027	USD	10.439.000	10.464.346	0,52
180 Medical, Inc., 144A 3.875% 15/10/2029	USD	1.377.000	1.236.987	0,06					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Global High Yield

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens
British Airways Pass-Through Trust 'A', Series 2020-1, 144A 4.25% 15/05/2034	USD	697.800	645.072	0,03	Coherent Corp., 144A 5% 15/12/2029	USD	2.763.000	2.619.072	0,13
Husky III Holding Ltd., 144A 13% 15/02/2025	USD	15.868.000	15.838.134	0,80	CommScope, Inc., 144A 6% 01/03/2026	USD	8.645.000	7.621.242	0,38
IEA Energy Services LLC, 144A 6.625% 15/08/2029	USD	8.482.000	7.854.459	0,39	NCR Voyix Corp., 144A 5.125% 15/04/2029	USD	5.924.000	5.645.307	0,28
Imola Merger Corp., 144A 4.75% 15/05/2029	USD	8.348.000	7.871.529	0,39	Northwest Fiber LLC, 144A 4.75% 30/04/2027	USD	6.149.000	5.892.371	0,29
NESCO Holdings II, Inc., 144A 5.5% 15/04/2029	USD	20.945.000	19.522.206	0,98	Northwest Fiber LLC, 144A 6% 15/02/2028	USD	1.965.000	1.818.266	0,09
PECF USS Intermediate Holding III Corp., 144A 8% 15/11/2029	USD	4.892.000	2.542.379	0,13	Northwest Fiber LLC, 144A 10.75% 01/06/2028	USD	1.325.000	1.339.547	0,07
Prumo Participacoes e Investimentos S/A, Reg. S 7.5% 31/12/2031	USD	1.630.294	1.585.962	0,08	Seagate HDD Cayman 5.75% 01/12/2034	USD	1.358.000	1.302.662	0,06
Sensata Technologies BV 4% 15/04/2029	USD	625.000	579.328	0,03	Sensata Technologies, Inc., 144A 3.75% 15/02/2031	USD	4.104.000	3.609.574	0,18
Superstrada Pedemontana Veneta SpA, Reg. S 8% 30/06/2027	EUR	2.108.000	2.387.682	0,12	Viasat, Inc., 144A 6.5% 15/07/2028	USD	9.425.000	7.717.850	0,38
Titan Acquisition Ltd., 144A 7.75% 15/04/2026	USD	3.985.000	4.013.732	0,20	Viasat, Inc., 144A 7.5% 30/05/2031	USD	10.359.000	8.157.712	0,42
TransDigm, Inc., 144A 6.25% 15/03/2026	USD	7.076.000	7.034.755	0,35				<b>73.937.921</b>	<b>3,69</b>
TransDigm, Inc., 144A 6.875% 15/12/2030	USD	3.205.000	3.297.217	0,16					
TransDigm, Inc., 144A 7.125% 01/12/2031	USD	2.495.000	2.622.257	0,13	<b>Grundstoffe</b>				
United Airlines, Inc., 144A 4.625% 15/04/2029	USD	280.000	261.526	0,01	Constellium SE, 144A 5.875% 15/02/2026	USD	4.339.000	4.305.381	0,21
Watco Cos. LLC, 144A 6.5% 15/06/2027	USD	3.909.000	3.893.378	0,19	First Quantum Minerals Ltd., 144A 6.875% 01/03/2026	USD	7.202.000	6.456.808	0,32
			<b>111.796.222</b>	<b>5,57</b>	Graham Packaging Co., Inc., 144A 7.125% 15/08/2028	USD	5.871.000	5.290.211	0,26
<b>Informationstechnologie</b>					Hudbay Minerals, Inc., 144A 4.5% 01/04/2026	USD	1.243.000	1.208.636	0,06
Ahead DB Holdings LLC, 144A 6.625% 01/05/2028	USD	6.479.000	5.679.003	0,28	Hudbay Minerals, Inc., 144A 6.125% 01/04/2029	USD	1.776.000	1.751.702	0,09
ams-OSRAM AG 12.25% 30/03/2029	USD	1.025.000	1.142.445	0,06	Illuminate Buyer LLC, 144A 9% 01/07/2028	USD	3.934.000	3.765.938	0,19
Cloud Software Group, Inc., 144A 6.5% 31/03/2029	USD	16.560.000	15.738.431	0,79	Ingevity Corp., 144A 3.875% 01/11/2028	USD	8.342.000	7.493.567	0,37
Cloud Software Group, Inc., 144A 9% 30/09/2029	USD	5.939.000	5.654.439	0,28	Intelligent Packaging Holdco Issuer LP, 144A 9% 15/01/2026	USD	12.106.000	10.405.315	0,52
					Intelligent Packaging Ltd. Finco, Inc., 144A 6% 15/09/2028	USD	12.603.000	11.886.579	0,60
					LABL, Inc., 144A 6.75% 15/07/2026	USD	5.312.000	5.171.179	0,26
					LABL, Inc., 144A 10.5% 15/07/2027	USD	6.577.000	6.314.351	0,31
					LABL, Inc., 144A 9.5% 01/11/2028	USD	2.282.000	2.307.120	0,12
					Olympus Water US Holding Corp., 144A 9.75% 15/11/2028	USD	4.736.000	5.058.787	0,25

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Global High Yield

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Pactiv LLC 8.375% 15/04/2027	USD	9.790.000	10.083.768	0,50	NextEra Energy Operating Partners LP, 144A 7.25% 15/01/2029	USD	5.150.000	5.398.560	0,27
SK Invictus Intermediate II SARL, 144A 5% 30/10/2029	USD	12.085.000	10.365.174	0,52	NRG Energy, Inc., 144A 3.375% 15/02/2029	USD	2.342.000	2.059.765	0,10
SNF Group SACA, 144A 3.375% 15/03/2030	USD	4.802.000	4.103.677	0,20	NRG Energy, Inc., 144A 3.625% 15/02/2031	USD	378.000	324.537	0,02
Trident TPI Holdings, Inc., 144A 12.75% 31/12/2028	USD	6.538.000	7.015.761	0,35	NRG Energy, Inc., 144A 3.875% 15/02/2032	USD	21.000	18.005	-
			<b>102.983.954</b>	<b>5,13</b>	NRG Energy, Inc., 144A 7% 15/03/2033	USD	1.149.000	1.216.175	0,06
<b>Immobilien</b>					Pattern Energy Operations LP, 144A 4.5% 15/08/2028	USD	4.607.000	4.306.971	0,21
Boston Properties LP, REIT 2.45% 01/10/2033	USD	5.250.000	4.004.558	0,20	Talen Energy Supply LLC, 144A 8.625% 01/06/2030	USD	3.098.000	3.305.622	0,16
Iron Mountain, Inc., REIT, 144A 5.25% 15/07/2030	USD	7.715.000	7.378.248	0,36				<b>40.170.626</b>	<b>2,00</b>
SBA Communications Corp., REIT 3.125% 01/02/2029	USD	1.496.000	1.349.598	0,07				<b>1.298.918.736</b>	<b>64,75</b>
			<b>12.732.404</b>	<b>0,63</b>	<b>Summe Anleihen</b>				
<b>Versorger</b>					<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>			<b>1.298.918.736</b>	<b>64,75</b>
Alexander Funding Trust II, 144A 7.467% 31/07/2028	USD	3.678.000	3.861.097	0,19	<b>Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>				
Atlantica Sustainable Infrastructure plc, 144A 4.125% 15/06/2028	USD	4.180.000	3.920.910	0,20	<b>Aktien</b>				
Clearway Energy Operating LLC, 144A 3.75% 15/02/2031	USD	4.180.000	3.677.591	0,18	<b>Immobilien</b>				
Enel Finance International NV, 144A 7.75% 14/10/2052	USD	9.806.000	12.081.393	0,61	ADLER Group SA#	EUR	77.107	38.603	-
								<b>38.603</b>	<b>-</b>
					<b>Summe Aktien</b>			<b>38.603</b>	<b>-</b>
					<b>Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>			<b>38.603</b>	<b>-</b>
					<b>Summe Kapitalanlagen</b>			<b>1.901.659.173</b>	<b>94,79</b>
					<b>Barmittel</b>			<b>88.822.569</b>	<b>4,43</b>
					<b>Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)</b>			<b>15.680.179</b>	<b>0,78</b>
					<b>Summe Nettovermögen</b>			<b>2.006.161.921</b>	<b>100,00</b>

# Das Wertpapier wurde zum beizulegenden Zeitwert bewertet.

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Global High Yield

### Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
CHF	51.568	USD	58.876	30.01.2024	Nomura	2.712	-
EUR	489.599	USD	535.502	30.01.2024	Barclays	6.157	-
EUR	4.686.919	USD	5.118.421	30.01.2024	BNP Paribas	66.867	-
EUR	21.297.696	USD	23.404.980	30.01.2024	Citibank	157.345	0,01
EUR	896.751	USD	984.600	30.01.2024	HSBC	7.505	-
EUR	4.000.000	USD	4.390.256	30.01.2024	Lloyds Bank	35.072	-
EUR	772.721	USD	847.184	30.01.2024	Morgan Stanley	7.702	-
EUR	15.014.755	USD	16.301.747	30.01.2024	Standard Chartered	309.558	0,02
EUR	1.443.553	USD	1.581.748	30.01.2024	State Street	15.301	-
EUR	9.655.507	USD	10.438.768	30.01.2024	UBS	243.429	0,01
GBP	211.765	USD	268.948	30.01.2024	State Street	461	-
USD	358.236	EUR	322.500	30.01.2024	State Street	1.444	-
USD	1.091.853	GBP	854.501	30.01.2024	Nomura	4.752	-
USD	690.732	GBP	541.416	30.01.2024	Standard Chartered	1.939	-
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>860.244</b>	<b>0,04</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
AUD	8.567.727	USD	5.774.011	31.01.2024	HSBC	43.725	-
CHF	63.960.183	USD	74.178.493	31.01.2024	HSBC	2.219.263	0,11
EUR	343.501.260	USD	376.466.733	31.01.2024	HSBC	3.576.670	0,18
GBP	23.047.701	USD	29.273.221	31.01.2024	HSBC	48.372	-
NOK	119.565	USD	11.562	31.01.2024	HSBC	198	-
SEK	17.448.592	USD	1.714.038	31.01.2024	HSBC	23.910	-
SGD	8.948.052	USD	6.730.170	31.01.2024	HSBC	51.810	0,01
USD	131.908	AUD	192.997	31.01.2024	HSBC	858	-
USD	1.210.269	EUR	1.091.779	31.01.2024	HSBC	2.345	-
USD	2	SGD	2	31.01.2024	HSBC	-	-
USD	866	ZAR	15.930	31.01.2024	HSBC	2	-
ZAR	46.008.172	USD	2.478.651	31.01.2024	HSBC	16.731	-
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte</b>						<b>5.983.884</b>	<b>0,30</b>
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>6.844.128</b>	<b>0,34</b>
USD	1.073.079	EUR	981.000	30.01.2024	ANZ	(12.233)	-
USD	2.058.500	EUR	1.903.605	30.01.2024	BNP Paribas	(47.520)	-
USD	1.556.977	EUR	1.430.254	30.01.2024	Canadian Imperial Bank of Commerce	(25.359)	-
USD	10.187.958	EUR	9.396.579	30.01.2024	Deutsche Bank	(207.778)	(0,01)
USD	1.059.682	EUR	988.000	30.01.2024	Lloyds Bank	(33.374)	-
USD	14.377.281	EUR	13.162.169	30.01.2024	Morgan Stanley	(184.449)	(0,01)
USD	236.707	EUR	220.389	30.01.2024	Nomura	(7.116)	-
USD	979.197	EUR	896.751	30.01.2024	Standard Chartered	(12.907)	-
USD	359.571.700	EUR	335.122.442	30.01.2024	State Street	(11.185.012)	(0,56)
USD	5.935.232	EUR	5.475.563	30.01.2024	UBS	(122.559)	(0,01)
USD	1.046.925	GBP	830.000	30.01.2024	BNP Paribas	(9.006)	-
USD	2.669.878	GBP	2.109.691	30.01.2024	Deutsche Bank	(14.083)	-
USD	1.111.219	GBP	885.000	30.01.2024	HSBC	(14.683)	-
USD	72.669.556	GBP	59.172.086	30.01.2024	Morgan Stanley	(2.609.498)	(0,13)
USD	7.497.926	GBP	6.027.048	30.01.2024	Standard Chartered	(169.718)	(0,01)
USD	1.044.916	SGD	1.414.117	30.01.2024	Barclays	(26.827)	-
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(14.682.122)</b>	<b>(0,73)</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
AUD	141	USD	96	31.01.2024	HSBC	-	-
EUR	24.823	USD	27.524	31.01.2024	HSBC	(60)	-
GBP	180.501	USD	229.987	31.01.2024	HSBC	(351)	-
SEK	58.030	USD	5.808	31.01.2024	HSBC	(28)	-

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Global High Yield

### Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
SGD	2.451	USD	1.861	31.01.2024	HSBC	(3)	-
USD	59.890	AUD	88.357	31.01.2024	HSBC	(107)	-
USD	774.376	EUR	703.857	31.01.2024	HSBC	(4.358)	-
USD	18	SGD	24	31.01.2024	HSBC	-	-
USD	56.180	ZAR	1.039.679	31.01.2024	HSBC	(210)	-
ZAR	388.286	USD	21.121	31.01.2024	HSBC	(61)	-
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten</b>						<b>(5.178)</b>	<b>-</b>
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(14.687.300)</b>	<b>(0,73)</b>
<b>Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(7.843.172)</b>	<b>(0,39)</b>

### Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Fälligkeitsdatum	Anzahl Kontrakte	Währung	Gesamtrisiko USD	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
US 2 Year Note	28.03.2024	34	USD	6.992.844	62.953	-
US 5 Year Note	28.03.2024	428	USD	46.444.687	679.250	0,03
US 10 Year Note	19.03.2024	290	USD	32.647.656	740.625	0,04
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten – Vermögenswerte</b>					<b>1.482.828</b>	<b>0,07</b>
US Long Bond	19.03.2024	(37)	USD	4.603.031	(325.484)	(0,02)
US Ultra Bond	19.03.2024	(108)	USD	14.374.125	(1.248.750)	(0,05)
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>					<b>(1.574.234)</b>	<b>(0,07)</b>
<b>Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanzterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>					<b>(91.406)</b>	<b>-</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Global High Yield

### Credit Default Swapkontrakte

Nennbetrag	Währung	Kontrahent	Referenzeinheit	Kauf/ Verkauf	(Bezahlter)/ erhaltener Zinssatz	Fälligkeits- datum	Marktwert USD	% des Nettöver- mögens
178.509	EUR	J.P. Morgan	Cellnex Telecom SA 3.125% 27/07/2022	Verkauf	5,00 %	20.12.2024	9.354	-
687.002	EUR	BNP Paribas	Cirsa Finance International Sarl 4.75% 22/05/2025	Verkauf	5,00 %	20.12.2026	49.950	-
700.000	EUR	Barclays	CMA CGM SA 7.5% 15/01/2026	Verkauf	5,00 %	20.06.2026	72.356	0,01
849.000	EUR	Goldman Sachs	Iceland Bondco plc 4.625% 15/03/2025	Kauf	(5,00) %	20.06.2028	10.864	-
992.859	EUR	Goldman Sachs	Nexi SpA 1.625% 30/04/2026	Verkauf	5,00 %	20.06.2028	148.643	0,01
1.250.000	EUR	J.P. Morgan	United Group BV 3.625% 15/02/2028	Verkauf	5,00 %	20.12.2027	62.948	-
<b>Gesamtmarktwert von Credit Default Swaps – Vermögenswerte</b>							<b>354.115</b>	<b>0,02</b>
73.505.000	USD	Morgan Stanley	CDX.NA.HY.41-V2	Kauf	(5,00) %	20.12.2028	(4.395.305)	(0,22)
1.161.027	EUR	Morgan Stanley	Ardagh Packaging Finance plc 5.25% 15/08/2027	Verkauf	5,00 %	20.06.2027	(191.876)	(0,01)
4.257.206	USD	BNP Paribas	China Government Bond 7.5% 28/10/2027	Kauf	(1,00) %	20.06.2025	(45.990)	-
3.869.000	USD	BNP Paribas	China Government Bond 7.5% 28/10/2027	Kauf	(1,00) %	20.12.2025	(52.193)	-
5.342.794	USD	Goldman Sachs	China Government Bond 7.5% 28/10/2027	Kauf	(1,00) %	20.06.2025	(57.718)	-
1.119.000	EUR	BNP Paribas	Iceland Bondco plc 4.63% 15/03/2025	Kauf	(5,00) %	20.06.2026	(45.400)	-
4.090.420	USD	BNP Paribas	Korea Government Bond 2.75% 19/01/2027	Kauf	(1,00) %	20.12.2026	(90.688)	-
2.045.210	USD	Barclays	Korea Government Bond 2.75% 19/01/2027	Kauf	(1,00) %	20.12.2026	(45.344)	-
2.494.000	USD	Goldman Sachs	Qatar Government Bond 9.75% 15/06/2030	Kauf	(1,00) %	20.12.2028	(62.841)	(0,01)
2.059.543	EUR	BNP Paribas	Valeo 1.63% 18/03/2026	Verkauf	1,00 %	20.12.2028	(120.848)	(0,01)
1.089.701	EUR	Barclays	Valeo 1.63% 18/03/2026	Verkauf	1,00 %	20.12.2028	(63.940)	(0,01)
<b>Gesamtmarktwert von Credit Default Swaps – Verbindlichkeiten</b>							<b>(5.172.143)</b>	<b>(0,26)</b>
<b>Nettomarktwert von Credit Default Swaps – Verbindlichkeiten</b>							<b>(4.818.028)</b>	<b>(0,24)</b>

### Swaptions

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Kontrahent	Marktwert USD	% des Nettöver- mögens
40.000.000	ITRAXX.EUROPE.CROSSOVER.40-V1, Put, 0.038%, 20/03/2024	EUR	J.P. Morgan	204.342	0,01
147.710.000	CDX.NA.HY.41-V2, Put, 1.03%, 21/02/2024	USD	J.P. Morgan	309.851	0,01
<b>Gesamtmarktwert von Swaptions – Vermögenswerte</b>				<b>514.193</b>	<b>0,02</b>
(147.710.000)	CDX.NA.HY.41-V2, Put, 1%, 21/02/2024	USD	J.P. Morgan	(81.019)	-
<b>Gesamtmarktwert von Swaptions – Verbindlichkeiten</b>				<b>(81.019)</b>	<b>-</b>
<b>Nettomarktwert von Swaptions – Vermögenswerte</b>				<b>433.174</b>	<b>0,02</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Global Sustainable Convertible Bond

### Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettöver- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettöver- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>									
<b>Wandelanleihen</b>									
<b>Kommunikationsdienstleistungen</b>									
America Movil BV, Reg. S 0% 02/03/2024	EUR	1.500.000	1.504.874	2,50	Prysmian SpA, Reg. S 0% 02/02/2026	EUR	800.000	889.320	1,48
Cellnex Telecom SA, Reg. S 0.5% 05/07/2028	EUR	900.000	959.591	1,60	Schneider Electric SE, Reg. S 0% 15/06/2026	EUR	617.900	1.204.140	2,00
Kingsoft Corp. Ltd., Reg. S 0.625% 29/04/2025	HKD	10.000.000	1.171.038	1,95	SPIE SA, Reg. S 2% 17/01/2028	EUR	700.000	729.975	1,21
Ubisoft Entertainment SA, Reg. S 2.375% 15/11/2028	EUR	600.000	585.464	0,97	Tokyu Corp., Reg. S 0% 29/09/2028	JPY	80.000.000	521.828	0,87
			<b>4.220.967</b>	<b>7,02</b>	Tokyu Corp., Reg. S 0% 30/09/2030	JPY	100.000.000	658.826	1,10
								<b>7.094.512</b>	<b>11,81</b>
<b>Zyklische Konsumgüter</b>					<b>Informationstechnologie</b>				
Amadeus IT Group SA, Reg. S 1.5% 09/04/2025	EUR	800.000	989.685	1,65	Bechtle AG, Reg. S 2% 08/12/2030	EUR	300.000	317.991	0,53
ANLLIAN Capital Ltd., Reg. S 0% 05/02/2025	EUR	1.000.000	994.259	1,66	Lenovo Group Ltd., Reg. S 2.5% 26/08/2029	USD	897.000	1.102.719	1,84
Pirelli & C SpA, Reg. S 0% 22/12/2025	EUR	1.000.000	994.114	1,65	SK Hynix, Inc., Reg. S 1.75% 11/04/2030	USD	1.400.000	1.779.377	2,95
			<b>2.978.058</b>	<b>4,96</b>	SOITEC, Reg. S 0% 01/10/2025	EUR	278.600	527.618	0,88
					STMicroelectronics NV, Reg. S 0% 04/08/2027	USD	1.400.000	1.539.202	2,56
					Taiyo Yuden Co. Ltd., Reg. S 0% 18/10/2030	JPY	30.000.000	209.133	0,35
								<b>5.476.040</b>	<b>9,11</b>
<b>Finanzen</b>					<b>Grundstoffe</b>				
Citigroup Global Markets Holdings, Inc., Reg. S 0% 26/02/2026	HKD	6.000.000	644.244	1,07	LG Chem Ltd., Reg. S 1.25% 18/07/2028	USD	600.000	521.515	0,87
JPMorgan Chase Financial Co. LLC, Reg. S 0% 29/04/2025	EUR	600.000	663.972	1,11	LG Chem Ltd., Reg. S 1.6% 18/07/2030	USD	2.100.000	1.784.919	2,97
SBI Holdings, Inc., Reg. S 0% 25/07/2025	JPY	60.000.000	449.278	0,75				<b>2.306.434</b>	<b>3,84</b>
Selena SARL, Reg. S 0% 25/06/2025	EUR	500.000	476.298	0,79	<b>Versorger</b>				
			<b>2.233.792</b>	<b>3,72</b>	Neoen SA, Reg. S 2.875% 14/09/2027	EUR	500.000	466.519	0,78
								<b>466.519</b>	<b>0,78</b>
					<b>Summe Wandelanleihen</b>				
								<b>25.846.327</b>	<b>43,02</b>
<b>Gesundheitswesen</b>					<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>				
QIAGEN NV, Reg. S 1% 13/11/2024	USD	1.000.000	937.570	1,56				<b>25.846.327</b>	<b>43,02</b>
Sosei Group Corp., Reg. S 0.25% 14/12/2028	JPY	20.000.000	132.435	0,22	<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>				
			<b>1.070.005</b>	<b>1,78</b>	<b>Wandelanleihen</b>				
					<b>Kommunikationsdienstleistungen</b>				
					CyberAgent, Inc., Reg. S 0% 16/11/2029	JPY	260.000.000	1.582.299	2,63
					Liberty Media Corp., 144A 0.5% 01/12/2050	USD	600.000	596.606	0,99
					Live Nation Entertainment, Inc., 144A 3.125% 15/01/2029	USD	330.000	340.825	0,57
					Weibo Corp., 144A 1.375% 01/12/2030	USD	347.000	340.233	0,57
								<b>2.859.963</b>	<b>4,76</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Global Sustainable Convertible Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettöver- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettöver- mögens
<b>Zyklische Konsumgüter</b>					<b>Sarepta Therapeutics, Inc.</b>				
Etsy, Inc. 0.125% 01/10/2026	USD	644.000	676.024	1,13	1.25% 15/09/2027	USD	785.000	724.619	1,21
Ford Motor Co. 0% 15/03/2026	USD	1.400.000	1.270.846	2,12	Shockwave Medical, Inc., 144A 1% 15/08/2028	USD	500.000	442.740	0,74
Marriott Vacations Worldwide Corp. 0% 15/01/2026	USD	700.000	560.291	0,93	TransMedics Group, Inc., 144A 1.5% 01/06/2028	USD	450.000	468.060	0,78
Rivian Automotive, Inc., 144A 4.625% 15/03/2029	USD	350.000	447.378	0,74				<b>8.026.732</b>	<b>13,36</b>
Rivian Automotive, Inc., 144A 3.625% 15/10/2030	USD	543.000	608.378	1,01	<b>Industrie</b>				
Sanrio Co. Ltd., Reg. S 0% 14/12/2028	JPY	20.000.000	139.183	0,23	Array Technologies, Inc. 1% 01/12/2028	USD	400.000	360.798	0,60
Trip.com Group Ltd., Reg. S 1.5% 01/07/2027	USD	200.000	191.394	0,32	Axon Enterprise, Inc. 0.5% 15/12/2027	USD	484.000	554.713	0,92
			<b>3.893.494</b>	<b>6,48</b>	Bloom Energy Corp., 144A 3% 01/06/2028	USD	807.000	793.746	1,33
<b>Finanzen</b>					Daifuku Co. Ltd., Reg. S 0% 14/09/2028	JPY	40.000.000	273.740	0,46
Shift4 Payments, Inc. 0% 15/12/2025	USD	800.000	816.303	1,36	Daifuku Co. Ltd., Reg. S 0% 13/09/2030	JPY	60.000.000	413.768	0,69
			<b>816.303</b>	<b>1,36</b>	Middleby Corp. (The) 1% 01/09/2025	USD	325.000	362.631	0,60
<b>Gesundheitswesen</b>					OSG Corp. 0% 20/12/2030	JPY	20.000.000	137.938	0,23
Alnylam Phar- maceuticals, Inc. 1% 15/09/2027	USD	717.000	651.712	1,08	Uber Technologies, Inc., 144A 0.875% 01/12/2028	USD	200.000	201.072	0,33
BioMarin Pharmaceutical, Inc. 1.25% 15/05/2027	USD	500.000	468.033	0,78				<b>3.098.406</b>	<b>5,16</b>
CONMED Corp. 2.25% 15/06/2027	USD	341.000	312.626	0,52	<b>Informationstechnologie</b>				
Cytokinetics, Inc. 3.5% 01/07/2027	USD	200.000	317.868	0,53	Akamai Technologies, Inc., 144A 1.125% 15/02/2029	USD	350.000	345.233	0,57
Dexcom, Inc., 144A 0.375% 15/05/2028	USD	800.000	744.271	1,24	Akamai Technologies, Inc. 0.375% 01/09/2027	USD	2.075.000	2.107.767	3,52
Dexcom, Inc. 0.25% 15/11/2025	USD	158.000	149.986	0,25	BILL Holdings, Inc. 0% 01/12/2025	USD	550.000	468.101	0,78
Exact Sciences Corp. 1% 15/01/2025	USD	800.000	844.488	1,40	Box, Inc. 0% 15/01/2026	USD	361.000	368.334	0,61
Insulet Corp. 0.375% 01/09/2026	USD	726.000	764.682	1,27	CyberArk Software Ltd. 0% 15/11/2024	USD	388.000	500.690	0,83
Integer Holdings Corp., 144A 2.125% 15/02/2028	USD	175.000	204.448	0,34	Datadog, Inc. 0.125% 15/06/2025	USD	325.000	417.187	0,69
Integra LifeSciences Holdings Corp. 0.5% 15/08/2025	USD	206.000	176.164	0,29	Dropbox, Inc. 0% 01/03/2028	USD	1.257.000	1.146.036	1,91
Ionis Pharma- ceuticals, Inc. 0% 01/04/2026	USD	625.000	598.106	1,00	Ferrotec Holdings Corp., Reg. S 0% 23/06/2028	JPY	100.000.000	666.802	1,11
Jazz Investments I Ltd. 2% 15/06/2026	USD	782.000	718.275	1,20	Lumentum Holdings, Inc., 144A 1.5% 15/12/2029	USD	257.000	233.732	0,39
Lantheus Holdings, Inc. 2.625% 15/12/2027	USD	395.000	402.346	0,67	Nice Ltd. 0% 15/09/2025	USD	382.000	329.611	0,55
Merit Medical Systems, Inc., 144A 3% 01/02/2029	USD	38.000	38.308	0,06	ON Semiconductor Corp., 144A 0.5% 01/03/2029	USD	1.303.000	1.258.724	2,09
					Progress Software Corp. 1% 15/04/2026	USD	256.000	245.564	0,41

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Global Sustainable Convertible Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
Seagate HDD Cayman, 144A 3.5% 01/06/2028	USD	804.000	890.181	1,48	<b>Immobilien</b>				
Tyler Technologies, Inc. 0.25% 15/03/2026	USD	700.000	642.324	1,07	Zillow Group, Inc. 0.75% 01/09/2024	USD	475.000	589.962	0,98
Western Digital Corp., 144A 3% 15/11/2028	USD	308.000	344.080	0,57				<b>589.962</b>	<b>0,98</b>
Wolfspeed, Inc. 1.75% 01/05/2026	USD	200.000	212.208	0,35	<b>Versorger</b>				
Workiva, Inc., 144A 1.25% 15/08/2028	USD	450.000	415.773	0,69	American Water Capital Corp., 144A 3.625% 15/06/2026	USD	600.000	545.948	0,91
Zscaler, Inc. 0.125% 01/07/2025	USD	300.000	417.130	0,69	Ormat Technologies, Inc. 2.5% 15/07/2027	USD	250.000	235.170	0,39
			<b>11.009.477</b>	<b>18,31</b>				<b>781.118</b>	<b>1,30</b>
					<b>Summe Wandelanleihen</b>			<b>31.075.455</b>	<b>51,71</b>
					<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>			<b>31.075.455</b>	<b>51,71</b>
					<b>Summe Kapitalanlagen</b>			<b>56.921.782</b>	<b>94,73</b>
					<b>Barmittel</b>			<b>2.590.396</b>	<b>4,31</b>
					<b>Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)</b>			<b>574.509</b>	<b>0,96</b>
					<b>Summe Nettovermögen</b>			<b>60.086.687</b>	<b>100,00</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Global Sustainable Convertible Bond

### Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
CHF	270.002	EUR	281.335	18.01.2024	HSBC	9.902	0,02
EUR	1.871.349	HKD	15.919.420	18.01.2024	UBS	27.932	0,05
EUR	76.567	USD	83.699	18.01.2024	Barclays	872	-
EUR	36.267.460	USD	39.481.363	18.01.2024	BNP Paribas	561.637	0,93
EUR	589.310	USD	644.000	18.01.2024	Citibank	6.895	0,01
EUR	509.987	USD	555.000	18.01.2024	Deutsche Bank	8.061	0,01
EUR	214.969	USD	233.935	18.01.2024	HSBC	3.405	0,01
EUR	2.919.279	USD	3.193.788	18.01.2024	Standard Chartered	30.908	0,05
JPY	56.810.000	EUR	352.314	18.01.2024	Deutsche Bank	10.831	0,02
USD	348.288	EUR	313.088	18.01.2024	Standard Chartered	1.894	-
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>662.337</b>	<b>1,10</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
CHF	321.557	EUR	340.372	31.01.2024	HSBC	6.783	0,01
USD	8.839	EUR	7.981	31.01.2024	HSBC	8	-
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte</b>						<b>6.791</b>	<b>0,01</b>
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>669.128</b>	<b>1,11</b>
EUR	6.518.336	JPY	1.057.832.522	18.01.2024	RBC	(243.619)	(0,41)
EUR	131.293	JPY	20.700.000	18.01.2024	Standard Chartered	(1.027)	-
EUR	374.657	USD	416.000	18.01.2024	Standard Chartered	(1.562)	-
USD	221.184	EUR	202.798	18.01.2024	Bank of America	(2.765)	(0,01)
USD	89.623	EUR	83.250	18.01.2024	Citibank	(2.197)	-
USD	1.214.594	EUR	1.104.223	18.01.2024	Lloyds Bank	(5.779)	(0,01)
USD	1.523.420	EUR	1.386.318	18.01.2024	Standard Chartered	(8.580)	(0,01)
USD	1.054.831	EUR	971.523	18.01.2024	UBS	(17.563)	(0,03)
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(283.092)</b>	<b>(0,47)</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
USD	768.573	EUR	701.239	31.01.2024	HSBC	(6.566)	(0,01)
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten</b>						<b>(6.566)</b>	<b>(0,01)</b>
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(289.658)</b>	<b>(0,48)</b>
<b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>379.470</b>	<b>0,63</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Securitised Credit

### Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>									
<b>Anleihen</b>									
<b>Finanzen</b>									
SLM Student Loan Trust, Reg. S, Series 2004-2X 'A6' 4.506% 25/07/2039	EUR	27.730.457	28.981.023	1,41	Aqueduct European CLO DAC, Reg. S 'AR', Series 2017-1X 4.633% 20/07/2030	EUR	381.089	417.415	0,02
			<b>28.981.023</b>	<b>1,41</b>	Aqueduct European CLO DAC, Reg. S, Series 2019-3X 'AR' 4.932% 15/08/2034	EUR	3.184.000	3.462.927	0,17
			<b>28.981.023</b>	<b>1,41</b>	Aqueduct European CLO DAC 'B1R', Series 2019-3A, 144A 5.502% 15/08/2034	EUR	5.143.000	5.474.827	0,27
<b>Summe Anleihen</b>									
<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>									
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>									
<b>Anleihen</b>									
<b>Finanzen</b>									
A10 Bridge Asset Financing LLC, Series 2020-C 'C', 144A 3.363% 15/08/2040	USD	10.249.965	10.188.139	0,50	Arbor Realty Commercial Real Estate Notes Ltd., Series 2021-FL2 'A', 144A 6.576% 15/05/2036	USD	13.221.000	13.157.544	0,64
A10 Bridge Asset Financing LLC 'C', Series 2021-D, 144A 4.004% 01/10/2038	USD	15.065.492	13.982.580	0,68	Arbor Realty Commercial Real Estate Notes Ltd. 'B', Series 2021-FL3, 144A 7.076% 15/08/2034	USD	10.000.000	9.685.161	0,47
A10 Bridge Asset Financing LLC, Series 2019-B 'D', 144A 4.523% 15/08/2040	USD	3.613.359	3.440.056	0,17	Arbor Realty Commercial Real Estate Notes Ltd. 'C', Series 2021-FL3, 144A 7.326% 15/08/2034	USD	14.735.000	14.142.407	0,69
A10 Single Asset Commercial Mortgage Trust, Series 2021-LRMR 'A', 144A 2.132% 15/08/2037	USD	6.750.000	5.570.450	0,27	Arbor Realty Commercial Real Estate Notes Ltd. 'C', Series 2021-FL4, 144A 7.776% 15/11/2036	USD	17.977.000	17.437.871	0,85
AGL CLO 25 Ltd. 'A1', Series 2023-25A, 144A 7.102% 21/07/2036	USD	7.595.000	7.620.208	0,37	Arbor Realty Commercial Real Estate Notes Ltd. 'D', Series 2021-FL3, 144A 7.676% 15/08/2034	USD	14.741.000	14.046.921	0,68
Alamo Re Ltd., 144A 12.509% 07/06/2028	USD	8.395.000	8.516.937	0,41	Arbour CLO IV DAC, Reg. S 'ARR', Series 4X 4.755% 15/04/2034	EUR	14.570.000	15.840.587	0,77
Alba plc, Reg. S, Series 2007-1 'A3' 5.484% 17/03/2039	GBP	1.689.955	2.086.628	0,10	Arbour CLO X DAC, Reg. S 'A', Series 10X 4.895% 15/06/2034	EUR	8.000.000	8.693.004	0,42
Alba plc, Reg. S, Series 2006-2 'A3A' 5.486% 15/12/2038	GBP	3.873.784	4.790.485	0,23	Avoca CLO XIII DAC, Reg. S 'ARR', Series 13X 4.785% 15/04/2034	EUR	5.000.000	5.424.072	0,26
AlbaCore EURO CLO I DAC, Reg. S 'AR', Series 1X 5.055% 18/10/2034	EUR	21.097.000	23.012.266	1,13	Avoca CLO XXI DAC, Reg. S 'A1', Series 21X 4.855% 15/04/2033	EUR	1.500.000	1.629.788	0,08
Alternative Loan Trust, Series 2005-10CB '1A2' 5.5% 25/05/2035	USD	62.086	45.873	-	Avoca CLO XXII DAC 'A', Series 22A, 144A 4.795% 15/04/2035	EUR	1.000.000	1.086.788	0,05
Aqueduct European CLO DAC 'AR', Series 2017-1A, 144A 4.633% 20/07/2030	EUR	1.587.870	1.739.230	0,08	Avoca CLO XXIV DAC, Reg. S 'AR', Series 24X 4.865% 15/07/2034	EUR	1.000.000	1.084.264	0,05
					Azure Finance NO 3 plc, Reg. S 'B', Series 3 6.843% 20/06/2034	GBP	6.387.000	8.143.941	0,40

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Securitised Credit

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens
BAMLL Commercial Mortgage Securities Trust 'A', Series 2013-WBRK, 144A 3.534% 10/03/2037	USD	15.000.000	13.392.699	0,65	Blackrock European CLO VII DAC, Reg. S 'AR', Series 7X 4.585% 15/10/2031	EUR	8.985.522	9.791.835	0,48
Barings Euro CLO DAC, Reg. S 'A1A', Series 2018-2X 4.805% 15/10/2031	EUR	10.301.498	11.284.314	0,55	Blackrock European CLO XI DAC, Reg. S 'A', Series 11X 4.965% 17/07/2034	EUR	4.625.000	5.032.210	0,25
Barings Euro CLO DAC, Reg. S 'A1R', Series 2014-2X 4.836% 25/11/2029	EUR	1.707.877	1.881.178	0,09	Brants Bridge plc, Reg. S 'A', Series 2023-1 6.099% 14/06/2066	GBP	10.078.019	12.808.344	0,62
BDS Ltd. 'B', Series 2021-FL8, 144A 6.823% 18/01/2036	USD	13.608.000	13.369.985	0,65	Business Mortgage Finance 5 plc, Reg. S 'M1', Series 5 5.918% 15/02/2039	GBP	1.556.542	1.915.424	0,09
Bellemeade Re Ltd. 'A2', Series 2021-3A, 144A 6.337% 25/09/2031	USD	10.233.000	10.159.531	0,49	Carlyle Euro CLO DAC, Reg. S 'A1R', Series 2017-3X 4.665% 15/01/2031	EUR	3.768.130	4.124.853	0,20
Bellemeade Re Ltd. 'M1A', Series 2023-1, 144A 7.537% 25/10/2033	USD	10.762.000	10.762.382	0,52	Carlyle Global Market Strategies Euro CLO DAC, Reg. S 'A1RR', Series 2016-2X 4.795% 15/04/2034	EUR	6.856.000	7.418.910	0,36
Bellemeade Re Ltd. 'M1B', Series 2021-3A, 144A 6.737% 25/09/2031	USD	17.952.000	17.909.420	0,87	Citigroup Commercial Mortgage Trust, Series 2013-375P 'D', 144A 3.518% 10/05/2035	USD	2.950.000	2.654.337	0,13
Bellemeade Re Ltd. 'M1B', Series 2022-2, 144A 12.837% 27/09/2032	USD	3.787.000	4.121.572	0,20	COMM Mortgage Trust, Series 2019-WCM 'F', 144A 7.676% 15/10/2034	USD	198.972	199.070	0,01
Bellemeade Re Ltd. 'M1C', Series 2021-3A, 144A 6.887% 25/09/2031	USD	12.243.000	12.117.841	0,59	Contego CLO III BV, Reg. S 'AR', Series 3X 4.735% 15/10/2030	EUR	1.782.729	1.956.329	0,10
Bellemeade Re Ltd., Series 2019-1A 'M2', 144A 8.17% 25/03/2029	USD	9.431.117	9.493.501	0,46	Contego CLO V DAC, Reg. S 'A', Series 5X 4.785% 15/01/2031	EUR	8.037.478	8.816.559	0,43
Bellemeade Re Ltd. 'M2', Series 2021-3A, 144A 8.487% 25/09/2031	USD	20.874.000	20.925.527	1,03	CVC Cordatus Loan Fund V DAC, Reg. S 'ARR', Series 5X 4.652% 21/07/2030	EUR	3.547.294	3.872.630	0,19
Blackrock European CLO 1 DAC, Reg. S 'AR', Series 1X 4.635% 15/03/2031	EUR	4.944.967	5.404.016	0,26	CVC Cordatus Loan Fund VII DAC, Reg. S 'ARR', Series 7X 4.555% 15/09/2031	EUR	2.987.409	3.252.988	0,16
Blackrock European CLO IV DAC, Reg. S 'A', Series 4X 4.815% 15/07/2030	EUR	1.432.797	1.571.366	0,08	CVC Cordatus Loan Fund VIII DAC, Reg. S, Series 8X 'A1RR' 4.815% 15/07/2034	EUR	10.000.000	10.836.750	0,53
Blackrock European CLO IX DAC, Reg. S 'A', Series 9X 4.825% 15/12/2032	EUR	13.404.000	14.630.439	0,71	CVC Cordatus Loan Fund XI DAC, Reg. S 'AR', Series 11X 4.615% 15/10/2031	EUR	7.783.165	8.479.494	0,41
BlackRock European CLO VI DAC, Reg. S 'A1', Series 6X 4.835% 15/07/2032	EUR	15.676.889	17.182.610	0,84	CVC Cordatus Loan Fund XIV DAC 'A1R', Series 14A, 144A 4.812% 22/05/2032	EUR	16.817.000	18.374.289	0,90
BlackRock European CLO VI DAC 'A1E', Series 6A, 144A 4.835% 15/07/2032	EUR	2.657.222	2.912.441	0,14	CVC Cordatus Loan Fund XIX DAC, Reg. S 'A', Series 19X 4.976% 23/12/2033	EUR	6.000.000	6.577.440	0,32

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Securitised Credit

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens
CVC Cordatus Loan Fund XVIII DAC, Reg. S 'AR', Series 18X 4.912% 29/07/2034	EUR	2.700.000	2.928.292	0,14	CWHEQ Revolving Home Equity Loan Trust, Series 2005-G '2A' 5.706% 15/12/2035	USD	35.141	35.136	-
CWABS Asset-Backed Certificates Trust, Series 2006-11 '1AF4' 6.3% 25/12/2035	USD	1.102.623	1.027.192	0,05	CWHEQ Revolving Home Equity Loan Trust, Series 2006-C '2A' 5.656% 15/05/2036	USD	908.892	883.215	0,04
CWABS Asset-Backed Certificates Trust, Series 2006-13 '1AF4' 3.982% 25/01/2037	USD	1.099.407	1.057.272	0,05	CWHEQ Revolving Home Equity Loan Trust, Series 2006-I '2A' 5.616% 15/01/2037	USD	1.673.566	1.523.569	0,07
CWABS Asset-Backed Certificates Trust, STEP, Series 2006-13 '1AF5' 6.973% 25/01/2037	USD	2.833.336	2.313.652	0,11	CWHEQ Revolving Home Equity Loan Trust, Series 2006-F '2A1A' 5.616% 15/07/2036	USD	934.630	871.439	0,04
CWABS Asset-Backed Certificates Trust, Series 2006-11 '1AF6' 6.15% 25/09/2046	USD	190.576	173.189	0,01	CWHEQ Revolving Home Equity Loan Trust, Series 2007-B 'A' 5.626% 15/02/2037	USD	36.897	34.655	-
CWABS Asset-Backed Certificates Trust, Series 2006-13 '1AF6' 3.982% 25/01/2037	USD	372.363	345.278	0,02	DBGS Mortgage Trust, Series 2019-1735 'E', 144A 4.195% 10/04/2037	USD	4.174.000	2.709.692	0,13
CWABS Asset-Backed Certificates Trust, Series 2007-4 'A4W' 4.354% 25/04/2047	USD	459.610	419.646	0,02	Dryden Euro CLO BV, Reg. S, Series 2013-29X 'ARR' 4.715% 15/07/2032	EUR	9.287.597	10.154.964	0,49
CWABS Revolving Home Equity Loan Trust, Series 2004-O '1A' 5.717% 15/02/2034	USD	1	1	-	DSL A Mortgage Loan Trust, Series 2005-AR6 '2A1A' 6.05% 19/10/2045	USD	1.247.500	1.050.112	0,05
CWHEQ Revolving Home Equity Loan Resuritization Trust, Series 2006-RES '4U1A', 144A 5.746% 15/03/2034	USD	81.562	81.527	-	Dunedin Park CLO DAC, Reg. S 'AR', Series 1X 4.982% 20/11/2034	EUR	7.200.000	7.819.638	0,38
CWHEQ Revolving Home Equity Loan Resuritization Trust, Series 2006-RES '5C1A', 144A 5.656% 15/07/2035	USD	234.132	231.287	0,01	Eagle RE Ltd. 'M1A', Series 2023-1, 144A 7.337% 26/09/2033	USD	11.541.000	11.563.848	0,56
CWHEQ Revolving Home Equity Loan Resuritization Trust, Series 2006-RES '5D1A', 144A 5.666% 15/11/2035	USD	1.553.111	1.509.742	0,07	Eagle RE Ltd. 'M1B', Series 2023-1, 144A 9.287% 26/09/2033	USD	5.816.000	5.843.395	0,28
CWHEQ Revolving Home Equity Loan Trust, Series 2006-C '1A' 5.656% 15/05/2036	USD	897.318	869.409	0,04	Eagle RE Ltd. 'M1C', Series 2021-2, 144A 8.787% 25/04/2034	USD	2.753.934	2.815.085	0,14
CWHEQ Revolving Home Equity Loan Trust, Series 2006-F '1A' 5.616% 15/07/2036	USD	1.337.911	1.258.752	0,06	Eagle RE Ltd. 'M2', Series 2021-1, 144A 9.787% 25/10/2033	USD	10.559.440	10.973.197	0,53
					Eagle RE Ltd. 'M2', Series 2021-2, 144A 9.587% 25/04/2034	USD	9.397.000	9.675.301	0,47
					Euro-Galaxy VI CLO DAC, Reg. S 'A', Series 2018-6X 4.693% 11/04/2031	EUR	4.949.835	5.408.025	0,26
					Eurohome UK Mortgages plc, Reg. S, Series 2007-2 'A3' 5.586% 15/09/2044	GBP	2.638.746	3.330.882	0,16

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Securitised Credit

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens
Eurosail-UK 2007-6nc plc, Reg. S 'A3A', Series 2007-6NCX 6.017% 13/09/2045	GBP	4.977.334	6.239.728	0,30	Home RE Ltd. 'M2', Series 2021-1, 144A 8.302% 25/07/2033	USD	2.223.663	2.236.094	0,11
Eurosail-UK plc, Reg. S, Series 2007-3X 'A3A' 6.267% 13/06/2045	GBP	1.769.312	2.237.579	0,11	Home RE Ltd. 'M2', Series 2021-2, 144A 8.587% 25/01/2034	USD	11.853.792	11.860.280	0,58
Eurosail-UK plc, Reg. S, Series 2007-3X 'A3C' 6.267% 13/06/2045	GBP	1.143.802	1.439.765	0,07	Home RE Ltd. 'M2', Series 2022-1, 144A 12.087% 25/10/2034	USD	3.492.000	3.680.631	0,18
Finsbury Square plc, Reg. S 'A', Series 2021-2X 5.994% 16/12/2071	GBP	5.596.667	7.109.144	0,35	IDOL Trust 'A', Series 2023-1 5.402% 17/11/2053	AUD	19.839.314	13.442.674	0,65
Finsbury Square plc, Reg. S 'AGRN', Series 2021-1GRX 5.844% 16/12/2067	GBP	7.594.859	9.618.029	0,47	Impac Secured Assets Trust, Series 2006-3 'A1' 5.81% 25/11/2036	USD	7.513.540	6.664.927	0,32
Galaxy Xxiv CLO Ltd., Series 2017-24A 'A', 144A 6.775% 15/01/2031	USD	1.153.588	1.153.882	0,06	IndyMac INDA Mortgage Loan Trust, Series 2007-AR1 '1A1' 3.536% 25/03/2037	USD	888.403	665.315	0,03
GNMA 5.5% 20/07/2053	USD	19.765.758	19.884.620	0,97	IndyMac INDX Mortgage Loan Trust, Series 2006-AR2 '1A1A' 5.69% 25/04/2046	USD	938.960	768.101	0,04
Great Hall Mortgages No. 1 plc, Reg. S, Series 2007-1 'A2B' 4.062% 18/03/2039	EUR	148.781	163.636	0,01	IndyMac INDX Mortgage Loan Trust, Series 2006-AR2 '1A1B' 5.68% 25/04/2046	USD	704.932	576.691	0,03
Great Hall Mortgages No. 1 plc, Reg. S, Series 2007-2X 'AA' 5.454% 18/06/2039	GBP	2.945.225	3.723.484	0,18	J.P. Morgan Mortgage Acquisition Trust, STEP, Series 2007-CH1 'AF5' 6.42% 25/11/2036	USD	4.748.809	4.614.962	0,22
Harvest CLO VIII DAC, Reg. S, Series 8X 'ARR' 4.695% 15/01/2031	EUR	2.321.568	2.539.403	0,12	J.P. Morgan Mortgage Trust, Series 2005-A5 '2A2' 5.652% 25/08/2035	USD	51.593	49.625	-
HGI CRE CLO Ltd., Series 2021-FL1 'A', 144A 6.523% 16/06/2036	USD	8.585.490	8.541.482	0,42	J.P. Morgan Mortgage Trust 'A1', Series 2023-HE3, 144A 6.937% 25/05/2054	USD	27.372.000	27.372.000	1,33
HGI CRE CLO Ltd., Series 2021-FL1 'C', 144A 7.173% 16/06/2036	USD	5.391.000	5.130.962	0,25	J.P. Morgan Mortgage Trust 'M2', Series 2023-HE3, 144A 7.837% 25/05/2054	USD	7.597.000	7.597.000	0,37
HGI CRE CLO Ltd. 'D', Series 2021-FL2, 144A 7.623% 17/09/2036	USD	8.000.000	7.682.878	0,37	J.P. Morgan Mortgage Trust 'M3', Series 2023-HE3, 144A 8.587% 25/05/2054	USD	7.074.000	7.074.000	0,34
Holland Park CLO DAC, Reg. S 'A1RR', Series 1X 4.912% 14/11/2032	EUR	15.733.000	17.224.735	0,84	Juniper Valley Park CLO LLC 'A1', Series 2023-1A 7.266% 20/07/2035	USD	14.734.000	14.784.567	0,72
Home RE Ltd. 'M1A', Series 2023-1, 144A 7.478% 25/10/2033	USD	8.225.000	8.228.435	0,40	Last Mile Logistics CMBS UK DAC, Reg. S 'A', Series 2023-1X 7.567% 17/08/2033	GBP	11.183.000	14.284.662	0,70
Home RE Ltd. 'M1B', Series 2022-1, 144A 8.837% 25/10/2034	USD	9.000.000	9.176.285	0,45					
Home RE Ltd., Series 2020-1 'M2', 144A 10.702% 25/10/2030	USD	1.030.259	1.036.586	0,05					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Securitised Credit

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Last Mile Securities PE DAC, Series 2021-1A 'D', 144A 6.344% 17/08/2031	EUR	2.999.383	3.131.693	0,15	Oak Hill European Credit Partners IV Designated Activity Co., Reg. S 'A1RN', Series 2015-4X 4.723% 20/01/2032	EUR	4.102.169	4.483.992	0,22
LLC 'A', Series 2023-FL12, 144A 7.422% 19/10/2038	USD	23.277.000	23.369.959	1,15	Oaktown Re III Ltd., Series 2019-1A 'M2', 144A 8.002% 25/07/2029	USD	7.477.500	7.517.444	0,37
LLC 'C', Series 2023-FL12, 144A 9.133% 19/10/2038	USD	3.321.000	3.326.223	0,16	Oaktown Re V Ltd. 'M2', Series 2020-2A, 144A 10.702% 25/10/2030	USD	1.414.142	1.437.655	0,07
Madison Park Euro Funding VIII DAC 'ARR', Series 8A, 144A 4.785% 15/04/2032	EUR	26.344.000	28.768.428	1,41	Oaktown Re VI Ltd., Series 2021-1A 'M1C', 144A 8.337% 25/10/2033	USD	6.888.056	7.013.806	0,34
Madison Park Euro Funding XIV DAC 'A1R', Series 14A, 144A 4.765% 15/07/2032	EUR	4.393.000	4.791.602	0,23	Oaktown Re VI Ltd., Series 2021-1A 'M2', 144A 9.287% 25/10/2033	USD	7.500.000	7.709.226	0,38
Madison Park Euro Funding XIV DAC, Reg. S 'A1R', Series 14X 4.765% 15/07/2032	EUR	5.000.000	5.453.678	0,27	OHA Credit Funding 15 Ltd. 'A', Series 2023-15A 6.949% 20/04/2035	USD	14.300.000	14.383.541	0,70
Magnetite VII Ltd. 'CR2', Series 2012-7A, 144A 7.705% 15/01/2028	USD	3.272.500	3.275.422	0,16	Option One Mortgage Loan Trust, STEP, Series 2007-FXD1 '3A4' 5.86% 25/01/2037	USD	1.158.747	1.109.246	0,05
Mansard Mortgages plc, Reg. S, Series 2007-1X 'A2' 5.541% 15/04/2047	GBP	375.450	468.619	0,02	Paragon Mortgages No. 12 plc, Reg. S, Series 12X 'A1' 5.578% 15/11/2038	GBP	2.723.672	3.390.412	0,17
Mansard Mortgages plc, Reg. S, Series 2006-1X 'M1' 5.711% 15/10/2048	GBP	75.961	95.198	-	Parkmore Point RMBS plc, Reg. S, Series 2022-1X 'A' 6.734% 25/07/2045	GBP	13.201.305	16.827.071	0,82
MASTR Adjustable Rate Mortgages Trust, Series 2004-13 '3A7' 5.386% 21/11/2034	USD	30.528	28.566	-	Pikes Peak CLO 14 2023 Ltd. 'A1', Series 2023-14A, 144A 7.366% 20/04/2036	USD	22.786.000	22.907.222	1,13
Mastr Asset-Backed Securities Trust, Series 2007-NCW 'A1', 144A 5.77% 25/05/2037	USD	2.685.605	2.486.556	0,12	Polaris plc, Reg. S 'A', Series 2023-1 6.437% 23/02/2061	GBP	5.484.654	7.006.465	0,34
Merrion Square Residential DAC, Reg. S 'A', Series 2023-1X 4.876% 24/10/2064	EUR	15.948.527	17.473.500	0,85	Portman Square DAC, Reg. S 'A', Series 2023-NPL1X 7.456% 25/07/2063	EUR	8.787.812	9.685.510	0,47
MF1 Ltd. 'A', Series 2022-FL8, 144A 6.706% 19/02/2037	USD	11.229.000	11.093.815	0,54	Pretium Mortgage Credit Partners LLC, STEP 'A1', Series 2022-NPL1, 144A 2.981% 25/01/2052	USD	9.992.037	9.901.836	0,48
Mortgage Funding plc, Reg. S, Series 2008-1 'A2' 6.417% 13/03/2046	GBP	2.467.811	3.137.228	0,15	Primrose Residential DAC, Reg. S, Series 2021-1 'A' 4.626% 24/03/2061	EUR	18.751.893	20.668.691	1,01
MSSG Trust, Series 2017-237P 'D', 144A 3.74% 13/09/2039	USD	13.070.000	9.241.089	0,45	Primrose Residential DAC, Reg. S, Series 2021-1 'C' 5.776% 24/03/2061	EUR	5.530.000	5.960.714	0,29

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Securitised Credit

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens
Providus CLO IV DAC, Reg. S 'AR', Series 4X 4.813% 20/04/2034	EUR	8.000.000	8.686.931	0,42	RMAC Securities No. 1 plc, Reg. S, Series 2006-NS2X 'A2C' 4.1% 12/06/2044	EUR	2.217.876	2.369.068	0,12
PRPM LLC, STEP 'A1', Series 2021-10, 144A 2.487% 25/10/2026	USD	2.536.330	2.393.063	0,12	RMAC Securities No. 1 plc, Reg. S, Series 2006-NS4X 'A3A' 5.488% 12/06/2044	GBP	4.706.229	5.799.221	0,28
PRPM LLC, STEP 'A1', Series 2021-6, 144A 1.793% 25/07/2026	USD	20.638.142	20.032.681	0,98	Rochester Financing No 3 plc, Reg. S, Series 3 'D' 7.044% 18/12/2044	GBP	2.145.000	2.576.731	0,13
PRPM LLC, STEP 'A1', Series 2021-7, 144A 1.867% 25/08/2026	USD	20.455.686	19.794.935	0,96	Rochester Financing No 3 plc, Reg. S, Series 3 'E' 7.694% 18/12/2044	GBP	2.720.000	3.268.469	0,16
PRPM LLC, STEP 'A1', Series 2021-9, 144A 2.363% 25/10/2026	USD	23.787.780	23.041.769	1,13	Rochester Financing No. 3 plc, Reg. S 'A', Series 3 5.894% 18/12/2044	GBP	2.812.255	3.553.268	0,17
PRPM LLC, STEP Series 2022-2 'A1', 144A 5% 25/03/2027	USD	4.393.095	4.306.335	0,21	RRE 2 Loan Management DAC, Reg. S 'A1R', Series 2X 4.825% 15/07/2035	EUR	2.840.000	3.085.587	0,15
PUMA 'AR', Series 2015-3 5.238% 24/12/2046	AUD	419.000	284.140	0,01	Saluda Grade Alternative Mortgage Trust 'A1A', Series 2023-LOC2 7.86% 25/10/2053	USD	28.545.066	28.545.066	1,39
Puma SE 'A', Series 2023-1 5.471% 22/03/2055	AUD	18.000.000	12.193.744	0,59	Scorpio European Loan Conduit No. 34 DAC, Series 34A 'E', 144A 8.15% 17/05/2029	GBP	4.021.405	4.948.394	0,24
PUMA SERIES 'A', Series 2021-2 4.852% 18/01/2053	AUD	2.648.100	1.779.703	0,09	Sequoia Mortgage Trust, Series 2004-5 'A1' 5.536% 20/06/2034	USD	709.196	623.710	0,03
Radnor RE Ltd. 'M1A', Series 2021-2, 144A 7.187% 25/11/2031	USD	2.064.911	2.065.887	0,10	Sequoia Mortgage Trust, Series 2004-6 'A1' 6.006% 20/07/2034	USD	895.273	814.946	0,04
Radnor RE Ltd., Series 2021-1 'M1B', 144A 7.037% 27/12/2033	USD	4.039.220	4.042.533	0,20	Shamrock Residential DAC, Reg. S 'A', Series 2023-1X 4.876% 24/06/2071	EUR	9.001.230	9.902.774	0,48
Radnor RE Ltd., Series 2021-1 'M2', 144A 8.487% 27/12/2033	USD	17.438.000	17.584.547	0,86	SLM Student Loan Trust, Reg. S, Series 2004-5X 'A6' 4.356% 25/10/2039	EUR	24.952.320	25.951.439	1,27
Radnor RE Ltd. 'M2', Series 2021-2, 144A 10.337% 25/11/2031	USD	4.828.000	5.012.887	0,24	SLM Student Loan Trust, Reg. S, Series 2004-10X 'A8' 4.506% 25/01/2040	EUR	8.800.000	9.000.465	0,44
REDS Trust 'A1', Series 2023-1 5.478% 23/07/2055	AUD	22.814.627	15.471.661	0,75	St. Paul's CLO IV DAC 'ARR1', Series 4A, 144A 4.786% 25/04/2030	EUR	4.968.179	5.426.144	0,26
RMAC NO 3 plc, Reg. S 'A', Series 3 6.462% 15/02/2047	GBP	7.162.000	9.125.114	0,44	Stratton Mortgage Funding plc, Reg. S, Series 2021-3 'A' 5.899% 12/12/2043	GBP	12.960.157	16.469.626	0,80
RMAC Securities No. 1 plc, Reg. S, Series 2006-NS1X 'A2A' 5.468% 12/06/2044	GBP	5.612.742	6.937.142	0,34					
RMAC Securities No. 1 plc, Reg. S, Series 2006-NS2X 'A2A' 5.468% 12/06/2044	GBP	4.065.317	5.010.191	0,24					
RMAC Securities No. 1 plc, Reg. S, Series 2006-NS3X 'A2A' 5.468% 12/06/2044	GBP	3.170.514	3.909.144	0,19					
RMAC Securities No. 1 plc, Reg. S, Series 2006-NS1X 'A2C' 4.1% 12/06/2044	EUR	6.772.351	7.238.124	0,35					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Securitised Credit

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens
Stratton Mortgage Funding plc, Reg. S 'A', Series 2024-1X 0% 20/06/2060	GBP	16.000.000	20.353.404	0,99	Towd Point Mortgage Funding plc, Reg. S 'ER', Series 2019-GR4X 6.638% 20/10/2051	GBP	4.900.000	6.188.628	0,30
Stratton Mortgage Funding plc, Reg. S, Series 2021-2X 'C' 7.238% 20/07/2060	GBP	3.158.000	4.015.261	0,20	UMBS 5% 01/03/2053	USD	41.088.242	40.711.778	1,99
Stratton Mortgage Funding plc, Reg. S 'C', Series 2021-3 6.599% 12/12/2043	GBP	4.052.000	5.103.530	0,25	UMBS 5.5% 01/06/2053	USD	29.861.082	30.040.669	1,47
Structured Adjustable Rate Mortgage Loan Trust, Series 2007-5 '1A1' 5.91% 25/06/2037	USD	83.194	66.785	-	Uropa Securities plc, Reg. S, Series 2007-1 'A3A' 5.565% 10/10/2040	GBP	4.218.078	5.179.066	0,25
Structured Asset Mortgage Investments II Trust, Series 2004-AR8 'A1' 6.15% 19/05/2035	USD	162.345	141.480	0,01	US Treasury Bill 0% 09/01/2024	USD	61.237.200	61.139.748	2,99
Taurus DAC 'C', Series 2021-UK4A, 144A 6.967% 17/08/2031	GBP	7.744.131	9.443.165	0,46	US Treasury Bill 0% 16/01/2024	USD	5.500.000	5.485.549	0,27
Taurus DAC 'D', Series 2021-UK4A, 144A 7.317% 17/08/2031	GBP	5.041.514	6.059.198	0,30	US Treasury Bill 0% 23/01/2024	USD	80.000.000	79.707.506	3,89
Towd Point Mortgage Funding plc, Reg. S 'A2R', Series 2019-GR4X 5.908% 20/10/2051	GBP	23.006.000	29.200.305	1,43	US Treasury Bill 0% 30/01/2024	USD	85.000.000	84.603.902	4,13
Towd Point Mortgage Funding plc, Reg. S, Series 2019-A13X 'B' 7.038% 20/07/2045	GBP	18.772.000	23.621.080	1,16	US Treasury Bill 0% 06/02/2024	USD	120.000.000	119.315.267	5,82
Towd Point Mortgage Funding plc, Reg. S, Series 2018-A12X 'C' 7.284% 20/02/2045	GBP	10.234.000	13.080.693	0,64	Voya Euro CLO I DAC, Reg. S 'A', Series 1X 4.715% 15/10/2030	EUR	11.712.899	12.815.394	0,62
Towd Point Mortgage Funding plc, Reg. S, Series 2019-A13X 'D' 8.013% 20/07/2045	GBP	16.831.000	21.572.982	1,06	WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust, Series 2004-AR10 'A1B' 6.31% 25/07/2044	USD	85.854	79.123	-
Towd Point Mortgage Funding plc, Reg. S, Series 2020-A14X 'D' 7.99% 20/05/2045	GBP	8.373.000	9.660.826	0,47	WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust, Series 2004-AR9 'A7' 5.255% 25/08/2034	USD	1.629.550	1.532.696	0,07
Towd Point Mortgage Funding plc, Reg. S 'E', Series 2020-A14X 8.365% 20/05/2045	GBP	3.191.000	4.291.916	0,21				<b>1.928.460.004</b>	<b>93,95</b>
					<b>Industrie</b>				
					British Airways Pass-Through Trust 'A', Series 2020-1, 144A 4.25% 15/05/2034	USD	3.001.290	2.774.505	0,14
					CIFC European Funding CLO II DAC, Reg. S 'A', Series 2X 4.865% 15/04/2033	EUR	2.000.000	2.174.299	0,11
					Galaxy Xxviii CLO Ltd., Series 2018-28A 'A1', 144A 6.755% 15/07/2031	USD	3.532.480	3.534.098	0,17
					Resloc UK plc, Reg. S, Series 2007-1X 'A3B' 5.476% 15/12/2043	GBP	5.096.614	6.254.027	0,30
					Resloc UK plc, Reg. S, Series 2007-1X 'A3C' 5.481% 15/12/2043	USD	2.393.343	2.318.615	0,11
					Shamrock Residential DAC, Reg. S 'A', Series 2022-2 5.126% 24/02/2071	EUR	13.913.281	15.348.796	0,75

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Securitised Credit

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Taurus DAC, Series 2021-UK1A 'B', 144A 6.517% 17/05/2031	GBP	4.018.485	4.951.543	0,24	UMBS 6% 25/02/2054	USD	50.000.000	50.804.975	2,48
			<b>37.355.883</b>	<b>1,82</b>				<b>241.439.911</b>	<b>11,76</b>
<b>Immobilien</b>					<b>Summe TBA-Kontrakte</b>			<b>241.439.911</b>	<b>11,76</b>
Prosil Acquisition SA, Reg. S, Series 1 'A' 5.952% 31/10/2039	EUR	12.388.265	12.413.202	0,60	<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>			<b>2.219.669.000</b>	<b>108,13</b>
			<b>12.413.202</b>	<b>0,60</b>	<b>Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>				
<b>Summe Anleihen</b>			<b>1.978.229.089</b>	<b>96,37</b>	<b>Anleihen</b>				
<b>TBA-Kontrakte</b>					<b>Finanzen</b>				
<b>Finanzen</b>					Juniper Valley Park CLO LLC, Reg. S 'A1', Series 2023-1X 7.266% 20/07/2035	USD	13.050.000	13.050.000	0,64
GNMA 5% 15/01/2053	USD	14.500.000	14.402.549	0,70	Motor Securities DAC 'C' 8.196% 25/11/2029	GBP	13.250.000	16.474.785	0,80
GNMA 5.5% 15/01/2054	USD	37.092.000	37.307.887	1,82				<b>29.524.785</b>	<b>1,44</b>
GNMA 6% 15/01/2054	USD	37.000.000	37.583.183	1,83	<b>Summe Anleihen</b>			<b>29.524.785</b>	<b>1,44</b>
GNMA 6.5% 15/01/2054	USD	59.000.000	60.392.028	2,94	<b>Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>			<b>29.524.785</b>	<b>1,44</b>
UMBS 5.5% 25/02/2053	USD	40.715.492	40.949.289	1,99	<b>Summe Kapitalanlagen</b>			<b>2.278.174.808</b>	<b>110,98</b>
					<b>Barmittel</b>			<b>52.072.185</b>	<b>2,54</b>
					<b>Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)</b>			<b>(277.537.563)</b>	<b>(13,52)</b>
					<b>Summe Nettovermögen</b>			<b>2.052.709.430</b>	<b>100,00</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Securitised Credit

### Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
GBP	11.748.692	USD	14.877.489	09.02.2024	J.P. Morgan	70.007	0,01
GBP	10.000.000	USD	12.490.280	09.02.2024	Morgan Stanley	232.409	0,01
GBP	4.427.209	USD	5.631.100	09.02.2024	Nomura	1.500	-
GBP	15.407.686	USD	19.573.077	09.02.2024	UBS	29.643	-
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>333.559</b>	<b>0,02</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
AUD	39.673.739	USD	26.737.810	31.01.2024	HSBC	201.813	0,01
EUR	77.133.482	USD	84.534.633	31.01.2024	HSBC	804.416	0,04
GBP	997.459.033	USD	1.266.887.679	31.01.2024	HSBC	2.093.022	0,10
USD	40.711	EUR	36.751	31.01.2024	HSBC	51	-
USD	1.631	GBP	1.281	31.01.2024	HSBC	1	-
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte</b>						<b>3.099.303</b>	<b>0,15</b>
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>3.432.862</b>	<b>0,17</b>
USD	42.886.792	AUD	64.964.320	17.01.2024	State Street	(1.203.173)	(0,06)
EUR	1.636.632	USD	1.820.692	09.02.2024	UBS	(9.321)	-
USD	4.460.533	EUR	4.143.351	09.02.2024	ANZ	(125.195)	(0,01)
USD	404.149.591	EUR	375.659.569	09.02.2024	Bank of America	(11.618.375)	(0,57)
USD	4.099.779	EUR	3.817.062	09.02.2024	BNP Paribas	(124.823)	(0,01)
USD	34.940.550	EUR	32.096.102	09.02.2024	Canadian Imperial Bank of Commerce	(582.386)	(0,03)
USD	18.595.393	EUR	16.995.133	09.02.2024	Citibank	(214.275)	(0,01)
USD	3.279.730	EUR	3.000.000	09.02.2024	HSBC	(40.574)	-
USD	15.832.725	EUR	14.564.374	09.02.2024	Morgan Stanley	(286.658)	(0,01)
USD	17.548	EUR	16.167	09.02.2024	Nomura	(345)	-
USD	3.439.202	EUR	3.176.250	09.02.2024	Standard Chartered	(76.170)	-
USD	5.637.775	EUR	5.147.360	09.02.2024	UBS	(59.158)	-
USD	1.574.740	GBP	1.245.622	09.02.2024	Citibank	(10.025)	-
USD	370.130.907	GBP	301.060.421	09.02.2024	HSBC	(12.898.906)	(0,63)
USD	4.669.020	GBP	3.707.670	09.02.2024	Morgan Stanley	(48.133)	-
USD	4.369.875	GBP	3.560.451	09.02.2024	Nomura	(159.977)	(0,01)
USD	88.432	GBP	70.000	09.02.2024	UBS	(627)	-
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(27.458.121)</b>	<b>(1,34)</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
GBP	6.713.504	USD	8.554.045	31.01.2024	HSBC	(13.035)	-
USD	229.068	EUR	208.672	31.01.2024	HSBC	(1.803)	-
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten</b>						<b>(14.838)</b>	<b>-</b>
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(27.472.959)</b>	<b>(1,34)</b>
<b>Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(24.040.097)</b>	<b>(1,17)</b>

### Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Fälligkeitsdatum	Anzahl Kontrakte	Währung	Gesamtrisiko USD	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
US 2 Year Note	28.03.2024	(374)	USD	76.921.282	(633.232)	(0,03)
US 5 Year Note	28.03.2024	(824)	USD	89.416.874	(431.154)	(0,02)
US 10 Year Note	19.03.2024	(614)	USD	69.122.969	(1.371.722)	(0,07)
US 10 Year Ultra Bond	19.03.2024	(192)	USD	22.593.000	(27.000)	-
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>					<b>(2.463.108)</b>	<b>(0,12)</b>
<b>Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanzterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>					<b>(2.463.108)</b>	<b>(0,12)</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Social Impact Credit

### Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>									
<b>Anleihen</b>									
<b>Kommunikationsdienstleistungen</b>									
Adevinta ASA, Reg. S 2.625% 15/11/2025	EUR	100.000	109.709	0,53	Banco BPM SpA, Reg. S 4.625% 29/11/2027	EUR	100.000	113.963	0,55
America Movil SAB de CV 4.7% 21/07/2032	USD	200.000	196.849	0,95	Banco de Credito Social Cooperativo SA, Reg. S 8% 22/09/2026	EUR	300.000	345.215	1,67
Bharti Airtel Ltd., Reg. S 4.375% 10/06/2025	USD	200.000	197.158	0,96	Banco de Sabadell SA, Reg. S 5.125% 10/11/2028	EUR	100.000	116.273	0,56
Millicom International Cellular SA, Reg. S 6.25% 25/03/2029	USD	180.000	171.640	0,83	BPCE SA, Reg. S 5.75% 01/06/2033	EUR	100.000	116.926	0,57
Orange SA, Reg. S 3.875% 11/09/2035	EUR	100.000	117.849	0,57	CaixaBank SA, Reg. S 0.625% 01/10/2024	EUR	100.000	107.933	0,52
Orange SA, Reg. S 5% Perpetual	EUR	100.000	112.998	0,55	CaixaBank SA, Reg. S 4.625% 16/05/2027	EUR	200.000	225.721	1,09
Orange SA, Reg. S 5.375% Perpetual	EUR	200.000	231.843	1,13	CNP Assurances SACA, Reg. S 5.25% 18/07/2053	EUR	200.000	229.260	1,11
Pearson Funding plc, Reg. S 3.75% 04/06/2030	GBP	400.000	475.055	2,31	Credit Agricole SA, Reg. S 4% 12/10/2026	EUR	300.000	334.390	1,62
Telefonica Emisiones SA, Reg. S 2.592% 25/05/2031	EUR	100.000	106.449	0,52	Credit Mutuel Arkea SA, Reg. S 3.875% 22/05/2028	EUR	100.000	112.975	0,55
Telefonica Europe BV, Reg. S 6.135% Perpetual	EUR	200.000	227.794	1,10	Fondo MIVIVIENDA SA, Reg. S 4.625% 12/04/2027	USD	250.000	244.062	1,18
Telia Co. AB, Reg. S 4.625% 21/12/2082	EUR	200.000	220.791	1,07	Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 6.625% 31/05/2033	GBP	300.000	403.828	1,96
Turkcell Iletisim Hizmetleri A/S, Reg. S 5.75% 15/10/2025	USD	200.000	196.918	0,95	Korea Housing Finance Corp., Reg. S 4.625% 24/02/2028	USD	400.000	398.903	1,93
			<b>2.365.053</b>	<b>11,47</b>	mBank SA, Reg. S 8.375% 11/09/2027	EUR	200.000	233.438	1,13
					Mexico Government Bond 6.338% 04/05/2053	USD	400.000	409.296	1,99
<b>Zyklische Konsumgüter</b>					NatWest Group plc, Reg. S 0.75% 15/11/2025	EUR	100.000	107.463	0,52
Pinnacle Bidco plc, Reg. S 8.25% 11/10/2028	EUR	200.000	230.411	1,12	NatWest Group plc, Reg. S 4.699% 14/03/2028	EUR	222.000	252.710	1,23
			<b>230.411</b>	<b>1,12</b>	Nova Ljubljanska Banka dd, Reg. S 7.125% 27/06/2027	EUR	200.000	233.150	1,13
<b>Energie</b>					Raiffeisenbank A/S, Reg. S 7.125% 19/01/2026	EUR	100.000	112.078	0,54
Greenko Solar Mauritius Ltd., Reg. S 5.55% 29/01/2025	USD	200.000	195.830	0,95	Shriram Finance Ltd., Reg. S 4.15% 18/07/2025	USD	200.000	191.750	0,93
			<b>195.830</b>	<b>0,95</b>	Societe Generale SA, Reg. S 5.25% 06/09/2032	EUR	200.000	229.636	1,11
<b>Finanzen</b>					Swedbank AB, Reg. S 4.375% 05/09/2030	EUR	100.000	114.699	0,56
AIB Group plc, Reg. S 4.625% 23/07/2029	EUR	220.000	251.089	1,22	Western Union Co. (The) 2.85% 10/01/2025	USD	100.000	97.237	0,47
Assicurazioni Generali SpA, Reg. S 5.8% 06/07/2032	EUR	200.000	238.528	1,16					
Australia & New Zealand Banking Group Ltd., Reg. S 5.101% 03/02/2033	EUR	200.000	227.514	1,10					
Banca Transilvania SA, Reg. S 7.25% 07/12/2028	EUR	184.000	209.890	1,02					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Social Impact Credit

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Western Union Co. (The) 6.2% 17/11/2036	USD	200.000	207.400	1,01	SK Hynix, Inc., Reg. S 6.5% 17/01/2033	USD	200.000	211.211	1,02
			<b>5.865.327</b>	<b>28,43</b>				<b>621.223</b>	<b>3,01</b>
<b>Gesundheitswesen</b>					<b>Grundstoffe</b>				
Cheplapharm Arzneimittel GmbH, Reg. S 7.5% 15/05/2030	EUR	300.000	354.097	1,72	Ecolab, Inc. 5.25% 15/01/2028	USD	200.000	206.383	1,00
Fresenius Medical Care AG, Reg. S 3.875% 20/09/2027	EUR	50.000	56.316	0,27				<b>206.383</b>	<b>1,00</b>
Fresenius SE & Co. KGaA, Reg. S 4.25% 28/05/2026	EUR	100.000	113.053	0,55	<b>Immobilien</b>				
H Lundbeck A/S, Reg. S 0.875% 14/10/2027	EUR	250.000	250.527	1,21	Praemia Healthcare SACA, REIT, Reg. S 5.5% 19/09/2028	EUR	200.000	231.712	1,12
Merck & Co., Inc. 1.9% 10/12/2028	USD	150.000	134.707	0,65	Vonovia SE, Reg. S 4.75% 23/05/2027	EUR	400.000	458.970	2,23
Merck KGaA, Reg. S 2.875% 25/06/2079	EUR	100.000	101.687	0,49	Welltower OP LLC, REIT 2.7% 15/02/2027	USD	100.000	93.734	0,45
Merck KGaA, Reg. S 1.625% 09/09/2080	EUR	200.000	205.717	1,00				<b>784.416</b>	<b>3,80</b>
Organon & Co., Reg. S 2.875% 30/04/2028	EUR	150.000	152.596	0,74	<b>Versorger</b>				
Pfizer, Inc. 2.625% 01/04/2030	USD	100.000	90.194	0,44	Aegea Finance SARL, Reg. S 6.75% 20/05/2029	USD	200.000	196.642	0,95
Revvity, Inc. 0.85% 15/09/2024	USD	100.000	96.561	0,47	American Water Capital Corp. 3.4% 01/03/2025	USD	100.000	97.816	0,47
Sartorius Finance BV, Reg. S 4.875% 14/09/2035	EUR	200.000	233.631	1,13	American Water Capital Corp. 6.593% 15/10/2037	USD	200.000	231.708	1,12
UnitedHealth Group, Inc. 5.15% 15/10/2025	USD	400.000	404.221	1,96	Iberdrola Finanzas SA, Reg. S 4.875% Perpetual	EUR	300.000	334.848	1,63
UnitedHealth Group, Inc. 5.05% 15/04/2053	USD	100.000	101.135	0,49	Suez SACA, Reg. S 5% 03/11/2032	EUR	200.000	244.761	1,19
			<b>2.294.442</b>	<b>11,12</b>				<b>1.105.775</b>	<b>5,36</b>
<b>Industrie</b>					<b>Summe Anleihen</b>				
East Japan Railway Co., Reg. S 4.11% 22/02/2043	EUR	200.000	233.918	1,13				<b>14.545.147</b>	<b>70,51</b>
East Japan Railway Co., Reg. S 4.389% 05/09/2043	EUR	169.000	203.206	0,99	<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>				
House of HR Group BV, Reg. S 9% 03/11/2029	EUR	195.000	224.631	1,09				<b>14.545.147</b>	<b>70,51</b>
Signify NV, Reg. S 2.375% 11/05/2027	EUR	200.000	214.532	1,04	<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>				
			<b>876.287</b>	<b>4,25</b>	<b>Anleihen</b>				
<b>Informationstechnologie</b>					<b>Kommunikationsdienstleistungen</b>				
Axiata SPV2 Bhd., Reg. S 4.357% 24/03/2026	USD	200.000	197.028	0,96	Liberty Costa Rica Senior Secured Finance, 144A 10.875% 15/01/2031	USD	200.000	204.737	0,99
Lenovo Group Ltd., Reg. S 6.536% 27/07/2032	USD	200.000	212.984	1,03	SingTel Group Treasury Pte. Ltd., Reg. S 3.25% 30/06/2025	USD	200.000	196.028	0,95
								<b>400.765</b>	<b>1,94</b>
					<b>Zyklische Konsumgüter</b>				
					Adtalem Global Education, Inc., 144A 5.5% 01/03/2028	USD	300.000	289.024	1,40
					MercadoLibre, Inc. 3.125% 14/01/2031	USD	200.000	171.227	0,83
								<b>460.251</b>	<b>2,23</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Social Impact Credit

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
<b>Energie</b>					Rede D'or Finance SARL, Reg. S				
ReNew Pvt Ltd., Reg. S 5.875% 05/03/2027	USD	104.000	99.596	0,48	4.95% 17/01/2028	USD	200.000	189.893	0,92
			<b>99.596</b>	<b>0,48</b>	Regeneron Phar- maceuticals, Inc. 1.75% 15/09/2030				
<b>Finanzen</b>					Varex Imaging Corp., 144A 7.875% 15/10/2027				
Banco do Brasil SA, 144A 6.25% 18/04/2030	USD	200.000	208.336	1,01		USD	188.000	189.761	0,92
Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk. PT, Reg. S 3.95% 28/03/2024	USD	200.000	199.265	0,97			<b>1.342.488</b>	<b>6,51</b>	
Brazil Government Bond 6.25% 18/03/2031	USD	400.000	415.641	2,01	<b>Industrie</b>				
Colombia Government Bond 8% 14/11/2035	USD	400.000	437.801	2,13	Advanced Drainage Systems, Inc., 144A 6.375% 15/06/2030	USD	200.000	202.121	0,98
Hana Bank, Reg. S 5.75% 24/10/2028	USD	400.000	419.442	2,04	NongHyup Bank, Reg. S 4.875% 03/07/2028	USD	390.000	391.877	1,90
Shinhan Bank Co. Ltd., 144A 4.5% 12/04/2028	USD	400.000	396.388	1,92			<b>593.998</b>	<b>2,88</b>	
			<b>2.076.873</b>	<b>10,08</b>	<b>Informationstechnologie</b>				
<b>Gesundheitswesen</b>					NXP BV 5% 15/01/2033				
Acadia Healthcare Co., Inc., 144A 5.5% 01/07/2028	USD	200.000	194.539	0,94		USD	200.000	200.463	0,97
Illumina, Inc. 5.8% 12/12/2025	USD	350.000	351.100	1,71			<b>200.463</b>	<b>0,97</b>	
Illumina, Inc. 2.55% 23/03/2031	USD	130.000	109.853	0,53	<b>Versorger</b>				
Organon & Co., 144A 4.125% 30/04/2028	USD	200.000	183.941	0,89	Aegea Finance Sarl, Reg. S 9% 20/01/2031	USD	200.000	213.743	1,03
					Clearway Energy Operating LLC, 144A 4.75% 15/03/2028	USD	100.000	96.889	0,47
					Terraform Global Operating LP, 144A 6.125% 01/03/2026	USD	200.000	197.169	0,96
							<b>507.801</b>	<b>2,46</b>	
					<b>Summe Anleihen</b>			<b>5.682.235</b>	<b>27,55</b>
					<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>			<b>5.682.235</b>	<b>27,55</b>
					<b>Summe Kapitalanlagen</b>			<b>20.227.382</b>	<b>98,06</b>
					<b>Barmittel</b>			<b>272.318</b>	<b>1,32</b>
					<b>Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)</b>			<b>128.587</b>	<b>0,62</b>
					<b>Summe Nettovermögen</b>			<b>20.628.287</b>	<b>100,00</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Social Impact Credit

### Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
EUR	199.931	USD	218.441	30.01.2024	Barclays	2.749	0,01
EUR	117.116	USD	126.544	30.01.2024	Standard Chartered	3.025	0,02
EUR	105.277	USD	115.540	30.01.2024	UBS	931	0,01
USD	31.962	GBP	25.000	30.01.2024	UBS	157	-
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>6.862</b>	<b>0,04</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
EUR	228.817	USD	250.769	31.01.2024	HSBC	2.390	0,01
GBP	9.498	USD	12.063	31.01.2024	HSBC	20	-
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte</b>						<b>2.410</b>	<b>0,01</b>
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>9.272</b>	<b>0,05</b>
USD	38.087	EUR	35.000	30.01.2024	BNP Paribas	(635)	-
USD	61.173	EUR	56.000	30.01.2024	Citibank	(782)	-
USD	59.105	EUR	55.000	30.01.2024	J.P. Morgan	(1.744)	(0,01)
USD	4.291.759	EUR	4.003.704	30.01.2024	Morgan Stanley	(137.667)	(0,67)
USD	284.575	EUR	259.636	30.01.2024	Nomura	(2.668)	(0,01)
USD	148.737	EUR	135.474	30.01.2024	Standard Chartered	(1.142)	(0,01)
USD	283.332	EUR	261.000	30.01.2024	State Street	(5.421)	(0,03)
USD	660.148	GBP	538.080	30.01.2024	Morgan Stanley	(24.401)	(0,12)
USD	30.699	GBP	25.000	30.01.2024	UBS	(1.106)	-
USD	4.230.400	EUR	3.843.512	28.02.2024	Morgan Stanley	(26.480)	(0,13)
USD	132.290	GBP	105.285	28.02.2024	BNP Paribas	(1.672)	(0,01)
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(203.718)</b>	<b>(0,99)</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
GBP	18	USD	22	31.01.2024	HSBC	-	-
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten</b>						<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(203.718)</b>	<b>(0,99)</b>
<b>Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(194.446)</b>	<b>(0,94)</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Strategic Bond

### Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>					<b>Energie</b>				
<b>Anleihen</b>					Acciona Energia Financiacion Filiales SA, Reg. S 5.125% 23/04/2031				
JCDecaux SE, Reg. S 5% 11/01/2029	EUR	1.400.000	1.628.127	0,32	EUR	1.400.000	1.635.980	0,32	
NBN Co. Ltd., Reg. S 4.375% 15/03/2033	EUR	1.400.000	1.662.219	0,33	APA Infrastructure Ltd., Reg. S 7.125% 09/11/2083	EUR	843.000	980.391	0,19
TDF Infrastructure SASU, Reg. S 5.625% 21/07/2028	EUR	1.400.000	1.626.359	0,32	BP Capital Markets BV, Reg. S 4.323% 12/05/2035	EUR	800.000	939.011	0,19
			<b>4.916.705</b>	<b>0,97</b>	Exxon Mobil Corp. 1.408% 26/06/2039	EUR	2.200.000	1.807.699	0,36
<b>Zyklische Konsumgüter</b>					Exxon Mobil Corp. 4.327% 19/03/2050				
AutoNation, Inc. 3.85% 01/03/2032	USD	600.000	532.920	0,11	USD	900.000	820.720	0,16	
BorgWarner, Inc. 1% 19/05/2031	EUR	1.900.000	1.732.146	0,34	Occidental Petroleum Corp. 8.875% 15/07/2030	USD	300.000	351.414	0,07
Genuine Parts Co. 6.5% 01/11/2028	USD	298.000	316.185	0,06	TransCanada PipeLines Ltd. 6.203% 09/03/2026	USD	800.000	800.365	0,16
H&M Finance BV, Reg. S 4.875% 25/10/2031	EUR	1.428.000	1.688.725	0,33	Var Energi ASA, Reg. S 5.5% 04/05/2029	EUR	1.000.000	1.184.797	0,23
IHG Finance LLC, Reg. S 4.375% 28/11/2029	EUR	1.167.000	1.337.203	0,26			<b>8.520.377</b>	<b>1,68</b>	
Lowe's Cos., Inc. 5.8% 15/09/2062	USD	500.000	529.804	0,10	<b>Finanzen</b>				
Magna International, Inc. 4.375% 17/03/2032	EUR	200.000	236.092	0,05	3i Group plc, Reg. S 4.875% 14/06/2029	EUR	1.500.000	1.735.742	0,34
McDonald's Corp., Reg. S 4.125% 28/11/2035	EUR	577.000	673.805	0,13	AerCap Ireland Capital DAC 1.65% 29/10/2024	USD	1.330.000	1.284.144	0,25
Mohawk Industries, Inc. 5.85% 18/09/2028	USD	300.000	310.868	0,06	AIB Group plc, Reg. S 3.625% 04/07/2026	EUR	1.300.000	1.437.398	0,28
RCI Banque SA, Reg. S 4.875% 02/10/2029	EUR	1.400.000	1.628.682	0,32	American Honda Finance Corp. 5.65% 15/11/2028	USD	700.000	731.376	0,14
Tapestry, Inc. 7.7% 27/11/2030	USD	2.255.000	2.373.522	0,47	Ares Management Corp. 6.375% 10/11/2028	USD	2.123.000	2.224.529	0,44
Tapestry, Inc. 5.875% 27/11/2031	EUR	1.040.000	1.208.829	0,24	Argenta Spaarbank NV, Reg. S 5.375% 29/11/2027	EUR	1.400.000	1.602.191	0,32
Tapestry, Inc. 7.85% 27/11/2033	USD	3.182.000	3.397.287	0,68	Banca Transilvania SA, Reg. S 7.25% 07/12/2028	EUR	2.793.000	3.185.997	0,63
			<b>15.966.068</b>	<b>3,15</b>	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 7.883% 15/11/2034	USD	400.000	434.716	0,09
<b>Basiskonsumgüter</b>					Banco de Sabadell SA, Reg. S 6% 16/08/2033				
Flowers Foods, Inc. 2.4% 15/03/2031	USD	380.000	318.460	0,06	EUR	2.000.000	2.246.556	0,44	
JDE Peet's NV, Reg. S 4.5% 23/01/2034	EUR	377.000	438.536	0,09	Banco Santander SA, Reg. S 0.5% 24/03/2027	EUR	1.600.000	1.650.303	0,33
John Lewis plc 6.125% 21/01/2025	GBP	695.000	882.342	0,17	Bank of America Corp., Reg. S 1.949% 27/10/2026	EUR	1.500.000	1.609.520	0,32
L'Oreal SA, Reg. S 3.375% 23/01/2027	EUR	1.100.000	1.236.287	0,25	Bank Polska Kasa Opieki SA, Reg. S 5.5% 23/11/2027	EUR	1.604.000	1.817.486	0,36
Unilever Capital Corp., Reg. S 3.4% 06/06/2033	EUR	500.000	570.339	0,11					
Walmart, Inc. 2.5% 22/09/2041	USD	1.100.000	816.278	0,16					
			<b>4.262.242</b>	<b>0,84</b>					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Strategic Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens
Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 3.875% 16/06/2032	EUR	1.500.000	1.639.896	0,32	Deutsche Bank AG, Reg. S 1.75% 19/11/2030	EUR	1.800.000	1.731.042	0,34
Barclays plc 5.829% 09/05/2027	USD	2.894.000	2.917.628	0,58	DNB Bank ASA, Reg. S 1.625% 31/05/2026	EUR	200.000	215.300	0,04
Berkshire Hathaway Finance Corp. 3.85% 15/03/2052	USD	600.000	500.960	0,10	EQT AB, Reg. S 2.375% 06/04/2028	EUR	1.100.000	1.149.933	0,23
Berlin Hyp AG 1.25% 22/01/2025	EUR	900.000	963.112	0,19	Global Payments, Inc. 4.875% 17/03/2031	EUR	1.038.000	1.206.946	0,24
BNP Paribas SA, Reg. S 4.375% 13/01/2029	EUR	1.400.000	1.603.216	0,32	Grenke Finance plc, Reg. S 7.875% 06/04/2027	EUR	1.375.000	1.641.445	0,32
BPCE SA, Reg. S 0.5% 15/09/2027	EUR	1.600.000	1.631.574	0,32	Hamburg Commercial Bank AG, Reg. S 4.875% 30/03/2027	EUR	1.500.000	1.676.050	0,33
BPCE SA, Reg. S 5.125% 25/01/2035	EUR	600.000	683.458	0,13	Hannover Rueck SE, Reg. S 5.875% 26/08/2043	EUR	1.300.000	1.606.100	0,32
Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2029	BRL	6.200.000	13.370.182	2,63	HSBC Holdings plc, Reg. S 6.364% 16/11/2032	EUR	1.400.000	1.666.872	0,33
Brookfield Finance, Inc. 6.35% 05/01/2034	USD	744.000	790.356	0,16	Indonesia Government Bond 6.375% 15/04/2032	IDR	115.945.000.000	7.428.199	1,47
Bulgaria Government Bond, Reg. S 4.875% 13/05/2036	EUR	3.129.000	3.707.892	0,73	ING Groep NV 1.726% 01/04/2027	USD	200.000	184.944	0,04
CA Auto Bank SpA, Reg. S 6% 06/12/2026	GBP	3.257.000	4.228.890	0,84	ING Groep NV, Reg. S 4.875% 14/11/2027	EUR	1.400.000	1.605.588	0,32
CaixaBank SA, Reg. S 4.625% 16/05/2027	EUR	1.400.000	1.580.048	0,31	Intermediate Capital Group plc, Reg. S 1.625% 17/02/2027	EUR	500.000	510.363	0,10
Citigroup, Inc., Reg. S 1.5% 24/07/2026	EUR	1.500.000	1.600.947	0,32	Julius Baer Group Ltd., Reg. S 4.875% Perpetual	USD	1.500.000	1.362.750	0,27
Close Brothers Group plc, Reg. S 2% 11/09/2031	GBP	1.255.000	1.377.807	0,27	KBC Group NV, Reg. S 1.5% 29/03/2026	EUR	1.500.000	1.612.836	0,32
Close Brothers Group plc, Reg. S 11.125% Perpetual	GBP	1.011.000	1.311.456	0,26	Lincoln National Corp. 3.4% 01/03/2032	USD	200.000	170.810	0,03
Colombia Government Bond 8.75% 14/11/2053	USD	1.440.000	1.661.760	0,33	Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA, Reg. S 4.625% 07/02/2029	EUR	1.400.000	1.611.612	0,32
Co-operative Bank Holdings Ltd. (The), Reg. S 9% 27/11/2025	GBP	1.677.000	2.155.017	0,43	Morgan Stanley 4.813% 25/10/2028	EUR	100.000	115.744	0,02
Co-operative Bank Holdings Ltd. (The), Reg. S 11.75% 22/05/2034	GBP	676.000	963.850	0,19	Morgan Stanley 4.656% 02/03/2029	EUR	1.300.000	1.492.319	0,29
Coventry Building Society, Reg. S 7% 07/11/2027	GBP	1.049.000	1.390.423	0,27	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG, Reg. S 1.25% 26/05/2041	EUR	500.000	459.146	0,09
Credit Agricole SA, Reg. S 1% 22/04/2026	EUR	1.000.000	1.066.745	0,21	NatWest Group plc, Reg. S 4.771% 16/02/2029	EUR	1.400.000	1.609.276	0,32
Credit Agricole SA, Reg. S 0.625% 12/01/2028	EUR	500.000	508.364	0,10	NatWest Markets plc, 144A 6.15% 29/09/2026	USD	6.000.000	5.905.353	1,17
Crelan SA, Reg. S 6% 28/02/2030	EUR	3.500.000	4.096.591	0,81	NIBC Bank NV, Reg. S 6% 16/11/2028	EUR	2.200.000	2.583.917	0,51
de Volksbank NV, Reg. S 2.375% 04/05/2027	EUR	1.500.000	1.601.019	0,32					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Strategic Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens
Phoenix Group Holdings plc, Reg. S 7.75% 06/12/2053	GBP	1.379.000	1.837.144	0,36	Bristol-Myers Squibb Co. 3.9% 15/03/2062	USD	1.300.000	1.015.560	0,20
RenaissanceRe Holdings Ltd. 5.75% 05/06/2033	USD	800.000	806.180	0,16	Cigna Group (The) 5.685% 15/03/2026	USD	800.000	800.584	0,16
Sampo OYJ, Reg. S 2.5% 03/09/2052	EUR	1.400.000	1.305.591	0,26	Johnson & Johnson 3.7% 01/03/2046	USD	980.000	860.380	0,17
Siemens Financieringsmaatschappij NV, Reg. S 3.5% 24/02/2036	EUR	1.400.000	1.605.107	0,32	Merck & Co., Inc. 3.7% 10/02/2045	USD	300.000	255.541	0,05
Societe Generale SA, Reg. S 1.125% 21/04/2026	EUR	600.000	640.226	0,13	Merck & Co., Inc. 2.9% 10/12/2061	USD	900.000	600.837	0,12
Societe Generale SA, Reg. S 4.875% 21/11/2031	EUR	600.000	694.326	0,14	Pfizer Investment Enterprises Pte. Ltd. 4.45% 19/05/2028	USD	108.000	107.805	0,02
Sogecap SA, Reg. S 6.5% 16/05/2044	EUR	1.400.000	1.673.433	0,33	Pfizer Investment Enterprises Pte. Ltd. 4.65% 19/05/2030	USD	600.000	603.096	0,12
Standard Chartered plc, 144A 7.018% 08/02/2030	USD	800.000	843.819	0,17	Pfizer Investment Enterprises Pte. Ltd. 5.11% 19/05/2043	USD	100.000	99.867	0,02
Standard Chartered plc, Reg. S 6.187% 06/07/2027	USD	1.459.000	1.482.437	0,29	Roche Finance Europe BV, Reg. S 3.586% 04/12/2036	EUR	500.000	585.426	0,12
Sydbank A/S, Reg. S 5.125% 06/09/2028	EUR	1.400.000	1.599.414	0,32	Sandoz Finance BV, Reg. S 4.22% 17/04/2030	EUR	300.000	344.628	0,07
Toyota Motor Credit Corp. 5.55% 20/11/2030	USD	600.000	631.714	0,12	Sartorius Finance BV, Reg. S 4.5% 14/09/2032	EUR	1.500.000	1.730.829	0,33
Toyota Motor Finance Netherlands BV, Reg. S 0% 27/10/2025	EUR	900.000	939.381	0,19	Sartorius Finance BV, Reg. S 4.875% 14/09/2035	EUR	2.200.000	2.569.940	0,50
UK Treasury, Reg. S 4.5% 07/06/2028	GBP	9.197.000	12.195.188	2,41				<b>14.147.570</b>	<b>2,79</b>
UK Treasury, Reg. S 3.25% 31/01/2033	GBP	5.484.000	6.819.310	1,35	<b>Industrie</b>				
Unicaja Banco SA, Reg. S 6.5% 11/09/2028	EUR	3.500.000	4.019.164	0,79	Air Lease Corp. 3.625% 01/04/2027	USD	700.000	661.585	0,13
UniCredit SpA, Reg. S 5.85% 15/11/2027	EUR	1.400.000	1.639.942	0,32	Arcadis NV, Reg. S 4.875% 28/02/2028	EUR	1.400.000	1.604.232	0,32
Unum Group 4.5% 15/12/2049	USD	200.000	158.626	0,03	Autoroutes du Sud de la France SA, Reg. S 3.25% 19/01/2033	EUR	900.000	1.002.485	0,20
Unum Group 4.125% 15/06/2051	USD	300.000	224.219	0,04	BCP V Modular Services Finance II plc, Reg. S 6.125% 30/11/2028	GBP	1.000.000	1.144.800	0,23
US Treasury 1% 31/07/2028	USD	22.462.000	19.728.391	3,89	Bouygues SA, Reg. S 5.375% 30/06/2042	EUR	1.200.000	1.579.628	0,31
			<b>167.701.306</b>	<b>33,12</b>	Daimler Truck International Finance BV, Reg. S 3.875% 19/06/2029	EUR	1.000.000	1.142.362	0,23
<b>Gesundheitswesen</b>					FCC Servicios Medio Ambiente Holding SAU, Reg. S 5.25% 30/10/2029	EUR	3.043.000	3.613.885	0,71
Abbott Ireland Financing DAC, Reg. S 1.5% 27/09/2026	EUR	1.500.000	1.600.449	0,32	IMCD NV, Reg. S 4.875% 18/09/2028	EUR	1.400.000	1.622.521	0,32
Abbott Laboratories 4.9% 30/11/2046	USD	800.000	819.171	0,16	Leasys SpA, Reg. S 4.5% 26/07/2026	EUR	1.400.000	1.575.739	0,31
Bayer AG, Reg. S 6.625% 25/09/2083	EUR	1.300.000	1.467.343	0,29	Mobico Group plc, Reg. S 4.875% 26/09/2031	EUR	1.100.000	1.237.542	0,24
Bayer AG, Reg. S 7% 25/09/2083	EUR	600.000	686.114	0,14					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Strategic Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens
Mobico Group plc, Reg. S 4.25% Perpetual	GBP	1.000.000	1.125.882	0,22	<b>Immobilien</b>				
Mohawk Capital Finance SA 1.75% 12/06/2027	EUR	400.000	417.732	0,08	Acef Holding SCA, Reg. S 1.25% 26/04/2030	EUR	1.900.000	1.690.212	0,33
Southwest Airlines Co. 5.125% 15/06/2027	USD	800.000	803.096	0,16	Highwoods Realty LP, REIT 7.65% 01/02/2034	USD	2.266.000	2.445.552	0,48
Teleperforman- ce SE, Reg. S 5.25% 22/11/2028	EUR	900.000	1.040.889	0,21	Kilroy Realty LP, REIT 2.5% 15/11/2032	USD	1.100.000	834.096	0,16
Teleperforman- ce SE, Reg. S 5.75% 22/11/2031	EUR	2.500.000	2.937.466	0,58	Logicor Financing SARL, Reg. S 1.625% 15/07/2027	EUR	2.941.000	2.991.389	0,59
WW Grainger, Inc. 1.85% 15/02/2025	USD	300.000	289.620	0,06	Logicor Financing SARL, Reg. S 0.875% 14/01/2031	EUR	325.000	278.388	0,05
			<b>21.799.464</b>	<b>4,31</b>	MPT Operating Partnership LP, REIT 3.325% 24/03/2025	EUR	1.710.000	1.712.378	0,34
<b>Informationstechnologie</b>					P3 Group SARL, Reg. S 1.625% 26/01/2029	EUR	2.272.000	2.210.710	0,44
Corning, Inc. 4.125% 15/05/2031	EUR	1.500.000	1.736.440	0,35	Piedmont Operating Partnership LP, REIT 9.25% 20/07/2028	USD	5.559.000	5.854.169	1,17
Corning, Inc. 5.45% 15/11/2079	USD	800.000	773.707	0,15	Piedmont Operating Partnership LP, REIT 3.15% 15/08/2030	USD	955.000	725.157	0,14
Hewlett Packard Enterprise Co. 6.102% 01/04/2026	USD	800.000	801.442	0,16	Sirius Real Estate Ltd., Reg. S 1.125% 22/06/2026	EUR	5.600.000	5.595.865	1,11
Infineon Technologies AG, Reg. S 0.625% 17/02/2025	EUR	900.000	961.905	0,19	Sirius Real Estate Ltd., Reg. S 1.75% 24/11/2028	EUR	1.000.000	919.943	0,18
Keysight Technologies, Inc. 4.6% 06/04/2027	USD	100.000	99.601	0,02				<b>25.257.859</b>	<b>4,99</b>
Sage Group plc (The), Reg. S 3.82% 15/02/2028	EUR	300.000	341.183	0,07	<b>Versorger</b>				
TSMC Global Ltd., 144A 1.25% 23/04/2026	USD	900.000	830.381	0,16	Alperia SpA, Reg. S 5.701% 05/07/2028	EUR	1.400.000	1.591.008	0,32
			<b>5.544.659</b>	<b>1,10</b>	Edison International 6.95% 15/11/2029	USD	300.000	325.214	0,06
<b>Grundstoffe</b>					Electricite de France SA, Reg. S 3.75% 05/06/2027	EUR	400.000	450.876	0,09
Anglo American Capital plc, Reg. S 5% 15/03/2031	EUR	1.400.000	1.651.199	0,34	Electricite de France SA, Reg. S 2% 09/12/2049	EUR	500.000	367.888	0,07
BASF SE, Reg. S 4.5% 08/03/2035	EUR	1.400.000	1.686.260	0,34	Engie SA, Reg. S 1% 13/03/2026	EUR	600.000	631.150	0,12
Celanese US Holdings LLC 1.25% 11/02/2025	EUR	400.000	429.626	0,08	Iberdrola Finanzas SA, Reg. S 1.575% Perpetual	EUR	1.300.000	1.282.509	0,25
EIDP, Inc. 1.7% 15/07/2025	USD	400.000	379.009	0,07	Italgas SpA, Reg. S 0.25% 24/06/2025	EUR	1.500.000	1.581.978	0,31
Givaudan Finance Europe BV, Reg. S 4.125% 28/11/2033	EUR	493.000	580.662	0,11	Resa SA, Reg. S 1% 22/07/2026	EUR	1.500.000	1.560.567	0,31
Holcim Finance Luxembourg SA, Reg. S 0.5% 03/09/2030	EUR	400.000	367.634	0,07	San Diego Gas & Electric Co. 3.32% 15/04/2050	USD	100.000	71.628	0,01
			<b>5.094.390</b>	<b>1,01</b>	Sempra 3.3% 01/04/2025	USD	100.000	97.618	0,02
					Southern California Gas Co. 3.95% 15/02/2050	USD	1.000.000	797.014	0,16

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Strategic Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens
System Energy Resources, Inc. 6% 15/04/2028	USD	600.000	612.201	0,12	<b>Finanzen</b>				
TenneT Holding BV, Reg. S 4.25% 28/04/2032	EUR	1.000.000	1.201.268	0,24	A10 Single Asset Commercial Mortgage Trust, Series 2021-LRMR 'A', 144A 2.132% 15/08/2037	USD	1.660.000	1.369.918	0,27
TenneT Holding BV, Reg. S 4.75% 28/10/2042	EUR	200.000	256.450	0,05	Alba plc, Reg. S, Series 2007-1 'A3' 5.484% 17/03/2039	GBP	373.569	461.255	0,09
Veolia Environnement SA, Reg. S 2.5% Perpetual	EUR	5.000.000	4.958.635	0,99	American Express Co. 6.338% 30/10/2026	USD	250.000	254.849	0,05
			<b>15.786.004</b>	<b>3,12</b>	American Express Co. 6.337% 28/07/2027	USD	3.940.000	3.945.704	0,78
<b>Summe Anleihen</b>			<b>288.996.644</b>	<b>57,08</b>	Apollo Global Management, Inc. 6.375% 15/11/2033	USD	696.000	749.431	0,15
<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>			<b>288.996.644</b>	<b>57,08</b>	Aqueduct European CLO DAC 'B1R', Series 2019-3A, 144A 5.502% 15/08/2034	EUR	500.000	532.260	0,11
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>					Arbor Realty Commercial Real Estate Notes Ltd. 'A', Series 2021-FL4, 144A 6.826% 15/11/2036	USD	973.000	968.761	0,19
<b>Anleihen</b>					Arbor Realty Commercial Real Estate Notes Ltd. 'A', Series 2022-FL2, 144A 7.212% 15/05/2037	USD	1.699.000	1.703.810	0,34
<b>Kommunikationsdienstleistungen</b>					Arbor Realty Commercial Real Estate Notes Ltd. 'C', Series 2021-FL3, 144A 7.326% 15/08/2034	USD	613.000	588.347	0,12
Charter Communications Operating LLC 6.15% 10/11/2026	USD	1.850.000	1.888.468	0,37	Arbor Realty Commercial Real Estate Notes Ltd. 'D', Series 2021-FL3, 144A 7.676% 15/08/2034	USD	612.000	583.184	0,12
Warnermedia Holdings, Inc. 6.412% 15/03/2026	USD	200.000	200.062	0,04	Athene Global Funding, 144A 2.5% 24/03/2028	USD	500.000	443.665	0,09
			<b>2.088.530</b>	<b>0,41</b>	Avoca CLO XXIV DAC, Reg. S 'AR', Series 24X 4.865% 15/07/2034	EUR	1.000.000	1.084.264	0,21
<b>Zyklische Konsumgüter</b>					Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 2.875% 15/02/2025	USD	782.000	754.488	0,15
Booking Holdings, Inc. 3.6% 01/06/2026	USD	500.000	487.115	0,10	Bank of America Corp. 2.015% 13/02/2026	USD	100.000	96.060	0,02
Sodexo, Inc., 144A 2.718% 16/04/2031	USD	200.000	170.739	0,03	Bank of New York Mellon Corp. (The) 4.967% 26/04/2034	USD	812.000	807.900	0,16
			<b>657.854</b>	<b>0,13</b>	Barings Euro CLO DAC, Reg. S 'A1A', Series 2018-2X 4.805% 15/10/2031	EUR	423.260	463.641	0,09
<b>Energie</b>									
Enbridge, Inc. 6% 15/01/2077	USD	200.000	190.296	0,04					
Energian Israel Finance Ltd., Reg. S, 144A 4.875% 30/03/2026	USD	3.500.000	3.234.875	0,64					
Marathon Petroleum Corp. 4.7% 01/05/2025	USD	800.000	794.700	0,16					
Targa Resources Partners LP 5.5% 01/03/2030	USD	500.000	500.385	0,10					
Var Energi ASA, 144A 7.5% 15/01/2028	USD	200.000	212.141	0,04					
Var Energi ASA, 144A 8% 15/11/2032	USD	400.000	452.820	0,09					
			<b>5.385.217</b>	<b>1,07</b>					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Strategic Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens
BDS LLC 'A', Series 2022-FL12, 144A 7.492% 19/08/2038	USD	564.995	565.777	0,11	CWHEQ Revolving Home Equity Loan Resuritization Trust, Series 2006-RES '5C1A', 144A 5.656% 15/07/2035	USD	63.980	63.203	0,01
Bellemeade Re Ltd. 'M1A', Series 2022-2, 144A 9.337% 27/09/2032	USD	280.000	286.250	0,06	CWHEQ Revolving Home Equity Loan Resuritization Trust, Series 2006-RES '5D1A', 144A 5.666% 15/11/2035	USD	218.071	211.981	0,04
Blackrock European CLO IV DAC, Reg. S 'A', Series 4X 4.815% 15/07/2030	EUR	928.632	1.018.442	0,20	CWHEQ Revolving Home Equity Loan Trust, Series 2006-C '1A' 5.656% 15/05/2036	USD	131.716	127.620	0,03
Blackrock European CLO IX DAC, Reg. S 'A', Series 9X 4.825% 15/12/2032	EUR	732.000	798.977	0,16	CWHEQ Revolving Home Equity Loan Trust, Series 2005-C '2A' 5.656% 15/07/2035	USD	133.369	126.157	0,02
Blackrock European CLO VII DAC, Reg. S 'AR', Series 7X 4.585% 15/10/2031	EUR	1.374.834	1.498.204	0,30	Discover Financial Services 7.964% 02/11/2034	USD	775.000	862.246	0,17
BlueMountain Fuji EUR CLO II DAC, Reg. S 'ARE', Series 2017-2X 4.615% 15/07/2030	EUR	579.400	637.786	0,13	Eagle RE Ltd. 'M2', Series 2021-1, 144A 9.787% 25/10/2033	USD	1.084.000	1.126.475	0,22
BPCE SA, 144A 1.652% 06/10/2026	USD	850.000	790.906	0,16	EMF-UK plc, Reg. S, Series 2008-1X 'A1A' 6.297% 13/03/2046	GBP	1.321.564	1.659.090	0,33
CAMB Commercial Mortgage Trust, Series 2019-LIFE 'F', 144A 8.209% 15/12/2037	USD	926.000	888.182	0,18	Equitable Financial Life Global Funding, 144A 5.5% 02/12/2025	USD	300.000	300.023	0,06
Capital One Financial Corp. 7.624% 30/10/2031	USD	551.000	604.418	0,12	Eurosail plc, Series 2006-2A 'B1B', 144A 5.823% 15/12/2044	USD	472.549	466.712	0,09
Carbone CLO Ltd., Series 2017-1A 'A1', 144A 6.817% 20/01/2031	USD	869.165	869.427	0,17	Eurosail-UK plc, Reg. S, Series 2007-4X 'A5' 6.267% 13/06/2045	GBP	622.507	746.274	0,15
Charles Schwab Corp. (The) 5.853% 19/05/2034	USD	200.000	206.284	0,04	Finsbury Square plc, Reg. S 'A', Series 2021-2X 5.994% 16/12/2071	GBP	512.719	651.280	0,13
Charles Schwab Corp. (The) 6.136% 24/08/2034	USD	600.000	631.092	0,12	Finsbury Square plc, Reg. S 'AGRN', Series 2021-1GRX 5.844% 16/12/2067	GBP	1.493.030	1.890.753	0,37
Colombia Government Bond 8% 14/11/2035	USD	1.937.000	2.120.047	0,42	General Motors Financial Co., Inc. 6.1% 07/01/2034	USD	200.000	206.215	0,04
Contego CLO IV DAC, Reg. S 'AR', Series 4X 4.642% 23/01/2030	EUR	654.760	711.405	0,14	GNMA 6% 20/06/2053	USD	1.950.458	1.981.791	0,39
Corebridge Financial, Inc. 6.875% 15/12/2052	USD	521.000	519.321	0,10	GNMA 6.5% 20/06/2053	USD	1.465.977	1.501.867	0,30
CVC Cordatus Loan Fund III DAC, Reg. S 'A1RR', Series 3X 4.782% 15/08/2032	EUR	495.908	542.215	0,11	GNMA 5.5% 20/07/2053	USD	765.923	770.529	0,15
CVC Cordatus Loan Fund XIV DAC 'A1R', Series 14A, 144A 4.812% 22/05/2032	EUR	837.000	914.508	0,18	GNMA 6.5% 20/11/2053	USD	9.482.437	9.714.588	1,91
					Goldman Sachs Group, Inc. (The) 6.124% 09/12/2026	USD	4.500.000	4.456.492	0,88

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Strategic Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens
Great Hall Mortgages No. 1 plc, Reg. S, Series 2007-2X 'AA' 5.454% 18/06/2039	GBP	149.471	188.967	0,04	Mortgage Funding plc, Reg. S, Series 2008-1 'A2' 6.417% 13/03/2046	GBP	909.906	1.156.726	0,23
HGI CRE CLO Ltd. 'A', Series 2021-FL2, 144A 6.473% 17/09/2036	USD	596.441	589.868	0,12	Newgate Funding plc, Reg. S 'A3A', Series 2006-3X 5.518% 01/12/2050	GBP	407.079	499.502	0,10
Holland Park CLO DAC, Reg. S 'A1RR', Series 1X 4.912% 14/11/2032	EUR	1.039.000	1.137.513	0,22	Parkmore Point RMBS plc, Reg. S, Series 2022-1X 'A' 6.734% 25/07/2045	GBP	408.699	520.949	0,10
Huntington National Bank (The) 5.65% 10/01/2030	USD	750.000	757.225	0,15	Primrose Residential DAC, Reg. S, Series 2021-1 'A' 4.626% 24/03/2061	EUR	924.559	1.019.066	0,20
IDOL Trust 'A', Series 2023-1 5.402% 17/11/2053	AUD	821.812	556.841	0,11	Principal Financial Group, Inc. 5.5% 15/03/2053	USD	900.000	910.207	0,18
Intesa Sanpaolo SpA, 144A 7.8% 28/11/2053	USD	200.000	219.262	0,04	Prudential Financial, Inc. 5.7% 15/09/2048	USD	834.000	802.046	0,16
Intesa Sanpaolo SpA, 144A 7.778% 20/06/2054	USD	400.000	411.389	0,08	Puma SE 'A', Series 2023-1 5.471% 22/03/2055	AUD	3.210.000	2.174.551	0,43
JPMorgan Chase & Co. 6.161% 22/09/2027	USD	4.790.000	4.749.670	0,94	Radnor RE Ltd., Series 2021-1 'M1B', 144A 7.037% 27/12/2033	USD	152.085	152.210	0,03
KKR Group Finance Co. VIII LLC, 144A 3.5% 25/08/2050	USD	1.200.000	853.368	0,17	REDS Trust 'A1', Series 2023-1 5.478% 23/07/2055	AUD	1.148.419	778.796	0,15
Last Mile Logistics CMBS UK DAC, Reg. S 'A', Series 2023-1X 7.567% 17/08/2033	GBP	555.000	708.932	0,14	RMAC Securities No. 1 plc, Reg. S 'A2B', Series 2007-NS1X 5.735% 12/06/2044	USD	413.622	398.235	0,08
Last Mile Securities PE DAC, Series 2021-1A 'A2', 144A 5.044% 17/08/2031	EUR	499.897	535.113	0,11	Rochester Financing No. 3 plc, Reg. S 'A', Series 3 5.894% 18/12/2044	GBP	1.085.575	1.371.617	0,27
LCM XVIII LP, Series 18A 'A1R', 144A 6.697% 20/04/2031	USD	1.695.681	1.695.827	0,33	SACO I Trust, Series 2006-5 '2A1' 5.77% 25/05/2036	USD	2.256	2.915	-
LLC 'A', Series 2023-FL12, 144A 7.422% 19/10/2038	USD	1.756.000	1.763.013	0,35	Sequoia Mortgage Trust, Series 2004-5 'A1' 5.536% 20/06/2034	USD	471.407	414.584	0,08
Macquarie Group Ltd., 144A 5.887% 15/06/2034	USD	800.000	824.652	0,16	Shamrock Residential DAC, Reg. S 'A', Series 2023-1X 4.876% 24/06/2071	EUR	807.327	888.187	0,18
Madison Park Euro Funding VIII DAC 'ARR', Series 8A, 144A 4.785% 15/04/2032	EUR	1.111.500	1.213.791	0,24	Societe Generale SA, 144A 1.488% 14/12/2026	USD	500.000	460.260	0,09
Mansard Mortgages plc, Reg. S, Series 2007-1X 'A2' 5.541% 15/04/2047	GBP	725.185	905.141	0,18	Societe Generale SA, 144A 2.797% 19/01/2028	USD	469.000	432.108	0,09
Manufacturers & Traders Trust Co. 4.65% 27/01/2026	USD	650.000	636.227	0,13	Stratton Mortgage Funding plc, Reg. S, Series 2021-3 'A' 5.899% 12/12/2043	GBP	564.381	717.209	0,14
Merrion Square Residential DAC, Reg. S 'A', Series 2023-1X 4.876% 24/10/2064	EUR	2.652.003	2.905.583	0,57	Stratton Mortgage Funding plc, Reg. S 'A', Series 2024-1X 0% 20/06/2060	GBP	1.200.000	1.526.505	0,30

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Strategic Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Stratton Mortgage Funding plc, Reg. S, Series 2021-2X 'B' 6.738% 20/07/2060	GBP	950.000	1.208.537	0,24	<b>Industrie</b>				
Stratton Mortgage Funding plc, Reg. S, Series 2021-3 'E' 7.349% 12/12/2043	GBP	500.000	625.042	0,12	Aircastle Ltd., 144A 6.5% 18/07/2028	USD	123.000	125.400	0,02
Svenska Handelsbanken AB, 144A 5.5% 15/06/2028	USD	800.000	812.645	0,16	Ares European CLO XII DAC, Reg. S 'AR', Series 12X 4.843% 20/04/2032	EUR	955.000	1.037.648	0,21
Swedbank AB, 144A 6.136% 12/09/2026	USD	800.000	816.138	0,16	CSX Corp. 3.35% 01/11/2025	USD	800.000	778.748	0,15
Taurus DAC 'A', Series 2021-UK4A, 144A 6.167% 17/08/2031	GBP	1.059.920	1.321.431	0,26	Resloc UK plc, Reg. S, Series 2007-1X 'A3B' 5.476% 15/12/2043	GBP	176.342	216.389	0,04
Toronto-Domi- nion Bank (The) 8.125% 31/10/2082	USD	700.000	728.790	0,14	Resloc UK plc, Reg. S, Series 2007-1X 'A3C' 5.481% 15/12/2043	USD	190.191	184.253	0,04
Towd Point Mortgage Funding plc, Reg. S 'A2R', Series 2019-GR4X 5.908% 20/10/2051	GBP	1.708.000	2.167.875	0,43	Taurus DAC, Series 2021-UK1A 'A', 144A 6.067% 17/05/2031	GBP	496.354	618.676	0,12
UMBS 5.5% 01/01/2053	USD	1.639.934	1.651.886	0,33				<b>2.961.114</b>	<b>0,58</b>
UMBS 5.5% 01/04/2053	USD	1.902.830	1.913.935	0,38	<b>Informationstechnologie</b>				
UMBS 5.5% 01/06/2053	USD	2.747.597	2.761.151	0,55	Apple, Inc. 3.75% 12/09/2047	USD	1.000.000	856.095	0,17
UMBS 6% 01/06/2053	USD	2.025.346	2.057.995	0,41	CDW LLC 4.125% 01/05/2025	USD	800.000	783.692	0,15
UMBS 5% 01/07/2053	USD	2.235.876	2.213.253	0,44	Foundry JV Holdco LLC, 144A 5.875% 25/01/2034	USD	800.000	822.053	0,16
UMBS 6.5% 01/07/2053	USD	2.058.930	2.111.606	0,42	International Business Machines Corp. 4.25% 15/05/2049	USD	200.000	175.623	0,03
UMBS 5.5% 01/09/2053	USD	11.764.518	11.822.556	2,32	Microsoft Corp. 3.7% 08/08/2046	USD	1.000.000	878.812	0,18
UMBS 6.5% 01/10/2053	USD	9.354.305	9.593.210	1,89	Qorvo, Inc. 4.375% 15/10/2029	USD	900.000	857.435	0,17
UMBS 7% 01/12/2053	USD	9.403.153	9.702.785	1,91				<b>4.373.710</b>	<b>0,86</b>
US Treasury Bill 0% 09/01/2024	USD	7.500.000	7.488.065	1,48	<b>Grundstoffe</b>				
US Treasury Bill 0% 16/01/2024	USD	18.000.000	17.952.706	3,54	Berry Global, Inc., 144A 5.5% 15/04/2028	USD	200.000	202.312	0,04
US Treasury Bill 0% 23/01/2024	USD	4.500.000	4.483.547	0,89				<b>202.312</b>	<b>0,04</b>
US Treasury Bill 0% 30/01/2024	USD	1.200.000	1.194.408	0,24	<b>Immobilien</b>				
			<b>172.779.690</b>	<b>34,13</b>	WEA Finance LLC, REIT, 144A 3.5% 15/06/2029	USD	1.000.000	850.151	0,17
<b>Gesundheitswesen</b>								<b>850.151</b>	<b>0,17</b>
Bayer US Finance LLC, 144A 6.375% 21/11/2030	USD	500.000	513.476	0,10	<b>Versorger</b>				
IQVIA, Inc., 144A 6.25% 01/02/2029	USD	1.685.000	1.763.131	0,35	Brooklyn Union Gas Co. (The), 144A 6.388% 15/09/2033	USD	800.000	836.102	0,17
Roche Holdings, Inc., 144A 5.489% 13/11/2030	USD	400.000	421.857	0,08	East Ohio Gas Co. (The), 144A 2% 15/06/2030	USD	500.000	415.601	0,08
			<b>2.698.464</b>	<b>0,53</b>	New York State Electric & Gas Corp., 144A 3.25% 01/12/2026	USD	500.000	471.297	0,09

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Strategic Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Vistra Operations Co. LLC, 144A 6.95% 15/10/2033	USD	300.000	316.466	0,06
			<b>2.039.466</b>	<b>0,40</b>
<b>Summe Anleihen</b>			<b>194.036.508</b>	<b>38,32</b>
<b>TBA-Kontrakte</b>				
<b>Finanzen</b>				
GNMA 5% 15/01/2053	USD	1.500.000	1.489.919	0,29
GNMA 5.5% 15/01/2054	USD	4.157.000	4.181.195	0,83
GNMA 6% 15/01/2054	USD	4.900.000	4.977.232	0,98
GNMA 6.5% 15/01/2054	USD	5.000.000	5.117.969	1,01
UMBS 5.5% 25/02/2053	USD	2.950.000	2.966.939	0,59
UMBS 6% 25/02/2054	USD	7.800.000	7.925.576	1,56
			<b>26.658.830</b>	<b>5,26</b>
<b>Summe TBA-Kontrakte</b>			<b>26.658.830</b>	<b>5,26</b>
<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>			<b>220.695.338</b>	<b>43,58</b>
<b>Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>				
<b>Anleihen</b>				
<b>Finanzen</b>				
Sharps SP I LLC, Series 2006-HE3N 'NA' 6.4% 25/06/2036	USD	2.717.666	-	-
			-	-
<b>Summe Anleihen</b>			-	-
<b>Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>			-	-
<b>Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen</b>				
<b>Organismen für gemeinsame Anlagen - OGAW</b>				
<b>Investmentfonds</b>				
Schroder ISF Global Credit Income Short Duration - Class I Accumulation EUR	EUR	64.555	7.652.320	1,51
			<b>7.652.320</b>	<b>1,51</b>
<b>Summe Organismen für gemeinsame Anlagen - OGAW</b>			<b>7.652.320</b>	<b>1,51</b>
<b>Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen</b>			<b>7.652.320</b>	<b>1,51</b>
<b>Summe Kapitalanlagen</b>			<b>517.344.302</b>	<b>102,17</b>
<b>Barmittel</b>			<b>14.367.238</b>	<b>2,84</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)</b>			<b>(25.352.863)</b>	<b>(5,01)</b>
<b>Summe Nettovermögen</b>			<b>506.358.677</b>	<b>100,00</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Strategic Bond

### Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
BRL	24.862.900	USD	5.046.255	03.01.2024	Citibank	72.095	0,02
AUD	7.569.500	USD	4.974.541	18.01.2024	Bank of America	162.913	0,03
AUD	2.221.111	USD	1.499.485	18.01.2024	Citibank	7.994	-
AUD	734.914	USD	495.661	18.01.2024	Goldman Sachs	3.129	-
AUD	14.851.852	USD	9.716.385	18.01.2024	HSBC	363.636	0,07
AUD	15.709.243	USD	10.407.182	18.01.2024	Morgan Stanley	254.754	0,05
CAD	1.681.943	USD	1.267.939	18.01.2024	Barclays	978	-
CAD	8.938.638	USD	6.557.079	18.01.2024	HSBC	186.545	0,04
CHF	4.286.715	JPY	720.476.400	18.01.2024	BNP Paribas	20.327	-
EUR	4.400.000	USD	4.805.468	18.01.2024	ANZ	59.790	0,01
EUR	6.569.358	USD	7.151.959	18.01.2024	Canadian Imperial Bank of Commerce	112.046	0,02
EUR	1.357.529	USD	1.484.309	18.01.2024	Citibank	16.765	-
EUR	3.823.180	USD	4.157.478	18.01.2024	Goldman Sachs	69.967	0,01
EUR	16.376.982	USD	17.697.216	18.01.2024	J.P. Morgan	411.475	0,08
EUR	13.578.206	USD	14.790.632	18.01.2024	Morgan Stanley	223.340	0,05
EUR	1.668.740	USD	1.832.269	18.01.2024	Standard Chartered	12.924	-
EUR	6.578.977	USD	7.223.326	18.01.2024	State Street	51.315	0,01
EUR	10.743.252	USD	11.697.824	18.01.2024	UBS	181.424	0,04
GBP	16.802.000	USD	20.892.766	18.01.2024	Barclays	481.253	0,10
GBP	2.235.829	USD	2.805.505	18.01.2024	BNP Paribas	38.719	0,01
GBP	392.527	USD	497.462	18.01.2024	Citibank	1.876	-
GBP	584.668	USD	743.130	18.01.2024	Deutsche Bank	633	-
GBP	2.035.506	USD	2.558.262	18.01.2024	J.P. Morgan	31.128	0,01
GBP	958.352	USD	1.202.271	18.01.2024	RBC	16.861	-
GBP	933.307	USD	1.166.690	18.01.2024	Standard Chartered	20.580	0,01
GBP	3.096.713	USD	3.902.176	18.01.2024	State Street	37.189	0,01
IDR	14.104.306.674	USD	905.486	18.01.2024	Morgan Stanley	8.938	-
KRW	6.558.398.800	USD	4.997.637	18.01.2024	BNP Paribas	62.010	0,01
KRW	2.942.652.470	USD	2.263.228	18.01.2024	Morgan Stanley	6.958	-
KRW	975.271.529	USD	749.603	18.01.2024	Standard Chartered	2.795	-
KRW	949.456.059	USD	731.605	18.01.2024	UBS	877	-
MXN	8.709.820	USD	511.914	18.01.2024	Goldman Sachs	1.225	-
MXN	8.416.525	USD	486.389	18.01.2024	State Street	9.469	-
NOK	54.649.600	AUD	7.715.056	18.01.2024	Citibank	137.067	0,03
NZD	794.000	USD	473.007	18.01.2024	ANZ	27.799	0,01
USD	1.259.550	AUD	1.842.048	18.01.2024	Goldman Sachs	9.343	-
USD	255.155	AUD	374.302	18.01.2024	HSBC	1.115	-
USD	1.258.992	CAD	1.661.069	18.01.2024	Morgan Stanley	5.823	-
USD	1.259.764	EUR	1.137.319	18.01.2024	Citibank	2.184	-
USD	744.465	GBP	584.669	18.01.2024	BNP Paribas	701	-
USD	1.254.861	GBP	984.517	18.01.2024	Morgan Stanley	2.445	-
USD	1.742.523	GBP	1.363.000	18.01.2024	UBS	8.635	-
USD	756.097	KRW	977.383.414	18.01.2024	HSBC	2.069	-
USD	1.756.405	KRW	2.264.478.900	18.01.2024	Morgan Stanley	9.414	-
USD	764.573	MXN	12.971.206	18.01.2024	Canadian Imperial Bank of Commerce	376	-
BRL	32.216.722	USD	6.523.605	02.02.2024	Goldman Sachs	97.109	0,02
BRL	3.632.682	USD	741.476	02.02.2024	State Street	5.061	-
EUR	207.531	USD	228.117	09.02.2024	Morgan Stanley	1.572	-
GBP	1.729.199	USD	2.189.702	09.02.2024	J.P. Morgan	10.304	-
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>3.252.945</b>	<b>0,64</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Strategic Bond

### Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
Absicherung von Anteilsklassen							
CHF	617.274	USD	715.869	31.01.2024	HSBC	21.440	-
EUR	99.218.741	USD	108.737.880	31.01.2024	HSBC	1.035.889	0,21
GBP	254.780.957	USD	323.601.115	31.01.2024	HSBC	534.620	0,11
SEK	478.607	USD	47.014	31.01.2024	HSBC	657	-
USD	5.193	EUR	4.683	31.01.2024	HSBC	12	-
USD	13.763	GBP	10.811	31.01.2024	HSBC	8	-
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Vermögenswerte</b>						<b>1.592.626</b>	<b>0,32</b>
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte</b>						<b>4.845.571</b>	<b>0,96</b>
USD	5.052.603	BRL	24.862.900	03.01.2024	Goldman Sachs	(65.747)	(0,01)
USD	3.447.000	AUD	5.222.028	17.01.2024	State Street	(97.084)	(0,02)
AUD	1.853.587	USD	1.260.989	18.01.2024	Canadian Imperial Bank of Commerce	(2.951)	-
CAD	652.198	USD	494.456	18.01.2024	HSBC	(2.414)	-
CZK	110.660.900	EUR	4.553.947	18.01.2024	BNP Paribas	(89.856)	(0,02)
GBP	3.933.736	NOK	53.159.200	18.01.2024	State Street	(222.620)	(0,05)
GBP	198.754	USD	253.210	18.01.2024	Morgan Stanley	(373)	-
JPY	705.254.080	CHF	4.348.500	18.01.2024	Citibank	(201.613)	(0,04)
USD	501.729	AUD	744.963	18.01.2024	Barclays	(3.881)	-
USD	744.573	AUD	1.109.230	18.01.2024	Citibank	(8.267)	-
USD	990.708	AUD	1.462.673	18.01.2024	Morgan Stanley	(2.015)	-
USD	506.564	CAD	678.895	18.01.2024	Citibank	(5.618)	-
USD	5.075.886	CAD	6.937.012	18.01.2024	HSBC	(157.640)	(0,03)
USD	1.239.545	CAD	1.664.734	18.01.2024	Morgan Stanley	(16.389)	(0,01)
USD	51.671	CZK	1.159.607	18.01.2024	Citibank	(154)	-
USD	4.839.207	CZK	109.501.293	18.01.2024	Morgan Stanley	(54.595)	(0,01)
USD	1.130.097	EUR	1.032.179	18.01.2024	ANZ	(11.225)	-
USD	3.017.943	EUR	2.778.000	18.01.2024	BNP Paribas	(53.804)	(0,01)
USD	8.533.274	EUR	7.805.456	18.01.2024	Canadian Imperial Bank of Commerce	(97.534)	(0,02)
USD	496.989	EUR	454.545	18.01.2024	Citibank	(5.620)	-
USD	2.429.253	EUR	2.217.143	18.01.2024	Deutsche Bank	(22.332)	(0,01)
USD	164.609	EUR	150.000	18.01.2024	J.P. Morgan	(1.252)	-
USD	201.711.018	EUR	185.400.834	18.01.2024	Morgan Stanley	(3.294.182)	(0,65)
USD	7.558.652	EUR	6.963.000	18.01.2024	State Street	(140.619)	(0,03)
USD	7.160.850	EUR	6.508.195	18.01.2024	UBS	(35.524)	(0,01)
USD	50.787.103	GBP	40.843.079	18.01.2024	Barclays	(1.169.853)	(0,23)
USD	7.148.280	GBP	5.659.653	18.01.2024	BNP Paribas	(51.431)	(0,01)
USD	1.275.059	GBP	1.011.000	18.01.2024	Citibank	(11.046)	-
USD	844.313	GBP	676.000	18.01.2024	Deutsche Bank	(15.634)	-
USD	1.334.576	GBP	1.053.000	18.01.2024	Standard Chartered	(4.957)	-
USD	342.627	GBP	270.190	18.01.2024	State Street	(1.085)	-
USD	8.310.733	IDR	130.673.814.974	18.01.2024	Morgan Stanley	(161.242)	(0,03)
USD	4.863.369	KRW	6.311.680.200	18.01.2024	Barclays	(5.941)	-
USD	254.394	KRW	329.918.351	18.01.2024	Standard Chartered	(130)	-
USD	998.685	KRW	1.297.780.583	18.01.2024	State Street	(2.522)	-
USD	496.133	MXN	8.494.285	18.01.2024	Goldman Sachs	(4.307)	-
USD	501.702	MXN	8.527.448	18.01.2024	Morgan Stanley	(692)	-
USD	498.265	MXN	8.632.060	18.01.2024	State Street	(10.291)	-
USD	9.994.357	NZD	16.271.200	18.01.2024	Morgan Stanley	(268.510)	(0,05)
USD	2.241.841	BRL	10.986.504	02.02.2024	Goldman Sachs	(15.946)	(0,01)
USD	12.885.547	BRL	63.351.793	02.02.2024	J.P. Morgan	(133.594)	(0,03)
EUR	45.000	USD	49.993	09.02.2024	UBS	(189)	-

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Strategic Bond

### Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
USD	16.210.046	EUR	15.067.339	09.02.2024	Bank of America	(466.002)	(0,09)
USD	164.559	EUR	153.211	09.02.2024	BNP Paribas	(5.010)	-
USD	523.220	EUR	476.888	09.02.2024	Deutsche Bank	(4.584)	-
USD	19.040.112	GBP	15.487.018	09.02.2024	HSBC	(663.540)	(0,13)
USD	242.457	GBP	197.547	09.02.2024	Nomura	(8.876)	-
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten</b>						<b>(7.598.691)</b>	<b>(1,50)</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
EUR	22.275	USD	24.701	31.01.2024	HSBC	(56)	-
GBP	485.824	USD	619.015	31.01.2024	HSBC	(943)	-
SEK	2.697	USD	270	31.01.2024	HSBC	(2)	-
USD	266.225	EUR	242.214	31.01.2024	HSBC	(1.756)	-
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Verbindlichkeiten</b>						<b>(2.757)</b>	<b>-</b>
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten</b>						<b>(7.601.448)</b>	<b>(1,50)</b>
<b>Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten</b>						<b>(2.755.877)</b>	<b>(0,54)</b>

### Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Fälligkeitsdatum	Anzahl Kontrakte	Währung	Gesamtrisiko USD	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
Long Gilt	26.03.2024	132	GBP	17.235.346	1.207.839	0,24
US 5 Year Note	28.03.2024	2.797	USD	303.518.204	4.635.221	0,93
US 10 Year Ultra Bond	19.03.2024	567	USD	66.719.953	2.368.887	0,47
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten - Vermögenswerte</b>					<b>8.211.947</b>	<b>1,64</b>
Canada 10 Year Bond	19.03.2024	(184)	CAD	17.152.331	(720.290)	(0,14)
Euro-Bobl	07.03.2024	(527)	EUR	69.423.297	(952.426)	(0,19)
Euro-Bund	07.03.2024	(223)	EUR	33.802.275	(896.991)	(0,18)
Euro-Schatz	07.03.2024	(270)	EUR	31.778.697	(132.178)	(0,03)
US 2 Year Note	28.03.2024	(14)	USD	2.879.406	(28.635)	(0,01)
US 10 Year Note	19.03.2024	(302)	USD	33.998.594	(1.001.641)	(0,20)
US Long Bond	19.03.2024	(234)	USD	29.111.063	(2.228.372)	(0,44)
US Ultra Bond	19.03.2024	(313)	USD	41.658.344	(1.718.227)	(0,34)
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten - Verbindlichkeiten</b>					<b>(7.678.760)</b>	<b>(1,53)</b>
<b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanzterminkontrakten - Vermögenswerte</b>					<b>533.187</b>	<b>0,11</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Strategic Bond

### Zins-Swaps

Nennbetrag	Währung	Kontrahent	Wertpapierbeschreibung	Fälligkeitsdatum	Marktwert USD	% des Nettovermögens
111	EUR	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 0,396 % Erhält variablen Zinssatz EURIBOR 6 Month	04.07.2041	38	-
42.885.000	GBP	Morgan Stanley	Zahlt variablen Zinssatz SONIA 1 Day Erhält Festzinssatz 4,63 %	17.10.2028	2.932.768	0,58
29.807.000	EUR	Morgan Stanley	Zahlt variablen Zinssatz ESTR 1 Day Erhält Festzinssatz 3,02 %	01.11.2028	1.300.247	0,26
84.551.000	CAD	Morgan Stanley	Zahlt variablen Zinssatz REPO_CORRA 1 Day Erhält Festzinssatz 4,95 %	18.10.2025	1.040.743	0,20
8.674.000	GBP	Morgan Stanley	Zahlt variablen Zinssatz SONIA 1 Day Erhält Festzinssatz 3,733 %	15.12.2028	185.757	0,04
8.674.000	GBP	Morgan Stanley	Zahlt variablen Zinssatz SONIA 1 Day Erhält Festzinssatz 3,673 %	14.12.2028	155.437	0,03
<b>Gesamtmarktwert von Zins-Swaps – Vermögenswerte</b>					<b>5.614.990</b>	<b>1,11</b>
23.634.000	GBP	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 4,41 % Erhält variablen Zinssatz SONIA 1 Day	17.10.2033	(2.891.923)	(0,57)
35.819.500	CAD	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 4,346 % Erhält variablen Zinssatz REPO_CORRA 1 Day	18.10.2028	(1.377.547)	(0,27)
4.700.500	GBP	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 3,572 % Erhält variablen Zinssatz SONIA 1 Day	15.12.2033	(169.657)	(0,04)
4.700.500	GBP	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 3,537 % Erhält variablen Zinssatz SONIA 1 Day	14.12.2033	(152.013)	(0,03)
3.507.607.000	JPY	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 0,252 % Erhält variablen Zinssatz TONAR 1 Day	26.10.2025	(45.268)	(0,01)
<b>Gesamtmarktwert von Zins-Swaps – Verbindlichkeiten</b>					<b>(4.636.408)</b>	<b>(0,92)</b>
<b>Nettomarktwert von Zins-Swaps – Vermögenswerte</b>					<b>978.582</b>	<b>0,19</b>

### Inflations-Swapkontrakte

Nennbetrag	Währung	Kontrahent	Wertpapierbeschreibung	Fälligkeitsdatum	Marktwert USD	% des Nettovermögens
23.964.000	EUR	Morgan Stanley	Zahlt variablen Zinssatz HICPXT 1 Month Erhält Festzinssatz 2,348	15.11.2033	573.518	0,12
<b>Gesamtmarktwert von Inflationsswaps – Vermögenswerte</b>					<b>573.518</b>	<b>0,12</b>
28.460.000	USD	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 2,548 Erhält variablen Zinssatz USCPI 1 Month	16.11.2033	(343.160)	(0,07)
<b>Gesamtmarktwert von Inflationsswaps – Verbindlichkeiten</b>					<b>(343.160)</b>	<b>(0,07)</b>
<b>Nettomarktwert von Inflationsswaps – Vermögenswerte</b>					<b>230.358</b>	<b>0,05</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Strategic Credit

### Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert GBP	% des Nettöver- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert GBP	% des Nettöver- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>									
<b>Anleihen</b>									
<b>Kommunikationsdienstleistungen</b>									
Adevinta ASA, Reg. S 2.625% 15/11/2025	EUR	4.452.000	3.839.801	0,33	Total Play Tele- comunicaciones SA de CV, Reg. S 6.375% 20/09/2028	USD	3.040.000	974.010	0,08
Adevinta ASA, Reg. S 3% 15/11/2027	EUR	2.999.000	2.599.259	0,22	Virgin Media Secured Finance plc, Reg. S 5% 15/04/2027	GBP	1.600.000	1.562.640	0,13
Altice Financing SA, 144A 5.75% 15/08/2029	USD	510.000	354.281	0,03	Vmed O2 UK Financing I plc, Reg. S 4% 31/01/2029	GBP	9.793.000	8.703.529	0,74
Altice France SA, 144A 5.5% 15/10/2029	USD	4.706.000	2.903.503	0,25	Vodafone Group plc, Reg. S 6.25% 03/10/2078	USD	3.763.000	2.950.790	0,25
Arqiva Financing plc, Reg. S 7.21% 30/06/2045	GBP	766.000	830.076	0,07	Vodafone Group plc, Reg. S 8% 30/08/2086	GBP	1.900.000	2.032.430	0,17
AT&T, Inc. 5.539% 20/02/2026	USD	11.421.000	8.980.482	0,77	Ziggo Bond Co. BV, 144A 5.125% 28/02/2030	USD	322.000	212.402	0,02
British Telecommu- nications plc, Reg. S 8.375% 20/12/2083	GBP	2.570.000	2.720.988	0,23	Ziggo BV, 144A 4.875% 15/01/2030	USD	1.500.000	1.051.963	0,09
Daily Mail & General Trust plc 6.375% 21/06/2027	GBP	5.750.000	5.496.063	0,47				<b>104.343.063</b>	<b>8,89</b>
Iliad Holding SASU, Reg. S 5.125% 15/10/2026	EUR	687.000	596.652	0,05	<b>Zyklische Konsumgüter</b>				
iliad SA, Reg. S 5.375% 15/02/2029	EUR	300.000	268.090	0,02	Azelis Finance NV, Reg. S 5.75% 15/03/2028	EUR	1.987.000	1.790.483	0,15
Iliad SA, Reg. S 2.375% 17/06/2026	EUR	5.300.000	4.416.991	0,38	Cirsa Finance International Sarl, Reg. S 8.448% 31/07/2028	EUR	633.000	558.706	0,05
Matterhorn Telecom SA, Reg. S 3.125% 15/09/2026	EUR	9.900.000	8.347.956	0,71	Cirsa Finance International SARL, Reg. S 10.375% 30/11/2027	EUR	1.116.000	1.059.784	0,09
Matterhorn Telecom SA, Reg. S 5.25% 31/07/2028	CHF	4.000.000	3.819.886	0,33	Clarios Global LP, Reg. S 4.375% 15/05/2026	EUR	2.341.000	2.016.994	0,17
Pinewood Finance Co. Ltd., Reg. S 3.25% 30/09/2025	GBP	17.260.000	16.819.386	1,42	CPUK Finance Ltd., Reg. S 4.5% 28/08/2027	GBP	1.800.000	1.596.681	0,14
Pinewood Finance Co. Ltd., Reg. S 3.625% 15/11/2027	GBP	9.224.000	8.513.992	0,73	Deuce Finco plc, Reg. S 5.5% 15/06/2027	GBP	1.219.000	1.139.997	0,10
TalkTalk Telecom Group Ltd., Reg. S 3.875% 20/02/2025	GBP	13.685.000	10.794.043	0,92	Dignity Finance plc, Reg. S 4.696% 31/12/2049	GBP	11.504.000	8.570.481	0,74
Tele Columbus AG, Reg. S 3.875% 02/05/2025	EUR	4.061.000	2.293.196	0,20	Dometic Group AB, Reg. S 2% 29/09/2028	EUR	591.000	449.252	0,04
Telecom Italia SpA, Reg. S 6.875% 15/02/2028	EUR	1.412.000	1.309.661	0,11	eG Global Finance plc, Reg. S 11% 30/11/2028	EUR	860.000	796.498	0,07
Telecom Italia SpA, Reg. S 7.875% 31/07/2028	EUR	1.337.000	1.293.133	0,11	Forvia SE, Reg. S 7.25% 15/06/2026	EUR	530.000	489.247	0,04
Telefonica Europe BV, Reg. S 7.125% Perpetual	EUR	700.000	657.860	0,06	Green Bidco SA, Reg. S 10.25% 15/07/2028	EUR	975.000	745.265	0,06
					HSE Finance SARL, Reg. S 5.625% 15/10/2026	EUR	1.839.000	890.719	0,08
					IHO Verwaltungs GmbH, 144A 6% 15/05/2027	USD	2.960.000	2.282.376	0,19
					IHO Verwaltungs GmbH, Reg. S 3.875% 15/05/2027	EUR	1.860.000	1.586.965	0,14

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Strategic Credit

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert GBP	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert GBP	% des Nettover- mögens
IHO Verwaltungs GmbH, Reg. S 8.75% 15/05/2028	EUR	6.955.749	6.597.748	0,56	ZF Finance GmbH, Reg. S 5.75% 03/08/2026	EUR	900.000	809.007	0,07
Kongsberg Actuation Systems BV, Reg. S 5% 15/07/2025	EUR	3.977.455	3.405.559	0,29	ZF Finance GmbH, Reg. S 2.75% 25/05/2027	EUR	1.600.000	1.326.282	0,11
Lottomatica SpA, Reg. S 7.125% 01/06/2028	EUR	886.000	813.715	0,07	ZF Finance GmbH, Reg. S 3.75% 21/09/2028	EUR	1.500.000	1.260.643	0,11
Lottomatica SpA, Reg. S 8.1% 01/06/2028	EUR	891.000	784.351	0,07				<b>87.020.127</b>	<b>7,42</b>
Lottomatica SpA, Reg. S 7.928% 15/12/2030	EUR	274.000	240.940	0,02					
Manuchar Group Sarl, Reg. S 7.25% 30/06/2027	EUR	2.656.000	2.158.284	0,18	<b>Basiskonsumgüter</b>				
Marcolin SpA, Reg. S 6.125% 15/11/2026	EUR	7.482.000	6.235.867	0,53	Aryzta AG, Reg. S 5.925% Perpetual	CHF	2.500.000	2.232.089	0,19
Marks & Spencer plc, Reg. S 3.75% 19/05/2026	GBP	619.000	600.698	0,05	Aryzta AG, Reg. S 7.758% Perpetual	CHF	3.095.000	2.862.995	0,24
Marks & Spencer plc, Reg. S 4.5% 10/07/2027	GBP	597.000	577.248	0,05	Bellis Acquisition Co. plc, Reg. S 3.25% 16/02/2026	GBP	8.575.000	7.978.661	0,69
NH Hotel Group SA, Reg. S 4% 02/07/2026	EUR	5.957.000	5.130.845	0,44	Bellis Acquisition Co. plc, Reg. S 4.5% 16/02/2026	GBP	2.527.000	2.398.489	0,20
Parts Europe SA, Reg. S 6.5% 16/07/2025	EUR	900.000	783.927	0,07	Co-Operative Group Ltd., Reg. S 5.125% 17/05/2024	GBP	1.322.000	1.319.770	0,11
Playtech plc, Reg. S 4.25% 07/03/2026	EUR	1.850.000	1.578.343	0,13	Ocado Group plc, Reg. S 3.875% 08/10/2026	GBP	2.231.000	1.924.628	0,16
Playtech plc, Reg. S 5.875% 28/06/2028	EUR	994.000	863.084	0,07	Ontex Group NV, Reg. S 3.5% 15/07/2026	EUR	2.366.000	1.986.148	0,17
Prosus NV, 144A 3.257% 19/01/2027	USD	8.860.000	6.427.424	0,55	Premier Foods Finance plc, Reg. S 3.5% 15/10/2026	GBP	6.045.000	5.652.945	0,49
Prosus NV, Reg. S 3.257% 19/01/2027	USD	4.650.000	3.373.309	0,29				<b>26.355.725</b>	<b>2,25</b>
Prosus NV, Reg. S 1.288% 13/07/2029	EUR	1.400.000	989.745	0,08	<b>Energie</b>				
Punch Finance plc, Reg. S 6.125% 30/06/2026	GBP	9.027.000	8.423.700	0,72	APA Infrastructure Ltd., Reg. S 7.125% 09/11/2083	EUR	930.000	850.291	0,07
Roadster Finance DAC, Reg. S 2.375% 08/12/2032	EUR	1.075.000	824.133	0,07	BP Capital Markets plc 4.375% Perpetual	USD	2.283.000	1.755.076	0,15
Stonegate Pub Co. Financing 2019 plc, Reg. S 8.25% 31/07/2025	GBP	1.100.000	1.078.077	0,09	BP Capital Markets plc, Reg. S 4.25% Perpetual	GBP	8.593.000	8.083.427	0,69
Tapestry, Inc. 7% 27/11/2026	USD	5.405.000	4.399.205	0,37	Cullinan Holdco Scsp, Reg. S 4.625% 15/10/2026	EUR	2.059.000	1.394.997	0,12
Victoria plc, Reg. S 3.625% 24/08/2026	EUR	469.000	328.127	0,03	Harbour Energy plc, 144A 5.5% 15/10/2026	USD	8.860.000	6.814.608	0,58
ZF Europe Finance BV, Reg. S 2% 23/02/2026	EUR	4.300.000	3.573.581	0,30	Harbour Energy plc, Reg. S 5.5% 15/10/2026	USD	6.936.000	5.334.776	0,45
ZF Europe Finance BV, Reg. S 6.125% 13/03/2029	EUR	500.000	462.837	0,04	Neptune Energy Bondco plc, 144A 6.625% 15/05/2025	USD	10.315.000	8.042.702	0,69
					Neptune Energy Bondco plc, Reg. S 6.625% 15/05/2025	USD	6.923.000	5.397.928	0,46
								<b>37.673.805</b>	<b>3,21</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Strategic Credit

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert GBP	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert GBP	% des Nettover- mögens
<b>Finanzen</b>					BPER Banca, Reg. S 5.75% 11/09/2029	EUR	1.417.000	1.273.871	0,11
abrdn plc, Reg. S 5.25% Perpetual	GBP	547.000	464.442	0,04	BUPA Finance plc, Reg. S 4% Perpetual	GBP	785.000	528.089	0,05
Achmea BV, Reg. S 4.25% Perpetual	EUR	510.000	440.008	0,04	CA Auto Bank SpA, Reg. S 6% 06/12/2026	GBP	4.654.000	4.750.594	0,40
Admiral Group plc, Reg. S 8.5% 06/01/2034	GBP	1.706.000	1.877.463	0,16	Caisse Nationale de Reassurance Mutuelle Agricole Groupama, Reg. S 6.375% Perpetual	EUR	2.200.000	1.920.376	0,16
Assicurazioni Generali SpA, Reg. S 4.596% Perpetual	EUR	100.000	86.732	0,01	Canadian Imperial Bank of Commerce, Reg. S 5.873% 13/04/2026	GBP	2.500.000	2.502.713	0,21
Assicurazioni Generali SpA, Reg. S 6.269% Perpetual	GBP	3.300.000	3.299.909	0,28	Commerzbank AG, Reg. S 8.625% 28/02/2033	GBP	5.100.000	5.434.412	0,46
Australia & New Zealand Banking Group Ltd., Reg. S 5.835% 04/12/2026	GBP	4.435.000	4.438.038	0,38	Commerzbank AG, Reg. S 6.125% Perpetual	EUR	1.000.000	840.975	0,07
Aviva plc, Reg. S 6.125% 14/11/2036	GBP	2.940.000	3.009.723	0,26	Commerzbank AG, Reg. S 6.5% Perpetual	EUR	2.400.000	1.986.671	0,17
Aviva plc, Reg. S 5.125% 04/06/2050	GBP	1.050.000	1.003.843	0,09	Coventry Building Society, Reg. S 7% 07/11/2027	GBP	3.207.000	3.341.822	0,28
Aviva plc, Reg. S 6.875% 27/11/2053	GBP	2.586.000	2.717.343	0,23	Credit Suisse AG, Reg. S 7.75% 10/03/2026	GBP	4.718.000	4.971.116	0,42
Banco de Credito Social Cooperativo SA, Reg. S 8% 22/09/2026	EUR	600.000	542.791	0,05	Danske Bank A/S, Reg. S 6.5% 23/08/2028	GBP	7.804.000	8.223.669	0,70
Banco de Credito Social Cooperativo SA, Reg. S 7.5% 14/09/2029	EUR	4.500.000	4.107.338	0,35	Deutsche Bank AG, Reg. S 3.875% 12/02/2024	GBP	1.900.000	1.895.237	0,16
Banco de Sabadell SA, Reg. S 5.25% 07/02/2029	EUR	1.300.000	1.167.235	0,10	Deutsche Bank AG, Reg. S 2.625% 16/12/2024	GBP	1.300.000	1.260.604	0,11
Bank of Ireland Group plc, Reg. S 7.594% 06/12/2032	GBP	3.076.000	3.211.510	0,27	Deutsche Bank AG, Reg. S 4% 24/06/2026	GBP	4.700.000	4.573.918	0,39
Bank of Nova Scotia (The), Reg. S 5.82% 09/03/2027	GBP	2.339.000	2.338.656	0,20	Deutsche Bank AG, Reg. S 6.125% 12/12/2030	GBP	4.300.000	4.365.001	0,37
Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 5.375% 25/05/2028	GBP	5.500.000	5.699.515	0,49	Deutsche Bank AG, Reg. S 4.5% Perpetual	EUR	1.200.000	869.724	0,07
Barclays plc 7.325% 02/11/2026	USD	2.337.000	1.897.480	0,16	Deutsche Bank AG, Reg. S 4.625% Perpetual	EUR	1.800.000	1.286.654	0,11
Barclays plc 5.829% 09/05/2027	USD	5.980.000	4.739.642	0,40	Deutsche Bank AG, Reg. S 7.125% Perpetual	GBP	4.200.000	4.008.262	0,34
Barclays plc 7.283% 13/09/2027	USD	3.000.000	2.367.016	0,20	Deutsche Pfandbriefbank AG, Reg. S 7.625% 08/12/2025	GBP	3.000.000	2.964.405	0,25
Barclays plc 9.25% Perpetual	GBP	1.616.000	1.614.424	0,14	Ford Motor Credit Co. LLC 2.748% 14/06/2024	GBP	1.937.000	1.911.083	0,16
Barclays plc, Reg. S 7.09% 06/11/2029	GBP	3.027.000	3.227.000	0,28	Ford Motor Credit Co. LLC 4.535% 06/03/2025	GBP	5.803.000	5.722.107	0,49
Barclays plc, Reg. S 8.407% 14/11/2032	GBP	2.183.000	2.331.193	0,20					
BPCE SA, Reg. S 6.125% 24/05/2029	GBP	4.700.000	4.874.144	0,42					
BPER Banca, Reg. S 6.125% 01/02/2028	EUR	800.000	735.141	0,06					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Strategic Credit

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert GBP	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert GBP	% des Nettover- mögens
Ford Motor Credit Co. LLC 6.86% 05/06/2026	GBP	13.340.000	13.785.917	1,18	Legal & General Group plc, Reg. S 4.5% 01/11/2050	GBP	1.850.000	1.707.045	0,15
Galaxy Bidco Ltd., Reg. S 6.5% 31/07/2026	GBP	9.029.000	8.758.130	0,75	Lloyds Bank plc, Reg. S 5.726% 06/11/2026	GBP	3.000.000	3.001.713	0,26
Garfunkelux Holdco 3 SA, Reg. S 7.75% 01/11/2025	GBP	812.000	627.278	0,05	Lloyds Banking Group plc 6.921% 07/08/2027	USD	5.000.000	3.937.826	0,34
General Motors Financial Co., Inc. 5.4% 06/04/2026	USD	5.858.000	4.631.033	0,39	Lloyds Banking Group plc 5.871% 06/03/2029	USD	1.336.000	1.075.457	0,09
General Motors Financial Co., Inc., Reg. S 5.15% 15/08/2026	GBP	1.731.000	1.740.600	0,15	Lloyds Banking Group plc 8.5% Perpetual	GBP	1.000.000	1.019.438	0,09
GTCR W-2 Merger Sub LLC, Reg. S 8.5% 15/01/2031	GBP	5.482.000	5.943.859	0,51	Lloyds Banking Group plc 8.5% Perpetual	GBP	2.497.000	2.526.812	0,22
Highlands Holdings Bond Issuer Ltd., 144A 7.625% 15/10/2025	USD	5.603.754	4.429.939	0,38	Lloyds Banking Group plc, Reg. S 6.625% 02/06/2033	GBP	1.170.000	1.196.837	0,10
Hiscox Ltd., Reg. S 6% 22/09/2027	GBP	1.050.000	1.080.165	0,09	Lloyds Banking Group plc, Reg. S 7.875% Perpetual	GBP	5.261.000	5.159.905	0,44
Hiscox Ltd., Reg. S 6.125% 24/11/2045	GBP	9.657.000	9.513.854	0,81	Nationwide Building Society, Reg. S 6.125% 21/08/2028	GBP	2.841.000	3.035.898	0,26
HSBC Holdings plc 6.926% 14/08/2027	USD	4.146.000	3.276.900	0,28	Nationwide Building Society, Reg. S 6.178% 07/12/2027	GBP	4.927.000	5.063.330	0,43
HSBC Holdings plc 6.161% 09/03/2029	USD	4.390.000	3.556.303	0,30	NatWest Group plc 7.472% 10/11/2026	USD	2.741.000	2.229.621	0,19
Intermediate Capital Group plc, Reg. S 1.625% 17/02/2027	EUR	3.495.000	2.804.592	0,24	NatWest Group plc 5.847% 02/03/2027	USD	1.747.000	1.385.071	0,12
Intermediate Capital Group plc, Reg. S 2.5% 28/01/2030	EUR	100.000	76.847	0,01	NatWest Group plc, Reg. S 7.416% 06/06/2033	GBP	3.542.000	3.704.887	0,32
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 8.505% 20/09/2032	GBP	4.645.000	5.059.687	0,43	NatWest Markets plc, Reg. S 6.625% 22/06/2026	GBP	2.391.000	2.478.585	0,21
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 6.625% 31/05/2033	GBP	4.295.000	4.545.179	0,39	NatWest Markets plc, Reg. S 6.375% 08/11/2027	GBP	3.914.000	4.130.902	0,35
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 6.5% 14/03/2029	GBP	6.680.000	6.794.368	0,58	Nordea Bank Abp, Reg. S 6% 02/06/2026	GBP	3.049.000	3.084.492	0,26
Investec plc, Reg. S 1.875% 16/07/2028	GBP	4.209.000	3.612.739	0,31	Permanent TSB Group Holdings plc, Reg. S 6.625% 25/04/2028	EUR	2.076.000	1.905.529	0,16
Investec plc, Reg. S 9.125% 06/03/2033	GBP	2.440.000	2.564.313	0,22	Permanent TSB Group Holdings plc, Reg. S 6.625% 30/06/2029	EUR	522.000	486.495	0,04
Jerrold Finco plc, Reg. S 4.875% 15/01/2026	GBP	8.132.000	7.874.037	0,67	Phoenix Group Holdings plc, Reg. S 6.625% 18/12/2025	GBP	2.215.000	2.264.146	0,19
Jerrold Finco plc, Reg. S 5.25% 15/01/2027	GBP	1.524.000	1.424.094	0,12	Phoenix Group Holdings plc, Reg. S 5.375% 06/07/2027	USD	1.067.000	803.710	0,07
Just Group plc, Reg. S 5% Perpetual	GBP	390.000	264.026	0,02	Phoenix Group Holdings plc, Reg. S 5.867% 13/06/2029	GBP	2.662.000	2.614.228	0,22
Kane Bidco Ltd., Reg. S 6.5% 15/02/2027	GBP	9.391.000	8.776.021	0,75					
Lancashire Holdings Ltd., Reg. S 5.625% 18/09/2041	USD	10.660.000	7.196.757	0,61					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Strategic Credit

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert GBP	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert GBP	% des Nettover- mögens
Phoenix Group Holdings plc, Reg. S 5.625% 28/04/2031	GBP	2.082.000	1.973.798	0,17	Virgin Money UK plc, Reg. S 3.125% 22/06/2025	GBP	1.192.000	1.167.895	0,10
Phoenix Group Holdings plc, Reg. S 7.75% 06/12/2053	GBP	3.877.000	4.060.576	0,35	Virgin Money UK plc, Reg. S 4% 25/09/2026	GBP	5.712.000	5.488.975	0,47
Piraeus Bank SA, Reg. S 6.75% 05/12/2029	EUR	2.912.000	2.657.175	0,23	Virgin Money UK plc, Reg. S 7.625% 23/08/2029	GBP	2.460.000	2.618.166	0,22
ProGroup AG, Reg. S 3% 31/03/2026	EUR	3.831.000	3.244.977	0,28	Virgin Money UK plc, Reg. S 5.125% 11/12/2030	GBP	4.814.000	4.621.584	0,39
Quilter plc, Reg. S 8.625% 18/04/2033	GBP	8.895.000	9.050.218	0,77				<b>401.345.651</b>	<b>34,21</b>
RL Finance Bonds NO 6 plc, Reg. S 10.125% Perpetual	GBP	6.900.000	7.348.500	0,63	<b>Gesundheitswesen</b>				
RI Finance Bonds No. 3 plc, Reg. S 6.125% 13/11/2028	GBP	2.675.000	2.736.121	0,23	Bormioli Pharma Spa, Reg. S 9.502% 15/05/2028	EUR	7.228.000	6.268.807	0,53
Royal Bank of Canada, Reg. S 5.825% 18/03/2027	GBP	4.752.000	4.751.591	0,40	CAB SELAS, Reg. S 3.375% 01/02/2028	EUR	4.561.000	3.542.025	0,30
Saga plc, Reg. S 3.375% 12/05/2024	GBP	3.253.000	3.082.218	0,26	Cerba Healthcare SACA, Reg. S 3.5% 31/05/2028	EUR	1.708.000	1.246.682	0,11
Saga plc, Reg. S 5.5% 15/07/2026	GBP	8.735.000	7.075.350	0,60	Cheplapharm Arzneimittel GmbH, 144A 5.5% 15/01/2028	USD	4.904.000	3.663.542	0,31
Santander UK Group Holdings plc 6.833% 21/11/2026	USD	8.255.000	6.608.641	0,56	Cheplapharm Arzneimittel GmbH, Reg. S 3.5% 11/02/2027	EUR	10.177.000	8.576.402	0,73
Santander UK Group Holdings plc, Reg. S 7.098% 16/11/2027	GBP	4.366.000	4.542.862	0,39	Cheplapharm Arzneimittel GmbH, Reg. S 4.375% 15/01/2028	EUR	806.000	684.381	0,06
Santander UK Group Holdings plc, Reg. S 7.482% 29/08/2029	GBP	8.084.000	8.796.476	0,75	Cheplapharm Arzneimittel GmbH, Reg. S 7.5% 15/05/2030	EUR	6.338.000	5.881.199	0,50
Sherwood Financing plc, Reg. S 6% 15/11/2026	GBP	11.246.000	10.104.531	0,87	Cheplapharm Arzneimittel GmbH, Reg. S 8.752% 15/05/2030	EUR	1.800.000	1.606.453	0,14
Skandinaviska Enskilda Banken AB, Reg. S 5.5% 01/06/2026	GBP	2.816.000	2.868.107	0,24	Cidron Aida Finco SARL, Reg. S 5% 01/04/2028	EUR	560.000	469.834	0,04
Skipton Building Society, Reg. S 6.25% 25/04/2029	GBP	2.582.000	2.614.544	0,22	Cidron Aida Finco SARL, Reg. S 6.25% 01/04/2028	GBP	9.712.000	9.185.260	0,78
Tesco Personal Finance Group plc, Reg. S 3.5% 25/07/2025	GBP	1.505.000	1.478.045	0,13	Clariane SE, Reg. S 4.125% Perpetual	GBP	9.900.000	5.494.500	0,47
Thames Water Utilities Finance plc, Reg. S 4% 19/06/2025	GBP	4.103.000	3.923.083	0,33	Ephios Subco 3 SARL, Reg. S 7.875% 31/01/2031	EUR	3.395.000	3.057.915	0,26
TSB Bank plc, Reg. S 5.82% 14/02/2027	GBP	10.117.000	10.129.039	0,87	Eurofins Scientific SE, Reg. S 3.25% Perpetual	EUR	7.494.000	6.287.271	0,54
UBS Group AG, Reg. S 7.75% 01/03/2029	EUR	4.140.000	4.148.880	0,35	Eurofins Scientific SE, Reg. S 6.75% Perpetual	EUR	2.474.000	2.240.933	0,19
UnipolSai Assicurazioni SpA, Reg. S 6.375% Perpetual	EUR	2.129.000	1.790.715	0,15	Grifols SA, Reg. S 2.25% 15/11/2027	EUR	1.707.000	1.400.452	0,12
Utmost Group plc, Reg. S 4% 15/12/2031	GBP	3.254.000	2.493.130	0,21	Grifols SA, Reg. S 3.875% 15/10/2028	EUR	1.101.000	876.202	0,07

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Strategic Credit

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert GBP	% des Nettöver- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert GBP	% des Nettöver- mögens
Gruenthal GmbH, Reg. S 3.625% 15/11/2026	EUR	2.442.000	2.099.127	0,18	EVOCA SpA, Reg. S 8.218% 01/11/2026	EUR	2.570.000	2.209.244	0,19
Gruenthal GmbH, Reg. S 4.125% 15/05/2028	EUR	17.863.000	15.395.373	1,31	Gatwick Airport Finance plc, Reg. S 4.375% 07/04/2026	GBP	1.540.000	1.480.380	0,13
Gruenthal GmbH, Reg. S 6.75% 15/05/2030	EUR	3.313.000	3.060.400	0,26	Heathrow Finance plc, Reg. S 4.75% 01/03/2024	GBP	3.769.000	3.759.860	0,32
Limacorporate SpA, Reg. S 9.718% 01/02/2028	EUR	8.574.000	7.559.275	0,64	Intrum AB, Reg. S 4.875% 15/08/2025	EUR	5.611.000	4.575.990	0,39
Nidda Healthcare Holding GmbH, Reg. S 7.5% 21/08/2026	EUR	13.694.000	12.276.309	1,05	Intrum AB, Reg. S 3.5% 15/07/2026	EUR	1.431.000	1.058.662	0,09
Organon & Co., Reg. S 2.875% 30/04/2028	EUR	3.323.000	2.657.634	0,23	Kapla Holding SAS, Reg. S 9.465% 15/07/2027	EUR	1.298.000	1.151.741	0,10
Rossini SARL, Reg. S 7.827% 30/10/2025	EUR	8.252.000	7.204.770	0,61	La Financiere Atalian SASU, Reg. S 4% 15/05/2024	EUR	4.244.000	2.950.529	0,25
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 4.5% 01/03/2025	EUR	563.000	488.819	0,04	La Financiere Atalian SASU, Reg. S 6.625% 15/05/2025	GBP	6.771.000	5.010.256	0,43
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 3.75% 09/05/2027	EUR	4.032.000	3.386.644	0,29	Loxam SAS, Reg. S 4.5% 15/02/2027	EUR	3.613.000	3.141.236	0,27
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 7.375% 15/09/2029	EUR	3.804.000	3.625.244	0,31	Loxam SAS, Reg. S 6.375% 31/05/2029	EUR	1.777.000	1.603.543	0,14
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 6% 15/04/2024	USD	3.039.000	2.383.604	0,20	Novafives SAS, Reg. S 8.425% 15/06/2025	EUR	835.000	719.042	0,06
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 3.15% 01/10/2026	USD	2.551.000	1.857.609	0,16	Q-Park Holding I BV, Reg. S 2% 01/03/2027	EUR	500.000	402.403	0,03
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 4.75% 09/05/2027	USD	3.969.000	3.007.173	0,26	Q-Park Holding I BV, Reg. S 5.975% 01/03/2026	EUR	3.615.000	3.142.767	0,27
Voyage Care BondCo plc, Reg. S 5.875% 15/02/2027	GBP	12.200.000	9.000.379	0,77	Rolls-Royce plc, 144A 5.75% 15/10/2027	USD	495.000	390.384	0,03
			<b>134.484.218</b>	<b>11,46</b>	Rolls-Royce plc 3.375% 18/06/2026	GBP	1.125.000	1.071.737	0,09
<b>Industrie</b>					Rolls-Royce plc, Reg. S 5.75% 15/10/2027	GBP	8.744.000	8.798.389	0,75
AA Bond Co. Ltd., Reg. S 6.5% 31/01/2026	GBP	1.319.000	1.259.645	0,11	Travis Perkins plc, Reg. S 3.75% 17/02/2026	GBP	1.868.000	1.765.367	0,15
AA Bond Co. Ltd., Reg. S 3.25% 31/07/2050	GBP	387.000	329.705	0,03	Verisure Holding AB, Reg. S 3.25% 15/02/2027	EUR	1.579.000	1.320.738	0,11
AA Bond Co. Ltd., Reg. S 5.5% 31/07/2050	GBP	3.452.000	3.282.102	0,28	Verisure Holding AB, Reg. S 9.25% 15/10/2027	EUR	313.000	292.851	0,02
BCP V Modular Services Finance II plc, Reg. S 6.125% 30/11/2028	GBP	1.674.000	1.506.600	0,13				<b>51.600.394</b>	<b>4,40</b>
Compact Bidco BV, Reg. S 5.75% 01/05/2026	EUR	918.000	377.223	0,03	<b>Informationstechnologie</b>				
					Almaviva-The Italian Innovation Co. SpA, Reg. S 4.875% 30/10/2026	EUR	4.356.000	3.742.638	0,32
					IPD 3 BV, Reg. S 8% 15/06/2028	EUR	893.000	830.445	0,07
					IPD 3 BV, Reg. S 8.675% 15/06/2028	EUR	3.035.000	2.683.678	0,23
					Lenovo Group Ltd., Reg. S 5.831% 27/01/2028	USD	2.379.000	1.905.134	0,16

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Strategic Credit

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert GBP	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert GBP	% des Nettover- mögens
Seagate HDD Cayman 9.625% 01/12/2032	USD	2.669.380	2.392.400	0,20	SCIL IV LLC, 144A 5.375% 01/11/2026	USD	2.319.000	1.751.514	0,15
United Group BV, Reg. S 4% 15/11/2027	EUR	349.000	287.943	0,02	SCIL IV LLC, Reg. S 4.375% 01/11/2026	EUR	338.000	286.297	0,02
United Group BV, Reg. S 4.625% 15/08/2028	EUR	508.000	419.804	0,04	Trivium Packaging Finance BV, 144A 5.5% 15/08/2026	USD	5.980.000	4.621.975	0,39
United Group BV, Reg. S 5.25% 01/02/2030	EUR	426.000	351.628	0,03	Trivium Packaging Finance BV, Reg. S 3.75% 15/08/2026	EUR	400.000	337.614	0,03
			<b>12.613.670</b>	<b>1,07</b>	WEPA Hygienepro- dukte GmbH, Reg. S 2.875% 15/12/2027	EUR	3.610.000	2.943.877	0,25
<b>Grundstoffe</b>					WEPA Hygienepro- dukte GmbH, Reg. S 6.8% 15/12/2026	EUR	7.260.000	6.289.780	0,54
Ardagh Packaging Finance plc, Reg. S 2.125% 15/08/2026	EUR	639.000	496.212	0,04			<b>59.975.015</b>	<b>5,11</b>	
Canpack SA, Reg. S 2.375% 01/11/2027	EUR	8.191.000	6.540.110	0,56	<b>Immobilien</b>				
Fiber Bidco Spa, Reg. S 11% 25/10/2027	EUR	1.202.000	1.143.254	0,10	Aedas Homes Opco SLU, Reg. S 4% 15/08/2026	EUR	2.254.000	1.857.468	0,16
Guala Closures SpA, Reg. S 3.25% 15/06/2028	EUR	880.000	721.475	0,06	Agps Bondco plc, Reg. S 4.25% 31/07/2025	EUR	6.500.000	4.025.460	0,34
INEOS Finance plc, 144A 6.75% 15/05/2028	USD	4.485.000	3.484.558	0,30	Agps Bondco plc, Reg. S 6% 05/08/2025	EUR	1.800.000	578.161	0,05
INEOS Finance plc, Reg. S 3.375% 31/03/2026	EUR	2.294.000	1.960.486	0,17	Agps Bondco plc, Reg. S 5.5% 13/11/2026	EUR	1.000.000	306.089	0,03
INEOS Finance plc, Reg. S 2.875% 01/05/2026	EUR	8.366.000	7.061.299	0,60	Agps Bondco plc, Reg. S 5% 27/04/2027	EUR	1.700.000	509.817	0,04
INEOS Finance plc, Reg. S 6.625% 15/05/2028	EUR	6.781.000	6.056.342	0,52	CPI Property Group SA, Reg. S 2.75% 12/05/2026	EUR	1.000.000	727.460	0,06
INEOS Quattro Finance 2 plc, Reg. S 2.5% 15/01/2026	EUR	308.000	259.867	0,02	CPI Property Group SA, Reg. S 2.75% 22/01/2028	GBP	2.874.000	2.027.368	0,17
INEOS Quattro Finance 2 plc, Reg. S 8.5% 15/03/2029	EUR	3.258.000	2.994.904	0,26	CPI Property Group SA, Reg. S 3.75% Perpetual	EUR	1.200.000	263.700	0,02
INEOS Styrolution Ludwigshafen GmbH, Reg. S 2.25% 16/01/2027	EUR	800.000	642.947	0,05	Emeria SASU, Reg. S 3.375% 31/03/2028	EUR	3.108.000	2.325.680	0,20
Kleopatra Finco SARL, Reg. S 4.25% 01/03/2026	EUR	1.057.000	761.396	0,06	Emeria SASU, Reg. S 7.75% 31/03/2028	EUR	10.456.000	8.825.902	0,75
Lenzing AG, Reg. S 5.75% Perpetual	EUR	7.800.000	5.917.902	0,50	Heimstaden AB, Reg. S 4.25% 09/03/2026	EUR	3.800.000	1.571.665	0,13
Lune Holdings SARL, Reg. S 5.625% 15/11/2028	EUR	3.074.000	2.188.372	0,19	Heimstaden Bostad AB, Reg. S 2.625% Perpetual	EUR	1.348.000	410.099	0,03
OI European Group BV, Reg. S 6.25% 15/05/2028	EUR	642.000	585.418	0,05	Heimstaden Bostad AB, Reg. S 3.248% Perpetual	EUR	495.000	225.766	0,02
Olympus Water US Holding Corp., Reg. S 9.625% 15/11/2028	EUR	600.000	560.312	0,05	Heimstaden Bostad Treasury BV, Reg. S 0.25% 13/10/2024	EUR	115.000	94.269	0,01
Sappi Papier Holding GmbH, Reg. S 3.625% 15/03/2028	EUR	2.832.000	2.369.104	0,20	Heimstaden Bostad Treasury BV, Reg. S 0.625% 24/07/2025	EUR	2.687.000	2.075.677	0,18
					MPT Operating Partnership LP, REIT 2.5% 24/03/2026	GBP	4.995.000	4.075.820	0,35

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Strategic Credit

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert GBP	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert GBP	% des Nettover- mögens
MPT Operating Partnership LP, REIT 3.692% 05/06/2028	GBP	6.536.000	4.463.532	0,38	<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>				
Peach Property Finance GmbH, Reg. S 4.375% 15/11/2025	EUR	9.331.000	6.426.307	0,55	<b>Anleihen</b>				
PHM Group Holding Oy, Reg. S, 144A 4.75% 18/06/2026	EUR	4.188.000	3.329.067	0,28	<b>Kommunikationsdienstleistungen</b>				
Telereal Securitisation plc, Reg. S 1.963% 10/12/2033	GBP	1.204.000	1.120.061	0,10	Altice France SA, 144A 5.125% 15/01/2029	USD	1.395.000	853.658	0,07
Via Celere Desarrollos Inmobiliarios SA, Reg. S 5.25% 01/04/2026	EUR	8.098.000	6.767.570	0,58	C&W Senior Financing DAC, 144A 6.875% 15/09/2027	USD	500.000	368.546	0,03
			<b>52.006.938</b>	<b>4,43</b>	Digicel Ltd. 6.75% 03/03/2049	USD	4.795.000	94.241	0,01
<b>Versorger</b>					Frontier Communications Holdings LLC, 144A 5.875% 15/10/2027	USD	1.302.000	988.724	0,08
Electricite de France SA, Reg. S 5.875% Perpetual	GBP	1.300.000	1.193.654	0,10	Iliad Holding SASU, 144A 6.5% 15/10/2026	USD	552.000	433.524	0,04
Electricite de France SA, Reg. S 6% Perpetual	GBP	5.300.000	5.173.186	0,44	Iliad Holding SASU, 144A 7% 15/10/2028	USD	1.214.000	954.662	0,08
Enel SpA, Reg. S 6.375% Perpetual	EUR	2.213.000	2.014.444	0,17	Sable International Finance Ltd., 144A 5.75% 07/09/2027	USD	3.055.000	2.277.332	0,20
Energia Group Roi Financero DAC, Reg. S 6.875% 31/07/2028	EUR	9.759.000	8.824.887	0,75	SoftBank Group Corp., Reg. S 3.125% 06/01/2025	USD	1.100.000	834.404	0,07
SSE plc, Reg. S 3.74% Perpetual	GBP	2.531.000	2.386.563	0,20	Telecom Italia Capital SA 7.2% 18/07/2036	USD	487.000	386.442	0,03
UGI International LLC, Reg. S 2.5% 01/12/2029	EUR	19.948.000	14.807.173	1,27	Total Play Telecomunicaciones SA de CV, 144A 7.5% 12/11/2025	USD	977.000	511.840	0,04
			<b>34.399.907</b>	<b>2,93</b>	Virgin Media Vendor Financing Notes III DAC, Reg. S 4.875% 15/07/2028	GBP	9.459.000	8.733.969	0,75
<b>Summe Anleihen</b>			<b>1.001.818.513</b>	<b>85,38</b>				<b>16.437.342</b>	<b>1,40</b>
<b>Wandelanleihen</b>					<b>Zyklische Konsumgüter</b>				
<b>Finanzen</b>					Clarios Global LP, 144A 6.25% 15/05/2026	USD	709.000	558.232	0,05
Nexi SpA, Reg. S 0% 24/02/2028	EUR	1.500.000	1.131.731	0,10	eG Global Finance plc 12% 30/11/2028	USD	300.000	251.601	0,02
			<b>1.131.731</b>	<b>0,10</b>	Merlin Entertainments Ltd., 144A 5.75% 15/06/2026	USD	20.174.000	15.712.665	1,34
<b>Informationstechnologie</b>					Millennium Escrow Corp., 144A 6.625% 01/08/2026	USD	2.333.000	1.296.898	0,11
ams-OSRAM AG, Reg. S 0% 05/03/2025	EUR	6.800.000	5.525.013	0,46	Sotheby's, 144A 7.375% 15/10/2027	USD	2.596.000	1.969.097	0,17
ams-OSRAM AG, Reg. S 2.125% 03/11/2027	EUR	4.200.000	2.905.317	0,25				<b>19.788.493</b>	<b>1,69</b>
			<b>8.430.330</b>	<b>0,71</b>	<b>Energie</b>				
<b>Summe Wandelanleihen</b>			<b>9.562.061</b>	<b>0,81</b>	Energian Israel Finance Ltd., Reg. S, 144A 4.875% 30/03/2026	USD	4.415.000	3.207.990	0,27
<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>			<b>1.011.380.574</b>	<b>86,19</b>					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Strategic Credit

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert GBP	% des Nettöver- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert GBP	% des Nettöver- mögens
Energian Israel Finance Ltd., Reg. S, 144A 5.375% 30/03/2028	USD	4.283.000	2.967.439	0,25	Kedrion SpA, 144A 6.5% 01/09/2029	USD	500.000	359.670	0,03
Energian Israel Finance Ltd., Reg. S, 144A 5.875% 30/03/2031	USD	383.034	254.972	0,02	Kedrion SpA, Reg. S 6.5% 01/09/2029	USD	5.909.000	4.250.578	0,36
Energian Israel Finance Ltd., Reg. S, 144A 8.5% 30/09/2033	USD	2.953.000	2.225.777	0,19	Organon & Co., 144A 4.125% 30/04/2028	USD	10.479.000	7.576.719	0,64
Energy Transfer LP 9.669% Perpetual	USD	9.000.000	6.797.019	0,59				<b>24.320.690</b>	<b>2,07</b>
MC Brazil Downstream Trading SARL, Reg. S 7.25% 30/06/2031	USD	1.126.649	689.528	0,06					
			<b>16.142.725</b>	<b>1,38</b>					
<b>Finanzen</b>					<b>Industrie</b>				
Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 2.528% 18/11/2027	USD	567.000	394.836	0,03	ADT Security Corp. (The), 144A 4.125% 01/08/2029	USD	5.320.000	3.850.695	0,33
Intesa Sanpaolo SpA, 144A 8.248% 21/11/2033	USD	675.000	575.707	0,05	Hidrovias International Finance SARL, 144A 4.95% 08/02/2031	USD	2.834.000	1.763.624	0,15
Intesa Sanpaolo SpA 7% 21/11/2025	USD	1.548.000	1.246.752	0,11				<b>5.614.319</b>	<b>0,48</b>
UBS Group AG, 144A 9.016% 15/11/2033	USD	2.830.000	2.736.485	0,23					
UBS Group AG, 144A 9.25% Perpetual	USD	1.715.000	1.459.199	0,12	<b>Informationstechnologie</b>				
UBS Group AG 6.327% 22/12/2027	USD	4.192.000	3.394.850	0,29	ams-OSRAM AG 12.25% 30/03/2029	USD	1.812.000	1.587.751	0,14
UK Treasury Bill 0% 05/02/2024	GBP	1.500.000	1.491.861	0,13				<b>1.587.751</b>	<b>0,14</b>
UK Treasury Bill 0% 12/02/2024	GBP	14.000.000	13.909.967	1,18	<b>Grundstoffe</b>				
UK Treasury Bill 0% 26/02/2024	GBP	2.500.000	2.478.963	0,21	Ardagh Packaging Finance plc, 144A 4.125% 15/08/2026	USD	1.793.000	1.287.718	0,11
UK Treasury Bill 0% 29/04/2024	GBP	3.000.000	2.948.409	0,25	Canpack SA, 144A 3.875% 15/11/2029	USD	1.181.000	796.507	0,07
UK Treasury Bill 0% 20/05/2024	GBP	40.609	39.790	-	Herens Holdco SARL, 144A 4.75% 15/05/2028	USD	4.695.000	3.019.186	0,26
UK Treasury Bill 0% 28/05/2024	GBP	5.000.000	4.893.912	0,42	INEOS Quattro Finance 2 plc 9.625% 15/03/2029	USD	1.722.000	1.446.846	0,12
UK Treasury Bill 0% 03/06/2024	GBP	2.260.000	2.210.184	0,19	SNF Group SACA, 144A 3.125% 15/03/2027	USD	7.551.000	5.399.199	0,46
			<b>37.780.915</b>	<b>3,21</b>				<b>11.949.456</b>	<b>1,02</b>
<b>Gesundheitswesen</b>					<b>Versorger</b>				
180 Medical, Inc., 144A 3.875% 15/10/2029	USD	4.344.000	3.067.848	0,26	Electricidad Firme de Mexico Holdings SA de CV, 144A 4.9% 20/11/2026	USD	627.000	446.453	0,04
Bayer US Finance LLC, 144A 6.125% 21/11/2026	USD	3.170.000	2.532.677	0,22				<b>446.453</b>	<b>0,04</b>
Bayer US Finance LLC, 144A 6.25% 21/01/2029	USD	6.520.000	5.240.627	0,45	<b>Summe Anleihen</b>			<b>134.068.144</b>	<b>11,43</b>
Bayer US Finance LLC 6.375% 21/11/2030	USD	1.601.000	1.292.571	0,11	<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>			<b>134.068.144</b>	<b>11,43</b>
					<b>Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>				
					<b>Aktien</b>				
					<b>Immobilien</b>				
					ADLER Group SA#	EUR	49.981	19.672	-
								<b>19.672</b>	<b>-</b>
					<b>Summe Aktien</b>			<b>19.672</b>	<b>-</b>
					<b>Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>			<b>19.672</b>	<b>-</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Strategic Credit

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert GBP	% des Nettover- mögens
Summe Kapitalanlagen			1.145.468.390	97,62
Barmittel			15.483.864	1,32
Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)			12.471.647	1,06
<b>Summe Nettovermögen</b>			<b>1.173.423.901</b>	<b>100,00</b>

# Das Wertpapier wurde zum beizulegenden Zeitwert bewertet.

### Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeits- datum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) GBP	% des Nettover- mögens
CHF	658.918	GBP	598.837	30.01.2024	Barclays	19.744	-
CHF	1.584.000	GBP	1.463.103	30.01.2024	Morgan Stanley	23.928	-
EUR	6.518.630	GBP	5.647.496	30.01.2024	Goldman Sachs	21.218	-
GBP	359.260	EUR	412.886	30.01.2024	Canadian Imperial Bank of Commerce	207	-
GBP	2.622.198	EUR	2.997.000	30.01.2024	Citibank	15.954	-
GBP	2.212.569	EUR	2.524.000	30.01.2024	Lloyds Bank	17.654	-
GBP	196.140.298	EUR	224.601.398	30.01.2024	Morgan Stanley	823.010	0,07
GBP	536.098	EUR	610.380	30.01.2024	State Street	5.301	-
GBP	2.853.111	EUR	3.258.792	30.01.2024	UBS	19.209	-
GBP	514.732	USD	648.428	30.01.2024	BNP Paribas	5.044	-
GBP	762.984	USD	945.514	30.01.2024	Canadian Imperial Bank of Commerce	19.775	-
GBP	4.112.375	USD	5.162.840	30.01.2024	HSBC	54.194	-
GBP	104.181.087	USD	127.798.210	30.01.2024	Lloyds Bank	3.727.027	0,32
GBP	22.556.288	USD	28.090.395	30.01.2024	Morgan Stanley	476.212	0,04
GBP	3.384.021	USD	4.272.618	30.01.2024	Nomura	25.588	-
GBP	1.308.190	USD	1.659.758	30.01.2024	RBC	3.560	-
GBP	2.350.934	USD	2.914.487	30.01.2024	Standard Chartered	60.040	0,01
GBP	617.292	USD	775.932	30.01.2024	State Street	7.381	-
GBP	4.156.794	USD	5.199.477	30.01.2024	UBS	69.815	0,01
EUR	3.280.183	GBP	2.822.916	28.02.2024	J.P. Morgan	32.342	-
EUR	500.000	GBP	429.478	28.02.2024	Nomura	5.750	-
EUR	900.000	GBP	782.685	28.02.2024	UBS	726	-
GBP	149.372.193	EUR	170.457.631	28.02.2024	Lloyds Bank	996.178	0,09
GBP	16.694.435	EUR	19.053.724	28.02.2024	Morgan Stanley	108.990	0,01
GBP	7.772.812	USD	9.766.517	28.02.2024	BNP Paribas	97.009	0,01
GBP	93.659.643	USD	117.453.313	28.02.2024	HSBC	1.349.507	0,12
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>7.985.363</b>	<b>0,68</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
CHF	11.037.730	GBP	10.079.007	31.01.2024	HSBC	284.118	0,02
EUR	1.131.895.667	GBP	976.322.695	31.01.2024	HSBC	8.031.305	0,69
GBP	500.764	EUR	575.630	31.01.2024	HSBC	167	-
GBP	700.451	SEK	8.937.131	31.01.2024	HSBC	746	-
GBP	80.485	USD	102.119	31.01.2024	HSBC	216	-
SEK	267.203.300	GBP	20.666.459	31.01.2024	HSBC	253.377	0,02
USD	110.133	GBP	86.443	31.01.2024	HSBC	125	-
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte</b>						<b>8.570.054</b>	<b>0,73</b>
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>16.555.417</b>	<b>1,41</b>
EUR	1.009.027	GBP	885.779	30.01.2024	BNP Paribas	(8.311)	-

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Strategic Credit

### Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) GBP	% des Nettovermögens
EUR	7.283.050	GBP	6.374.138	30.01.2024	Morgan Stanley	(40.671)	(0,01)
EUR	279.500	GBP	244.334	30.01.2024	Standard Chartered	(1.275)	-
GBP	6.727.737	CHF	7.368.777	30.01.2024	State Street	(189.936)	(0,02)
GBP	1.531.804	EUR	1.777.000	30.01.2024	ANZ	(13.506)	-
GBP	6.696.278	EUR	7.776.000	30.01.2024	BNP Paribas	(65.867)	(0,01)
GBP	2.813.307	EUR	3.270.500	30.01.2024	Citibank	(30.776)	-
GBP	395.785	EUR	460.442	30.01.2024	Deutsche Bank	(4.623)	-
GBP	3.688.311	EUR	4.273.568	30.01.2024	Morgan Stanley	(28.059)	-
GBP	607.916	EUR	703.305	30.01.2024	Nomura	(3.690)	-
GBP	708.336	EUR	824.094	30.01.2024	RBC	(8.311)	-
GBP	1.830.317	EUR	2.132.842	30.01.2024	State Street	(24.439)	-
GBP	2.722.136	EUR	3.155.432	30.01.2024	UBS	(21.883)	-
GBP	1.384.489	USD	1.770.000	30.01.2024	J.P. Morgan	(6.796)	-
GBP	2.456.215	USD	3.136.566	30.01.2024	Morgan Stanley	(9.240)	-
GBP	2.355.503	USD	3.007.719	30.01.2024	UBS	(8.673)	-
USD	3.790	GBP	3.086	30.01.2024	Morgan Stanley	(107)	-
USD	211.146	GBP	171.790	30.01.2024	Standard Chartered	(5.822)	-
GBP	3.646.097	CHF	4.000.000	28.02.2024	Goldman Sachs	(119.123)	(0,01)
USD	5.000.000	GBP	3.947.320	28.02.2024	BNP Paribas	(17.668)	-
USD	1.600.000	GBP	1.263.157	28.02.2024	J.P. Morgan	(5.668)	-
USD	4.700.000	GBP	3.724.011	28.02.2024	Morgan Stanley	(30.137)	-
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten</b>						<b>(644.581)</b>	<b>(0,05)</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
EUR	2.986.410	GBP	2.598.539	31.01.2024	HSBC	(1.405)	-
GBP	250.893	CHF	268.392	31.01.2024	HSBC	(1.096)	-
GBP	5.915.745	EUR	6.821.706	31.01.2024	HSBC	(16.757)	-
GBP	214.266	SEK	2.746.700	31.01.2024	HSBC	(779)	-
GBP	913.603	USD	1.163.036	31.01.2024	HSBC	(580)	-
SEK	1.756.000	GBP	138.050	31.01.2024	HSBC	(570)	-
USD	47.494.479	GBP	37.395.823	31.01.2024	HSBC	(63.658)	(0,01)
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Verbindlichkeiten</b>						<b>(84.845)</b>	<b>(0,01)</b>
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten</b>						<b>(729.426)</b>	<b>(0,06)</b>
<b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte</b>						<b>15.825.991</b>	<b>1,35</b>

### Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Fälligkeitsdatum	Anzahl Kontrakte	Währung	Gesamtrisiko GBP	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) GBP	% des Nettovermögens
US 2 Year Note	28.03.2024	215	USD	34.763.721	348.282	0,03
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten - Vermögenswerte</b>					<b>348.282</b>	<b>0,03</b>
Euro-Bobl	07.03.2024	(150)	EUR	15.534.553	(213.120)	(0,02)
Long Gilt	26.03.2024	(173)	GBP	17.758.450	(1.233.697)	(0,10)
US 5 Year Note	28.03.2024	(33)	USD	2.815.264	(63.536)	(0,01)
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten - Verbindlichkeiten</b>					<b>(1.510.353)</b>	<b>(0,13)</b>
<b>Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanzterminkontrakten - Verbindlichkeiten</b>					<b>(1.162.071)</b>	<b>(0,10)</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Strategic Credit

### Zins-Swaps

Nennbetrag	Währung	Kontrahent	Wertpapierbeschreibung	Fälligkeitsdatum	Marktwert GBP	% des Nettöver- mögens
4.200.000	GBP	Morgan Stanley	Zahlt variablen Zinssatz SONIA 1 Day Erhält Festzinssatz 4,1 %	12.10.2025	4.176	-
4.000.000	GBP	Morgan Stanley	Zahlt variablen Zinssatz SONIA 1 Day Erhält Festzinssatz 5,241 %	05.12.2024	16.695	-
6.000.000	GBP	Morgan Stanley	Zahlt variablen Zinssatz SONIA 1 Day Erhält Festzinssatz 5,214 %	07.06.2025	71.370	0,01
5.943.000	GBP	Morgan Stanley	Zahlt variablen Zinssatz SONIA 1 Day Erhält Festzinssatz 5,498 %	13.06.2025	103.626	0,01
5.943.000	GBP	Morgan Stanley	Zahlt variablen Zinssatz SONIA 1 Day Erhält Festzinssatz 5,61 %	19.06.2025	117.378	0,01
4.904.000	GBP	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 1,15 % Erhält variablen Zinssatz SONIA 1 Day	24.03.2027	502.471	0,04
<b>Gesamtmarktwert von Zins-Swaps – Vermögenswerte</b>					<b>815.716</b>	<b>0,07</b>
8.560.000	GBP	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 3,82 % Erhält variablen Zinssatz SONIA 1 Day	03.03.2028	(48.584)	(0,01)
1.500.000	CHF	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 1,689 % Erhält variablen Zinssatz SARON 1 Day	15.06.2028	(40.406)	-
<b>Gesamtmarktwert von Zins-Swaps – Verbindlichkeiten</b>					<b>(88.990)</b>	<b>(0,01)</b>
<b>Nettomarktwert von Zins-Swaps – Vermögenswerte</b>					<b>726.726</b>	<b>0,06</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Strategic Credit

### Credit Default Swapkontrakte

Nennbetrag	Währung	Kontrahent	Referenzeinheit	Kauf/ Verkauf	(Bezahlter)/ erhaltener Zinssatz	Fälligkeits- datum	Marktwert GBP	% des Nettover- mögens
3.169.797	EUR	Morgan Stanley	British Telecommunications plc 5.75% 07/12/2028	Verkauf	1,00 %	20.06.2024	11.540	-
1.000.000	EUR	Merrill Lynch	British Telecommunications plc 5.75% 07/12/2028	Verkauf	1,00 %	20.12.2024	6.942	-
3.000.000	EUR	Morgan Stanley	Cellnex Telecom SA 3.125% 27/07/2022	Verkauf	5,00 %	20.12.2025	234.914	0,02
1.740.000	EUR	BNP Paribas	Cellnex Telecom SA 3.125% 27/07/2022	Verkauf	5,00 %	20.06.2026	163.790	0,01
638.734	EUR	J.P. Morgan	Cellnex Telecom SA 3.125% 27/07/2022	Verkauf	5,00 %	20.12.2024	26.313	-
2.839.000	EUR	Morgan Stanley	Faurecia SE 3.125% 15/06/2026	Verkauf	5,00 %	20.12.2026	257.665	0,02
1.133.690	EUR	BNP Paribas	Faurecia SE 3.125% 15/06/2026	Verkauf	5,00 %	20.06.2027	110.504	0,01
1.135.600	EUR	Merrill Lynch	Faurecia SE 3.125% 15/06/2026	Verkauf	5,00 %	20.12.2026	103.066	0,01
586.000	EUR	Morgan Stanley	Faurecia SE 3.125% 15/06/2026	Verkauf	5,00 %	20.06.2027	57.119	-
500.000	EUR	Morgan Stanley	Faurecia SE 3.125% 15/06/2026	Verkauf	5,00 %	20.06.2027	48.737	-
1.518.026	EUR	Barclays	Fresenius SE & Co. KGaA 1.875% 15/02/2025	Verkauf	1,00 %	20.12.2027	9.691	-
2.678.628	EUR	Morgan Stanley	Grifols SA 3.2% 01/05/2025	Verkauf	5,00 %	20.12.2024	96.506	0,01
3.729.745	EUR	Morgan Stanley	Grifols SA 3.2% 01/05/2025	Verkauf	5,00 %	20.12.2025	225.182	0,02
2.855.000	EUR	BNP Paribas	Grifols SA 3.2% 01/05/2025	Verkauf	5,00 %	20.12.2025	172.368	0,02
1.250.000	EUR	BNP Paribas	Grifols SA 3.2% 01/05/2025	Verkauf	5,00 %	20.12.2027	76.898	0,01
1.000.000	EUR	Morgan Stanley	Grifols SA 3.2% 01/05/2025	Verkauf	5,00 %	20.06.2027	65.125	0,01
1.607.177	EUR	BNP Paribas	Grifols SA 3.2% 01/05/2025	Verkauf	5,00 %	20.12.2024	57.904	-
1.500.000	EUR	Deutsche Bank	Jaguar Land Rover Automotive plc 4.5% 15/01/2026	Verkauf	5,00 %	20.12.2028	95.249	0,01
1.000.000	EUR	J.P. Morgan	Jaguar Land Rover Automotive plc 4.5% 15/01/2026	Verkauf	5,00 %	20.12.2028	63.499	0,01
1.138.000	EUR	Barclays	Modulaire Global Finance plc 6.5% 15/02/2023	Verkauf	5,00 %	20.12.2026	117.167	0,01
<b>Gesamtmarktwert von Credit Default Swaps – Vermögenswerte</b>							<b>2.000.179</b>	<b>0,17</b>
<b>Nettomarktwert von Credit Default Swaps – Vermögenswerte</b>							<b>2.000.179</b>	<b>0,17</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Sustainable EURO Credit

### Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettöver- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettöver- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>									
<b>Anleihen</b>									
<b>Kommunikationsdienstleistungen</b>									
A1 Towers Holding GmbH, Reg. S 5.25% 13/07/2028	EUR	4.600.000	4.872.912	0,37	MMS USA Holdings, Inc., Reg. S 0.625% 13/06/2025	EUR	700.000	671.193	0,05
America Movil SAB de CV 1.5% 10/03/2024	EUR	2.000.000	1.989.919	0,15	Netflix, Inc. 3.625% 15/05/2027	EUR	1.200.000	1.215.564	0,09
America Movil SAB de CV 0.75% 26/06/2027	EUR	1.000.000	923.381	0,07	Pearson Funding plc, Reg. S 1.375% 06/05/2025	EUR	100.000	96.657	0,01
AT&T, Inc. 4.3% 18/11/2034	EUR	3.500.000	3.704.358	0,28	Pearson Funding plc, Reg. S 3.75% 04/06/2030	GBP	2.500.000	2.686.840	0,20
Bharti Airtel Ltd., Reg. S 4.375% 10/06/2025	USD	1.800.000	1.605.740	0,12	Proximus SADP, Reg. S 4.125% 17/11/2033	EUR	2.800.000	2.993.501	0,22
British Telecommunications plc, Reg. S 1% 21/11/2024	EUR	1.500.000	1.463.312	0,11	Publicis Groupe SA, Reg. S 1.625% 16/12/2024	EUR	1.000.000	980.549	0,07
British Telecommunications plc, Reg. S 1.75% 10/03/2026	EUR	200.000	194.102	0,01	TDC Net A/S, Reg. S 5.056% 31/05/2028	EUR	2.500.000	2.601.419	0,20
British Telecommunications plc, Reg. S 4.25% 06/01/2033	EUR	600.000	633.206	0,05	TDC Net A/S, Reg. S 5.618% 06/02/2030	EUR	800.000	827.154	0,06
British Telecommunications plc, Reg. S 1.874% 18/08/2080	EUR	1.300.000	1.243.125	0,09	TDC Net A/S, Reg. S 6.5% 01/06/2031	EUR	2.500.000	2.656.159	0,20
British Telecommunications plc, Reg. S 8.375% 20/12/2083	GBP	4.000.000	4.874.820	0,37	Telefonica Emisiones SA, Reg. S 2.592% 25/05/2031	EUR	700.000	674.305	0,05
Chorus Ltd. 3.625% 07/09/2029	EUR	1.052.000	1.072.239	0,08	Telefonica Europe BV, Reg. S 6.135% Perpetual	EUR	2.000.000	2.061.390	0,15
Chorus Ltd., Reg. S 0.875% 05/12/2026	EUR	200.000	186.891	0,01	Telefonica Europe BV, Reg. S 7.125% Perpetual	EUR	5.700.000	6.166.169	0,47
Comcast Corp. 1.25% 20/02/2040	EUR	1.000.000	760.353	0,06	Telenor ASA, Reg. S 2.625% 06/12/2024	EUR	2.000.000	1.979.789	0,15
Deutsche Telekom International Finance BV, Reg. S 4.5% 28/10/2030	EUR	700.000	772.261	0,06	Telenor ASA, Reg. S 2.5% 22/05/2025	EUR	2.000.000	1.976.623	0,15
Discovery Communications LLC 1.9% 19/03/2027	EUR	1.000.000	952.946	0,07	Telenor ASA, Reg. S 4.25% 03/10/2035	EUR	1.000.000	1.088.047	0,08
Eutelsat SA, Reg. S 2% 02/10/2025	EUR	1.000.000	945.316	0,07	Telia Co. AB, Reg. S 3.875% 01/10/2025	EUR	1.000.000	1.012.027	0,08
Informa plc, Reg. S 2.125% 06/10/2025	EUR	3.200.000	3.112.358	0,23	Telia Co. AB, Reg. S 3% 07/09/2027	EUR	900.000	903.812	0,07
Informa plc, Reg. S 1.25% 22/04/2028	EUR	1.500.000	1.374.562	0,10	Telia Co. AB, Reg. S 1.375% 11/05/2081	EUR	1.500.000	1.396.927	0,10
JCDecaux SE, Reg. S 5% 11/01/2029	EUR	5.100.000	5.367.210	0,40	Telia Co. AB, Reg. S 4.625% 21/12/2082	EUR	2.500.000	2.497.528	0,19
Koninklijke KPN NV, Reg. S 3.875% 03/07/2031	EUR	1.800.000	1.869.599	0,14	Telia Co. AB, Reg. S 2.75% 30/06/2083	EUR	1.000.000	921.585	0,07
Koninklijke KPN NV, Reg. S 0.875% 15/11/2033	EUR	300.000	240.064	0,02	Universal Music Group NV, Reg. S 4% 13/06/2031	EUR	900.000	942.393	0,07
Koninklijke KPN NV, Reg. S 6% Perpetual	EUR	5.500.000	5.712.608	0,43	Verizon Communications, Inc. 1.625% 01/03/2024	EUR	500.000	498.052	0,04
					Verizon Communications, Inc. 3.25% 17/02/2026	EUR	1.000.000	1.003.861	0,08
					Verizon Communications, Inc. 1.375% 27/10/2026	EUR	500.000	478.703	0,04

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Sustainable EURO Credit

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettöver- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettöver- mögens
Verizon Communications, Inc. 4.25% 31/10/2030	EUR	1.500.000	1.592.942	0,12	InterConti- nental Hotels Group plc, Reg. S 2.125% 15/05/2027	EUR	300.000	289.627	0,02
Verizon Communications, Inc. 4.75% 31/10/2034	EUR	1.500.000	1.666.685	0,13	Kering SA, Reg. S 1.25% 10/05/2026	EUR	2.000.000	1.923.212	0,14
Verizon Communications, Inc. 1.125% 19/09/2035	EUR	1.000.000	776.486	0,06	Kering SA, Reg. S 3.875% 05/09/2035	EUR	1.800.000	1.892.111	0,14
Vodafone Group plc, Reg. S 0.9% 24/11/2026	EUR	2.000.000	1.897.729	0,14	Mercedes-Benz International Finance BV, Reg. S 3.5% 30/05/2026	EUR	2.000.000	2.022.631	0,15
Vodafone Group plc, Reg. S 3% 27/08/2080	EUR	1.500.000	1.345.449	0,10	Pandora A/S, Reg. S 4.5% 10/04/2028	EUR	5.000.000	5.195.176	0,40
Vodafone Group plc, Reg. S 6.5% 30/08/2084	EUR	2.500.000	2.680.663	0,20	Prosus NV, Reg. S 1.207% 19/01/2026	EUR	2.300.000	2.168.469	0,16
WPP Finance SA, Reg. S 2.25% 22/09/2026	EUR	2.500.000	2.451.073	0,18	Prosus NV, Reg. S 1.539% 03/08/2028	EUR	2.000.000	1.729.162	0,13
WPP Finance SA, Reg. S 4.125% 30/05/2028	EUR	760.000	784.920	0,06	Prosus NV, Reg. S 1.288% 13/07/2029	EUR	257.000	209.138	0,02
			<b>95.397.476</b>	<b>7,17</b>	Prosus NV, Reg. S 2.085% 19/01/2030	EUR	1.000.000	838.085	0,06
<b>Zyklische Konsumgüter</b>					Prosus NV, Reg. S 2.031% 03/08/2032	EUR	3.000.000	2.300.847	0,17
adidas AG, Reg. S 3% 21/11/2025	EUR	2.500.000	2.504.866	0,19	Prosus NV, Reg. S 2.778% 19/01/2034	EUR	1.500.000	1.170.981	0,09
Amadeus IT Group SA, Reg. S 2.5% 20/05/2024	EUR	1.500.000	1.491.324	0,11	PVH Corp., Reg. S 3.625% 15/07/2024	EUR	1.700.000	1.694.725	0,13
Amadeus IT Group SA, Reg. S 2.875% 20/05/2027	EUR	1.400.000	1.389.006	0,10	PVH Corp., Reg. S 3.125% 15/12/2027	EUR	2.000.000	1.964.781	0,15
Amadeus IT Group SA, Reg. S 1.875% 24/09/2028	EUR	1.000.000	955.754	0,07	RCI Banque SA, Reg. S 4.75% 06/07/2027	EUR	1.000.000	1.044.936	0,08
Booking Holdings, Inc. 4% 15/11/2026	EUR	800.000	822.478	0,06	Rentokil Initial Finance BV, Reg. S 3.875% 27/06/2027	EUR	500.000	510.002	0,04
Booking Holdings, Inc. 4.5% 15/11/2031	EUR	1.000.000	1.090.427	0,08	Rentokil Initial Finance BV, Reg. S 4.375% 27/06/2030	EUR	1.000.000	1.059.857	0,08
Booking Holdings, Inc. 4.125% 12/05/2033	EUR	3.500.000	3.743.163	0,28	Robert Bosch GmbH, Reg. S 4% 02/06/2035	EUR	600.000	636.925	0,05
Burberry Group plc, Reg. S 1.125% 21/09/2025	GBP	4.000.000	4.313.393	0,32	Robert Bosch GmbH, Reg. S 4.375% 02/06/2043	EUR	700.000	751.889	0,06
Compass Group Finance Netherlands BV, Reg. S 3% 08/03/2030	EUR	400.000	399.518	0,03	Stellantis NV, Reg. S 2% 20/03/2025	EUR	300.000	294.415	0,02
Forvia SE, Reg. S 7.25% 15/06/2026	EUR	884.000	939.312	0,07	Stellantis NV, Reg. S 4.375% 14/03/2030	EUR	3.000.000	3.175.633	0,24
Green Bidco SA, Reg. S 10.25% 15/07/2028	EUR	1.337.000	1.176.366	0,09	Tapestry, Inc. 5.35% 27/11/2025	EUR	2.000.000	2.041.819	0,15
H&M Finance BV, Reg. S 4.875% 25/10/2031	EUR	4.653.000	4.979.454	0,38	Tapestry, Inc. 5.375% 27/11/2027	EUR	5.833.000	6.045.989	0,46
IHG Finance LLC, Reg. S 4.375% 28/11/2029	EUR	1.843.000	1.911.041	0,14	Tapestry, Inc. 5.875% 27/11/2031	EUR	4.355.000	4.580.761	0,35
					Valeo SE, Reg. S 5.875% 12/04/2029	EUR	6.000.000	6.448.613	0,49
					VF Corp. 4.125% 07/03/2026	EUR	2.993.000	2.965.843	0,22
					VF Corp. 4.25% 07/03/2029	EUR	250.000	240.843	0,02
					Volvo Car AB, Reg. S 2% 24/01/2025	EUR	1.000.000	979.879	0,07

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Sustainable EURO Credit

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettöver- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettöver- mögens
Volvo Car AB, Reg. S 4.25% 31/05/2028	EUR	300.000	303.350	0,02	ABN AMRO Bank NV, Reg. S 0.875% 22/04/2025	EUR	500.000	483.718	0,04
			<b>80.195.801</b>	<b>6,03</b>					
<b>Basiskonsumgüter</b>									
Barry Callebaut Services NV, Reg. S 2.375% 24/05/2024	EUR	2.500.000	2.482.578	0,19	ABN AMRO Bank NV, Reg. S 4% 16/01/2028	EUR	900.000	923.401	0,07
Carrefour SA, Reg. S 1.875% 30/10/2026	EUR	2.500.000	2.417.908	0,18	ABN AMRO Bank NV, Reg. S 4.375% 20/10/2028	EUR	500.000	518.997	0,04
Carrefour SA, Reg. S 4.125% 12/10/2028	EUR	3.100.000	3.230.250	0,24	ABN AMRO Bank NV, Reg. S 4.25% 21/02/2030	EUR	1.500.000	1.561.758	0,12
Coca-Cola HBC Finance BV, Reg. S 2.75% 23/09/2025	EUR	1.000.000	991.450	0,07	ABN AMRO Bank NV, Reg. S 5.125% 22/02/2033	EUR	1.400.000	1.442.629	0,11
Colgate-Palmolive Co. 0.5% 06/03/2026	EUR	1.000.000	951.988	0,07	ABN AMRO Bank NV, Reg. S 4.5% 21/11/2034	EUR	400.000	430.653	0,03
Coty, Inc., Reg. S 5.75% 15/09/2028	EUR	1.000.000	1.055.870	0,08	Achmea BV, Reg. S 3.625% 29/11/2025	EUR	1.000.000	1.004.544	0,08
Danone SA, Reg. S 1% Perpetual	EUR	1.000.000	917.350	0,07	Achmea BV, Reg. S 6.75% 26/12/2043	EUR	6.000.000	6.536.957	0,49
General Mills, Inc. 1.5% 27/04/2027	EUR	900.000	852.478	0,06	Achmea BV, Reg. S 4.25% Perpetual	EUR	900.000	893.796	0,07
General Mills, Inc. 3.907% 13/04/2029	EUR	1.200.000	1.240.510	0,09	Aegon Ltd., Reg. S 4% 25/04/2044	EUR	4.000.000	3.982.000	0,30
JDE Peet's NV, Reg. S 4.5% 23/01/2034	EUR	3.331.000	3.506.358	0,26	AIB Group plc, Reg. S 3.625% 04/07/2026	EUR	2.900.000	2.901.681	0,22
Koninklijke Ahold Delhaize NV, Reg. S 3.5% 04/04/2028	EUR	1.000.000	1.021.775	0,08	AIB Group plc, Reg. S 5.75% 16/02/2029	EUR	3.000.000	3.228.104	0,24
L'Oreal SA, Reg. S 0.875% 29/06/2026	EUR	4.200.000	4.009.420	0,31	AIB Group plc, Reg. S 4.625% 23/07/2029	EUR	2.500.000	2.582.043	0,19
Sudzucker International Finance BV, Reg. S 5.125% 31/10/2027	EUR	3.500.000	3.699.902	0,28	AIB Group plc, Reg. S 2.875% 30/05/2031	EUR	500.000	479.972	0,04
			<b>26.377.837</b>	<b>1,98</b>	Allianz SE, Reg. S 4.597% 07/09/2038	EUR	2.000.000	2.051.334	0,15
<b>Energie</b>					Allianz SE, Reg. S 2.241% 07/07/2045	EUR	2.000.000	1.943.121	0,15
Acciona Energia Financiacion Filiales SA, Reg. S 5.125% 23/04/2031	EUR	7.000.000	7.402.290	0,55	Allianz SE, Reg. S 3.099% 06/07/2047	EUR	1.500.000	1.469.963	0,11
Vestas Wind Systems Finance BV, Reg. S 1.5% 15/06/2029	EUR	2.000.000	1.834.116	0,14	Allianz SE, Reg. S 5.824% 25/07/2053	EUR	2.100.000	2.300.745	0,17
Vestas Wind Systems Finance BV, Reg. S 2% 15/06/2034	EUR	1.000.000	877.888	0,07	Allianz SE, Reg. S 3.375% Perpetual	EUR	1.500.000	1.485.915	0,11
			<b>10.114.294</b>	<b>0,76</b>	American International Group, Inc. 1.875% 21/06/2027	EUR	400.000	383.004	0,03
<b>Finanzen</b>					Argenta Spaarbank NV, Reg. S 5.375% 29/11/2027	EUR	700.000	724.940	0,05
Aareal Bank AG, Reg. S 4.5% 25/07/2025	EUR	2.600.000	2.607.722	0,20	Arion Banki HF, Reg. S 4.875% 21/12/2024	EUR	2.200.000	2.221.890	0,17
Aareal Bank AG, Reg. S 0.05% 02/09/2026	EUR	500.000	446.961	0,03	Arion Banki HF, Reg. S 7.25% 25/05/2026	EUR	3.500.000	3.689.091	0,28
Abanca Corp. Bancaria SA, Reg. S 5.25% 14/09/2028	EUR	800.000	830.333	0,06	ASR Nederland NV, Reg. S 3.625% 12/12/2028	EUR	984.000	997.698	0,07
Abanca Corp. Bancaria SA, Reg. S 5.875% 02/04/2030	EUR	200.000	213.131	0,02	ASR Nederland NV, Reg. S 7% 07/12/2043	EUR	6.000.000	6.781.448	0,51

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Sustainable EURO Credit

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettöver- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettöver- mögens
ASR Nederland NV, Reg. S 5.125% 29/09/2045	EUR	1.900.000	1.926.237	0,14	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, Reg. S 4.125% 10/05/2026	EUR	3.400.000	3.422.942	0,26
ASR Nederland NV, Reg. S 5% Perpetual	EUR	1.000.000	1.002.340	0,08	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, Reg. S 4.625% 13/01/2031	EUR	500.000	526.192	0,04
Assicurazioni Generali SpA, Reg. S 4.125% 04/05/2026	EUR	400.000	404.565	0,03	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, Reg. S 5.75% 15/09/2033	EUR	6.600.000	6.947.155	0,52
Assicurazioni Generali SpA, Reg. S 5.8% 06/07/2032	EUR	4.200.000	4.532.899	0,34	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, Reg. S 6% Perpetual	EUR	3.000.000	2.988.000	0,22
Assicurazioni Generali SpA, Reg. S 5.399% 20/04/2033	EUR	1.500.000	1.600.164	0,12	Banco Comercial Portugues SA, Reg. S 5.625% 02/10/2026	EUR	600.000	616.953	0,05
Assicurazioni Generali SpA, Reg. S 5.5% 27/10/2047	EUR	4.000.000	4.172.376	0,31	Banco de Credito Social Cooperativo SA, Reg. S 8% 22/09/2026	EUR	3.000.000	3.123.978	0,23
Assicurazioni Generali SpA, Reg. S 4.596% Perpetual	EUR	100.000	99.836	0,01	Banco de Credito Social Cooperativo SA, Reg. S 7.5% 14/09/2029	EUR	4.000.000	4.202.552	0,32
Australia & New Zealand Banking Group Ltd., Reg. S 0.75% 29/09/2026	EUR	1.000.000	939.346	0,07	Banco de Sabadell SA, Reg. S 5.375% 08/09/2026	EUR	600.000	612.145	0,05
Australia & New Zealand Banking Group Ltd., Reg. S 1.125% 21/11/2029	EUR	500.000	483.085	0,04	Banco de Sabadell SA, Reg. S 5.125% 10/11/2028	EUR	2.000.000	2.104.314	0,16
Australia & New Zealand Banking Group Ltd., Reg. S 5.101% 03/02/2033	EUR	4.006.000	4.123.888	0,31	Banco de Sabadell SA, Reg. S 5% 07/06/2029	EUR	2.100.000	2.209.681	0,17
Aviva plc, Reg. S 3.875% 03/07/2044	EUR	1.400.000	1.388.736	0,10	Banco de Sabadell SA, Reg. S 9.375% Perpetual	EUR	5.000.000	5.360.030	0,40
Aviva plc, Reg. S 3.375% 04/12/2045	EUR	3.000.000	2.930.538	0,22	Banco Santander SA, Reg. S 3.75% 16/01/2026	EUR	1.000.000	1.008.679	0,08
AXA SA, Reg. S 1.875% 10/07/2042	EUR	500.000	412.383	0,03	Banco Santander SA, Reg. S 3.25% 04/04/2026	EUR	500.000	497.295	0,04
AXA SA, Reg. S 4.25% 10/03/2043	EUR	3.000.000	2.968.328	0,22	Banco Santander SA, Reg. S 0.5% 24/03/2027	EUR	600.000	560.032	0,04
AXA SA, Reg. S 5.5% 11/07/2043	EUR	1.000.000	1.074.147	0,08	Banco Santander SA, Reg. S 5.75% 23/08/2033	EUR	3.000.000	3.149.360	0,24
AXA SA, Reg. S 3.375% 06/07/2047	EUR	1.000.000	979.777	0,07	Bank of America Corp., Reg. S 4.134% 12/06/2028	EUR	8.429.000	8.698.924	0,64
AXA SA, Reg. S 3.25% 28/05/2049	EUR	1.000.000	962.091	0,07	Bank of America Corp., Reg. S 1.776% 04/05/2027	EUR	1.200.000	1.153.098	0,09
AXA SA, Reg. S 3.875% Perpetual	EUR	3.000.000	2.969.994	0,22	Bank of Ireland Group plc, Reg. S 4.875% 16/07/2028	EUR	1.900.000	1.988.346	0,15
AXA SA, Reg. S 3.941% Perpetual	EUR	3.000.000	2.971.590	0,22	Bank of Ireland Group plc, Reg. S 4.625% 13/11/2029	EUR	4.565.000	4.747.847	0,36
Banca Comerciála Romana SA, Reg. S 7.625% 19/05/2027	EUR	3.700.000	3.910.910	0,29	Bank of Ireland Group plc, Reg. S 6.75% 01/03/2033	EUR	1.000.000	1.081.929	0,08
Banca Transilvania SA, Reg. S 7.25% 07/12/2028	EUR	5.749.000	5.934.509	0,45					
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, Reg. S 1.375% 14/05/2025	EUR	100.000	97.042	0,01					
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, Reg. S 3.375% 20/09/2027	EUR	1.000.000	1.010.117	0,08					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Sustainable EURO Credit

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettöver- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettöver- mögens
Bank Polska Kasa Opieki SA, Reg. S 5.5% 23/11/2027	EUR	3.544.000	3.633.947	0,27	Ceska sporitelna A/S, Reg. S 5.737% 08/03/2028	EUR	5.100.000	5.271.437	0,40
Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 4% 21/11/2029	EUR	2.200.000	2.281.009	0,17	CNP Assurances SACA, Reg. S 4.25% 05/06/2045	EUR	2.500.000	2.494.853	0,19
Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 4.125% 18/09/2030	EUR	5.400.000	5.675.805	0,43	CNP Assurances SACA, Reg. S 2% 27/07/2050	EUR	1.000.000	868.805	0,07
Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 5.125% 13/01/2033	EUR	900.000	966.175	0,07	CNP Assurances SACA, Reg. S 5.25% 18/07/2053	EUR	4.000.000	4.149.308	0,31
Banque Stellantis France SACA, Reg. S 3.875% 19/01/2026	EUR	1.600.000	1.612.536	0,12	CNP Assurances SACA, Reg. S 4% Perpetual	EUR	3.000.000	2.986.230	0,22
Barclays plc, Reg. S 1.7% 03/11/2026	GBP	3.000.000	3.231.851	0,24	Commerzbank AG, Reg. S 0.75% 24/03/2026	EUR	300.000	288.147	0,02
Barclays plc, Reg. S 4.918% 08/08/2030	EUR	1.000.000	1.042.646	0,08	Commerzbank AG, Reg. S 3% 14/09/2027	EUR	3.800.000	3.723.649	0,28
Barclays plc, Reg. S 1.125% 22/03/2031	EUR	400.000	369.054	0,03	Commerzbank AG, Reg. S 5.25% 25/03/2029	EUR	3.000.000	3.154.473	0,24
Belfius Bank SA, Reg. S 3.875% 12/06/2028	EUR	1.300.000	1.332.330	0,10	Commonwealth Bank of Australia, Reg. S 1.936% 03/10/2029	EUR	1.000.000	975.364	0,07
Belfius Bank SA, Reg. S 5.25% 19/04/2033	EUR	600.000	614.308	0,05	Cooperatieve Rabobank UA 4.125% 14/07/2025	EUR	1.000.000	1.011.997	0,08
BNP Paribas Cardif SA, Reg. S 4.032% Perpetual	EUR	2.000.000	1.974.420	0,15	Cooperatieve Rabobank UA, Reg. S 4.233% 25/04/2029	EUR	1.800.000	1.853.519	0,14
BNP Paribas SA, Reg. S 4.375% 13/01/2029	EUR	2.500.000	2.590.730	0,19	Credit Agricole Assurances SA, Reg. S 5.875% 25/10/2033	EUR	4.000.000	4.405.200	0,33
BNP Paribas SA, Reg. S 2.375% 20/11/2030	EUR	500.000	486.023	0,04	Credit Agricole Assurances SA, Reg. S 4.75% 27/09/2048	EUR	1.000.000	1.012.165	0,08
BPCE SA, Reg. S 4.125% 10/07/2028	EUR	1.500.000	1.556.589	0,12	Credit Agricole Assurances SA, Reg. S 4.25% Perpetual	EUR	500.000	498.128	0,04
BPCE SA, Reg. S 5.75% 01/06/2033	EUR	4.400.000	4.655.652	0,35	Credit Agricole Assurances SA, Reg. S 4.5% Perpetual	EUR	300.000	299.051	0,02
BPCE SA, Reg. S 5.125% 25/01/2035	EUR	1.000.000	1.030.810	0,08	Credit Agricole SA, Reg. S 3.375% 28/07/2027	EUR	2.500.000	2.518.898	0,19
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 1.8% 15/08/2053	EUR	3.000.000	2.707.200	0,20	Credit Agricole SA, Reg. S 4.375% 27/11/2033	EUR	7.800.000	8.200.241	0,61
BUPA Finance plc, Reg. S 5% 12/10/2030	EUR	1.000.000	1.074.454	0,08	Credit Agricole SA, Reg. S 4% 12/10/2026	EUR	4.000.000	4.034.689	0,30
CaixaBank SA, Reg. S 0.625% 01/10/2024	EUR	500.000	488.363	0,04	Credit Agricole SA, Reg. S 5.5% 28/08/2033	EUR	1.000.000	1.050.845	0,08
CaixaBank SA, Reg. S 4.625% 16/05/2027	EUR	4.800.000	4.902.318	0,37	Crelan SA, Reg. S 6% 28/02/2030	EUR	6.500.000	6.884.715	0,52
CaixaBank SA, Reg. S 5.375% 14/11/2030	EUR	1.400.000	1.512.705	0,11	Danske Bank A/S, Reg. S 4.5% 09/11/2028	EUR	2.486.000	2.566.362	0,19
CaixaBank SA, Reg. S 6.25% 23/02/2033	EUR	3.000.000	3.169.641	0,24					
CaixaBank SA, Reg. S 6.125% 30/05/2034	EUR	2.000.000	2.119.146	0,16					
CaixaBank SA, Reg. S 8.25% Perpetual	EUR	3.000.000	3.185.484	0,24					
Capital One Financial Corp. 0.8% 12/06/2024	EUR	1.000.000	984.253	0,07					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Sustainable EURO Credit

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettöver- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettöver- mögens
de Volksbank NV, Reg. S 4.875% 07/03/2030	EUR	500.000	522.299	0,04	Erste Group Bank AG, Reg. S 4% 16/01/2031	EUR	2.000.000	2.071.462	0,16
Deutsche Bank AG, Reg. S 1.375% 10/06/2026	EUR	500.000	484.984	0,04	Erste Group Bank AG, Reg. S 5.125% Perpetual	EUR	1.000.000	948.934	0,07
Deutsche Bank AG, Reg. S 3.25% 24/05/2028	EUR	2.500.000	2.448.905	0,18	Erste Group Bank AG, Reg. S 8.5% Perpetual	EUR	2.000.000	2.117.604	0,16
Deutsche Bank AG, Reg. S 5.375% 11/01/2029	EUR	500.000	524.111	0,04	Fidelity National Information Services, Inc. 2.95% 21/05/2039	EUR	1.113.000	980.280	0,07
Deutsche Bank AG, Reg. S 5% 05/09/2030	EUR	600.000	620.440	0,05	Fiserv, Inc. 4.5% 24/05/2031	EUR	2.000.000	2.123.372	0,16
Deutsche Bank AG, Reg. S 1.75% 19/11/2030	EUR	700.000	609.188	0,05	Global Payments, Inc. 4.875% 17/03/2031	EUR	1.000.000	1.052.225	0,08
Deutsche Bank AG, Reg. S 5.625% 19/05/2031	EUR	800.000	811.115	0,06	Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 4% 21/09/2029	EUR	1.500.000	1.550.574	0,12
Deutsche Bank AG, Reg. S 4% 24/06/2032	EUR	3.000.000	2.890.687	0,22	Great-West Lifeco, Inc., Reg. S 1.75% 07/12/2026	EUR	2.000.000	1.942.912	0,15
Deutsche Boerse AG, Reg. S 3.875% 28/09/2026	EUR	8.000.000	8.176.856	0,60	Grenke Finance plc, Reg. S 7.875% 06/04/2027	EUR	5.466.000	5.904.885	0,44
Deutsche Boerse AG, Reg. S 2% 23/06/2048	EUR	400.000	363.268	0,03	GTCR W-2 Merger Sub LLC, Reg. S 8.5% 15/01/2031	GBP	1.844.000	2.301.418	0,17
Deutsche Pfandbriefbank AG, Reg. S 4.375% 28/08/2026	EUR	300.000	296.282	0,02	Hannover Rueck SE, Reg. S 5.875% 26/08/2043	EUR	2.900.000	3.242.240	0,24
DNB Bank ASA, Reg. S 1.625% 31/05/2026	EUR	1.000.000	974.163	0,07	Hannover Rueck SE, Reg. S 3.375% Perpetual	EUR	1.300.000	1.280.665	0,10
DNB Bank ASA, Reg. S 3.125% 21/09/2027	EUR	2.605.000	2.598.216	0,20	Harley-Davidson Financial Services, Inc., Reg. S 5.125% 05/04/2026	EUR	2.138.000	2.206.624	0,17
DNB Bank ASA, Reg. S 4.625% 01/11/2029	EUR	3.400.000	3.576.460	0,27	HSBC Holdings plc, Reg. S 4.752% 10/03/2028	EUR	2.400.000	2.490.535	0,19
DNB Bank ASA, Reg. S 4.625% 28/02/2033	EUR	400.000	410.113	0,03	HSBC Holdings plc, Reg. S 6.364% 16/11/2032	EUR	4.000.000	4.309.753	0,32
DNB Bank ASA, Reg. S 5% 13/09/2033	EUR	1.500.000	1.564.113	0,12	HSBC Holdings plc, Reg. S 4.856% 23/05/2033	EUR	3.000.000	3.190.029	0,24
Edenred SE, Reg. S 1.875% 06/03/2026	EUR	200.000	194.886	0,01	ING Groep NV, Reg. S 2.125% 23/05/2026	EUR	2.000.000	1.957.546	0,15
Edenred SE, Reg. S 3.625% 13/12/2026	EUR	2.600.000	2.637.669	0,20	ING Groep NV, Reg. S 4.875% 14/11/2027	EUR	500.000	518.913	0,04
Edenred SE, Reg. S 3.625% 13/06/2031	EUR	1.500.000	1.529.876	0,11	ING Groep NV, Reg. S 4.125% 24/08/2033	EUR	2.000.000	2.009.871	0,15
EQT AB, Reg. S 2.375% 06/04/2028	EUR	2.100.000	1.986.632	0,15	ING Groep NV, Reg. S 5.25% 14/11/2033	EUR	400.000	440.486	0,03
EQT AB, Reg. S 2.875% 06/04/2032	EUR	1.000.000	894.715	0,07	Intermediate Capital Group plc, Reg. S 1.625% 17/02/2027	EUR	1.000.000	923.693	0,07
Erste Group Bank AG, Reg. S 1.5% 07/04/2026	EUR	1.600.000	1.540.614	0,12	Intermediate Capital Group plc, Reg. S 2.5% 28/01/2030	EUR	1.100.000	973.029	0,07
Erste Group Bank AG, Reg. S 4% 07/06/2033	EUR	2.200.000	2.166.903	0,16					
Erste Group Bank AG, Reg. S 1% 10/06/2030	EUR	200.000	188.932	0,01					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Sustainable EURO Credit

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
International Bank for Reconstruction & Development 3.399% 23/10/2026	EUR	5.000.000	5.117.085	0,38	KBC Group NV, Reg. S 8% Perpetual	EUR	6.200.000	6.600.736	0,50
International Bank for Reconstruction & Development 2.9% 19/01/2033	EUR	5.000.000	5.123.620	0,39	La Banque Postale SA, Reg. S 4% 03/05/2028	EUR	500.000	514.770	0,04
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 2.125% 26/05/2025	EUR	500.000	490.194	0,04	La Banque Postale SA, Reg. S 5.5% 05/03/2034	EUR	800.000	838.292	0,06
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 4.75% 06/09/2027	EUR	1.500.000	1.556.425	0,12	Landesbank Baden-Wuert- temberg, Reg. S 0.375% 24/05/2024	EUR	400.000	394.658	0,03
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 5.25% 13/01/2030	EUR	600.000	643.914	0,05	Landesbank Baden-Wuert- temberg, Reg. S 2.875% 28/09/2026	EUR	500.000	486.003	0,04
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 4.875% 19/05/2030	EUR	1.800.000	1.897.345	0,14	Landsbankinn HF, Reg. S 6.375% 12/03/2027	EUR	3.658.000	3.793.792	0,29
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 5.125% 29/08/2031	EUR	1.000.000	1.067.675	0,08	LeasePlan Corp. NV, Reg. S 1.375% 07/03/2024	EUR	2.000.000	1.990.892	0,15
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 5.625% 08/03/2033	EUR	500.000	539.128	0,04	LeasePlan Corp. NV, Reg. S 3.5% 09/04/2025	EUR	3.500.000	3.499.995	0,26
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 6.625% 31/05/2033	GBP	2.000.000	2.436.257	0,18	Liberty Mutual Group, Inc., Reg. S 4.625% 02/12/2030	EUR	1.000.000	1.049.350	0,08
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 5% 08/03/2028	EUR	5.930.000	6.140.291	0,46	Lloyds Banking Group plc, Reg. S 3.5% 01/04/2026	EUR	1.000.000	997.367	0,07
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 9.125% Perpetual	EUR	6.000.000	6.615.599	0,50	Lloyds Banking Group plc, Reg. S 4.5% 11/01/2029	EUR	2.000.000	2.079.285	0,16
Islandsbanki HF, Reg. S 7.375% 17/05/2026	EUR	1.960.000	2.065.111	0,16	Lloyds Banking Group plc, Reg. S 4.75% 21/09/2031	EUR	4.400.000	4.655.361	0,35
JPMorgan Chase & Co., Reg. S 1.5% 27/01/2025	EUR	1.000.000	975.624	0,07	Lseg Netherlands BV, Reg. S 4.125% 29/09/2026	EUR	1.000.000	1.026.350	0,08
JPMorgan Chase & Co., Reg. S 2.875% 24/05/2028	EUR	1.000.000	984.628	0,07	Mapfre SA, Reg. S 4.375% 31/03/2047	EUR	3.400.000	3.359.349	0,25
JPMorgan Chase & Co., Reg. S 4.457% 13/11/2031	EUR	6.959.000	7.342.356	0,55	Mapfre SA, Reg. S 4.125% 07/09/2048	EUR	4.000.000	3.868.157	0,29
KBC Group NV, Reg. S 3% 25/08/2030	EUR	1.000.000	976.579	0,07	mBank SA, Reg. S 8.375% 11/09/2027	EUR	5.000.000	5.281.170	0,40
KBC Group NV, Reg. S 4.375% 06/12/2031	EUR	2.300.000	2.427.576	0,18	Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA, Reg. S 4.875% 13/09/2027	EUR	1.000.000	1.028.800	0,08
KBC Group NV, Reg. S 2.875% 29/06/2025	EUR	600.000	595.951	0,04	Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA, Reg. S 4.625% 07/02/2029	EUR	1.235.000	1.286.523	0,10
KBC Group NV, Reg. S 0.25% 01/03/2027	EUR	500.000	467.922	0,04	Morgan Stanley 1.875% 27/04/2027	EUR	1.500.000	1.431.809	0,11
KBC Group NV, Reg. S 4.375% 23/11/2027	EUR	1.000.000	1.024.333	0,08	Morgan Stanley 2.103% 08/05/2026	EUR	2.444.000	2.389.186	0,18
KBC Group NV, Reg. S 5.5% 20/09/2028	GBP	1.000.000	1.173.942	0,09	Morgan Stanley 4.813% 25/10/2028	EUR	3.554.000	3.722.502	0,28
KBC Group NV, Reg. S 0.5% 03/12/2029	EUR	900.000	862.962	0,06	Morgan Stanley 4.656% 02/03/2029	EUR	1.000.000	1.038.811	0,08
KBC Group NV, Reg. S 4.375% 19/04/2030	EUR	1.000.000	1.039.218	0,08					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Sustainable EURO Credit

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettöver- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettöver- mögens
Morgan Stanley 5.148% 25/01/2034	EUR	2.000.000	2.201.395	0,17	Phoenix Group Holdings plc, Reg. S 4.375% 24/01/2029	EUR	3.000.000	2.874.439	0,22
Muenchener Rueck- versicherungs-Ge- sellschaft AG, Reg. S 1.25% 26/05/2041	EUR	1.000.000	830.996	0,06	Raiffeisen Bank International AG, Reg. S 4.125% 08/09/2025	EUR	2.000.000	2.011.760	0,15
Muenchener Rueck- versicherungs-Ge- sellschaft AG, Reg. S 3.25% 26/05/2049	EUR	2.500.000	2.425.730	0,18	Raiffeisen Bank International AG, Reg. S 5.75% 27/01/2028	EUR	500.000	534.950	0,04
Nasdaq, Inc. 4.5% 15/02/2032	EUR	1.000.000	1.072.376	0,08	Raiffeisen Bank International AG, Reg. S 4.75% 26/01/2027	EUR	1.000.000	1.011.098	0,08
Nationwide Building Society, Reg. S 4.5% 01/11/2026	EUR	842.000	868.897	0,07	Raiffeisen Bank International AG, Reg. S 6% 15/09/2028	EUR	500.000	522.015	0,04
NatWest Group plc, Reg. S 0.75% 15/11/2025	EUR	313.000	304.383	0,02	Raiffeisen Bank International AG, Reg. S 7.375% 20/12/2032	EUR	2.500.000	2.642.250	0,20
NatWest Group plc, Reg. S 1.75% 02/03/2026	EUR	500.000	487.016	0,04	Raiffeisen Bank International AG, Reg. S 1.375% 17/06/2033	EUR	1.000.000	821.314	0,06
NatWest Group plc, Reg. S 4.699% 14/03/2028	EUR	7.135.000	7.349.891	0,54	Raiffeisen Bank SA, Reg. S 7% 12/10/2027	EUR	300.000	310.875	0,02
NatWest Group plc, Reg. S 4.067% 06/09/2028	EUR	3.000.000	3.056.741	0,23	Raiffeisenbank A/S, Reg. S 7.125% 19/01/2026	EUR	3.000.000	3.042.717	0,23
NatWest Group plc, Reg. S 5.763% 28/02/2034	EUR	400.000	421.809	0,03	Romania Government Bond, Reg. S 6.375% 18/09/2033	EUR	5.003.000	5.303.365	0,40
NN Group NV, Reg. S 5.25% 01/03/2043	EUR	5.000.000	5.122.675	0,38	Sampo Oyj, Reg. S 2.5% 03/09/2052	EUR	1.000.000	843.912	0,06
NN Group NV, Reg. S 6% 03/11/2043	EUR	4.700.000	5.030.787	0,38	Santander Consumer Bank AG, Reg. S 4.5% 30/06/2026	EUR	1.600.000	1.635.943	0,12
NN Group NV, Reg. S 4.5% Perpetual	EUR	2.500.000	2.495.687	0,19	Santander UK Group Holdings plc, Reg. S 3.53% 25/08/2028	EUR	1.000.000	993.374	0,07
Nordea Bank Abp, Reg. S 6% 02/06/2026	GBP	4.700.000	5.473.047	0,41	SCOR SE, Reg. S 3.625% 27/05/2048	EUR	500.000	493.578	0,04
Nordea Bank Abp, Reg. S 4.875% 23/02/2034	EUR	2.933.000	3.051.176	0,23	Siemens Finan- cieringsmaat- schappij NV, Reg. S 2.25% 10/03/2025	EUR	2.000.000	1.974.536	0,15
Nova Ljubljanska Banka dd, Reg. S 7.125% 27/06/2027	EUR	4.200.000	4.430.706	0,33	Siemens Finan- cieringsmaat- schappij NV, Reg. S 3.5% 24/02/2036	EUR	1.000.000	1.037.514	0,08
NTT Finance Corp., Reg. S 0.01% 03/03/2025	EUR	1.308.000	1.255.809	0,09	Siemens Finan- cieringsmaat- schappij NV, Reg. S 3.625% 24/02/2043	EUR	1.000.000	1.041.522	0,08
OSB Group plc, Reg. S 9.5% 07/09/2028	GBP	4.000.000	4.741.917	0,36	Skandinaviska Enskilda Banken AB, Reg. S 4% 09/11/2026	EUR	1.750.000	1.781.047	0,13
OTP Bank Nyrt., Reg. S 7.35% 04/03/2026	EUR	1.000.000	1.029.053	0,08	Skandinaviska Enskilda Banken AB, Reg. S 4.125% 29/06/2027	EUR	1.000.000	1.030.410	0,08
OTP Bank Nyrt., Reg. S 6.125% 05/10/2027	EUR	4.880.000	5.051.888	0,38					
Permanent TSB Group Holdings plc, Reg. S 6.625% 25/04/2028	EUR	3.000.000	3.169.674	0,24					
Permanent TSB Group Holdings plc, Reg. S 6.625% 30/06/2029	EUR	600.000	643.672	0,05					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Sustainable EURO Credit

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettöver- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettöver- mögens
Skandinaviska Enskilda Banken AB, Reg. S 4.375% 06/11/2028	EUR	600.000	622.846	0,05	Svenska Handelsbanken AB, Reg. S 0.125% 18/06/2024	EUR	1.900.000	1.867.090	0,14
Skandinaviska Enskilda Banken AB, Reg. S 5% 17/08/2033	EUR	2.000.000	2.081.554	0,16	Svenska Handelsbanken AB, Reg. S 3.75% 01/11/2027	EUR	400.000	410.563	0,03
Societe Generale SA, Reg. S 2.625% 27/02/2025	EUR	1.000.000	986.114	0,07	Svenska Handelsbanken AB, Reg. S 1.375% 23/02/2029	EUR	600.000	548.819	0,04
Societe Generale SA, Reg. S 4% 16/11/2027	EUR	1.000.000	1.024.295	0,08	Svenska Handelsbanken AB, Reg. S 3.25% 01/06/2033	EUR	1.200.000	1.172.670	0,09
Societe Generale SA, Reg. S 4.125% 21/11/2028	EUR	2.700.000	2.796.785	0,21	Svenska Handelsbanken AB, Reg. S 5% 16/08/2034	EUR	2.544.000	2.671.819	0,20
Societe Generale SA, Reg. S 0.625% 02/12/2027	EUR	500.000	458.730	0,03	Swiss Re Finance UK plc, Reg. S 2.714% 04/06/2052	EUR	3.400.000	3.031.318	0,23
Societe Generale SA, Reg. S 4.75% 28/09/2029	EUR	6.400.000	6.674.245	0,50	Unicaja Banco SA, Reg. S 7.25% 15/11/2027	EUR	3.000.000	3.179.277	0,24
Societe Generale SA, Reg. S 5.25% 06/09/2032	EUR	5.500.000	5.714.665	0,43	Unicaja Banco SA, Reg. S 5.125% 21/02/2029	EUR	500.000	514.387	0,04
Sogecap SA, Reg. S 6.5% 16/05/2044	EUR	5.800.000	6.273.737	0,47	UniCredit SpA, Reg. S 1.625% 18/01/2032	EUR	500.000	428.825	0,03
Sogecap SA, Reg. S 4.125% Perpetual	EUR	300.000	296.443	0,02	UniCredit SpA, Reg. S 5.85% 15/11/2027	EUR	4.500.000	4.770.140	0,36
Standard Chartered plc, 144A 7.776% 16/11/2025	USD	667.000	615.127	0,05	UniCredit SpA, Reg. S 4.8% 17/01/2029	EUR	300.000	313.947	0,02
Standard Chartered plc, Reg. S 3.125% 19/11/2024	EUR	200.000	198.456	0,01	Vienna Insurance Group AG Wiener Versicherung Gruppe, Reg. S 4.875% 15/06/2042	EUR	2.000.000	2.013.562	0,15
Standard Chartered plc, Reg. S 0.9% 02/07/2027	EUR	700.000	654.519	0,05	Vienna Insurance Group AG Wiener Versicherung Gruppe, Reg. S 3.75% 02/03/2046	EUR	2.000.000	1.986.608	0,15
Standard Chartered plc, Reg. S 1.625% 03/10/2027	EUR	700.000	664.163	0,05	Virgin Money UK plc, Reg. S 4.625% 29/10/2028	EUR	2.100.000	2.097.947	0,16
Standard Chartered plc, Reg. S 0.8% 17/11/2029	EUR	500.000	435.666	0,03	Virgin Money UK plc, Reg. S 7.625% 23/08/2029	GBP	2.000.000	2.450.176	0,18
Standard Chartered plc, Reg. S 2.5% 09/09/2030	EUR	1.000.000	968.420	0,07	Westpac Banking Corp., Reg. S 0.625% 22/11/2024	EUR	3.000.000	2.915.490	0,22
Standard Chartered plc, Reg. S 4.874% 10/05/2031	EUR	3.500.000	3.673.733	0,28	Yorkshire Building Society, Reg. S 0.625% 21/09/2025	EUR	1.000.000	949.439	0,07
Standard Chartered plc, Reg. S 1.2% 23/09/2031	EUR	500.000	454.354	0,03	Yorkshire Building Society, Reg. S 7.375% 12/09/2027	GBP	1.000.000	1.193.013	0,09
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc., Reg. S 0.934% 11/10/2024	EUR	1.500.000	1.466.763	0,11	Zurich Insurance Co. Ltd., Reg. S 3.5% 01/10/2046	EUR	5.000.000	4.926.896	0,37
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc., Reg. S 1.546% 15/06/2026	EUR	500.000	479.662	0,04					
								<b>618.307.001</b>	<b>46,47</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Sustainable EURO Credit

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettöver- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettöver- mögens
<b>Gesundheitswesen</b>					Novartis Finance SA, Reg. S 1.625% 09/11/2026				
Alcon Finance BV, Reg. S 2.375% 31/05/2028	EUR	2.600.000	2.515.757	0,19	EUR	2.000.000	1.953.155	0,15	
Amgen, Inc. 2% 25/02/2026	EUR	500.000	488.631	0,04	Novartis Finance SA, Reg. S 1.125% 30/09/2027	EUR	1.000.000	955.197	0,07
AstraZeneca plc, Reg. S 3.625% 03/03/2027	EUR	3.000.000	3.070.982	0,23	Organon & Co., Reg. S 2.875% 30/04/2028	EUR	2.701.000	2.486.535	0,19
AstraZeneca plc, Reg. S 3.75% 03/03/2032	EUR	2.275.000	2.398.339	0,18	Revvity, Inc. 1.875% 19/07/2026	EUR	2.000.000	1.928.092	0,14
Bayer AG, Reg. S 6.625% 25/09/2083	EUR	1.300.000	1.327.853	0,10	Roche Finance Europe BV, Reg. S 0.875% 25/02/2025	EUR	1.000.000	976.929	0,07
Coloplast Finance BV, Reg. S 2.75% 19/05/2030	EUR	786.000	761.941	0,06	Sandoz Finance BV, Reg. S 4.5% 17/11/2033	EUR	4.810.000	5.112.546	0,37
Danaher Corp. 2.1% 30/09/2026	EUR	1.000.000	978.682	0,07	Sartorius Finance BV, Reg. S 4.25% 14/09/2026	EUR	2.200.000	2.250.555	0,17
Eli Lilly & Co. 1.625% 02/06/2026	EUR	3.500.000	3.401.913	0,26	Sartorius Finance BV, Reg. S 4.375% 14/09/2029	EUR	2.100.000	2.178.567	0,16
Eli Lilly & Co. 1.7% 01/11/2049	EUR	500.000	378.986	0,03	Sartorius Finance BV, Reg. S 4.875% 14/09/2035	EUR	3.000.000	3.172.244	0,24
Eurofins Scientific SE, Reg. S 3.75% 17/07/2026	EUR	500.000	506.045	0,04	Smith & Nephew plc 4.565% 11/10/2029	EUR	1.500.000	1.593.473	0,12
Eurofins Scientific SE, Reg. S 4% 06/07/2029	EUR	500.000	507.693	0,04	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. 2% 09/07/2040	EUR	1.000.000	796.862	0,06
Eurofins Scientific SE, Reg. S 4.75% 06/09/2030	EUR	4.000.000	4.222.540	0,31	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd., Reg. S 2.25% 21/11/2026	EUR	2.000.000	1.955.174	0,15
Eurofins Scientific SE, Reg. S 6.75% Perpetual	EUR	1.800.000	1.876.752	0,14					
Fresenius SE & Co. KGaA, Reg. S 1.875% 15/02/2025	EUR	900.000	883.000	0,07				<b>75.160.216</b>	<b>5,65</b>
Fresenius SE & Co. KGaA, Reg. S 1.875% 24/05/2025	EUR	1.681.000	1.645.825	0,12	<b>Industrie</b>				
Fresenius SE & Co. KGaA, Reg. S 4.25% 28/05/2026	EUR	2.300.000	2.353.033	0,18	ABB Finance BV, Reg. S 3.375% 16/01/2031	EUR	300.000	308.043	0,02
Fresenius SE & Co. KGaA, Reg. S 5% 28/11/2029	EUR	2.000.000	2.140.309	0,16	Abertis Infraest- ructuras SA, Reg. S 1.375% 20/05/2026	EUR	1.000.000	966.353	0,07
Fresenius SE & Co. KGaA, Reg. S 5.125% 05/10/2030	EUR	3.710.000	3.999.774	0,30	Abertis Infraest- ructuras SA, Reg. S 4.125% 07/08/2029	EUR	1.800.000	1.850.641	0,14
GSK Capital BV, Reg. S 3% 28/11/2027	EUR	900.000	907.978	0,07	ACS Servicios Comunicaciones y Energia SA, Reg. S 1.875% 20/04/2026	EUR	1.000.000	969.260	0,07
H Lundbeck A/S, Reg. S 0.875% 14/10/2027	EUR	4.500.000	4.080.794	0,31	Aena SME SA, Reg. S 4.25% 13/10/2030	EUR	2.200.000	2.342.010	0,18
Merck & Co., Inc. 2.5% 15/10/2034	EUR	1.000.000	971.431	0,07	Aeroporti di Roma SpA, Reg. S 1.625% 02/02/2029	EUR	1.500.000	1.379.682	0,10
Merck KGaA, Reg. S 3.375% 12/12/2074	EUR	1.500.000	1.489.977	0,11	Aeroporti di Roma SpA, Reg. S 4.875% 10/07/2033	EUR	2.300.000	2.425.681	0,18
Merck KGaA, Reg. S 1.625% 25/06/2079	EUR	2.000.000	1.950.842	0,15	Aeroports de Paris SA, Reg. S 2.125% 02/10/2026	EUR	600.000	587.776	0,04
Merck KGaA, Reg. S 2.875% 25/06/2079	EUR	3.700.000	3.404.759	0,26	ALD SA, Reg. S 4.75% 13/10/2025	EUR	2.000.000	2.039.953	0,15
Merck KGaA, Reg. S 1.625% 09/09/2080	EUR	3.800.000	3.537.051	0,27					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Sustainable EURO Credit

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
ALD SA, Reg. S 4.875% 06/10/2028	EUR	1.700.000	1.800.278	0,14	Ferrovie dello Stato Italiane SpA, Reg. S 3.75% 14/04/2027	EUR	4.200.000	4.246.179	0,32
Arcadis NV, Reg. S 4.875% 28/02/2028	EUR	1.000.000	1.036.949	0,08	Ferrovie dello Stato Italiane SpA, Reg. S 4.125% 23/05/2029	EUR	1.000.000	1.029.117	0,08
Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 5.125% 14/06/2033	EUR	3.500.000	3.673.670	0,28	Ferrovie dello Stato Italiane SpA, Reg. S 4.5% 23/05/2033	EUR	400.000	419.276	0,03
Bouygues SA, Reg. S 5.375% 30/06/2042	EUR	1.000.000	1.191.219	0,09	Getlink SE, Reg. S 3.5% 30/10/2025	EUR	2.200.000	2.183.988	0,16
Brambles Finance Ltd., Reg. S 2.375% 12/06/2024	EUR	1.000.000	992.288	0,07	Heathrow Funding Ltd., Reg. S 4.5% 11/07/2035	EUR	6.000.000	6.395.303	0,48
Brambles Finance plc, Reg. S 4.25% 22/03/2031	EUR	1.000.000	1.056.830	0,08	House of HR Group BV, Reg. S 9% 03/11/2029	EUR	2.500.000	2.606.115	0,20
CRH SMW Finance DAC, Reg. S 4% 11/07/2027	EUR	228.000	234.305	0,02	IMCD NV, Reg. S 4.875% 18/09/2028	EUR	6.187.000	6.488.741	0,48
CRH SMW Finance DAC, Reg. S 4.25% 11/07/2035	EUR	1.900.000	2.002.130	0,15	Intrum AB, Reg. S 4.875% 15/08/2025	EUR	1.500.000	1.408.125	0,11
Deutsche Bahn Finance GMBH, Reg. S 3.75% 09/07/2025	EUR	1.000.000	1.010.449	0,08	ISS Global A/S, Reg. S 0.875% 18/06/2026	EUR	1.000.000	938.084	0,07
Deutsche Bahn Finance GMBH, Reg. S 3.125% 24/07/2026	GBP	2.000.000	2.250.212	0,17	Johnson Controls International plc 4.25% 23/05/2035	EUR	1.100.000	1.169.053	0,09
Deutsche Bahn Finance GMBH, Reg. S 3.625% 18/12/2037	EUR	900.000	941.468	0,07	Knorr-Bremse AG, Reg. S 3.25% 21/09/2027	EUR	600.000	605.694	0,05
Deutsche Bahn Finance GMBH, Reg. S 3.875% 13/10/2042	EUR	500.000	540.477	0,04	Loxam SAS, Reg. S 6.375% 31/05/2029	EUR	3.468.000	3.602.281	0,27
Deutsche Bahn Finance GMBH, Reg. S 4% 23/11/2043	EUR	1.792.000	1.957.163	0,15	Metso OYJ, Reg. S 4.875% 07/12/2027	EUR	2.000.000	2.100.966	0,16
Deutsche Bahn Finance GMBH, Reg. S 0.95% Perpetual	EUR	200.000	191.499	0,01	Metso OYJ, Reg. S 4.375% 22/11/2030	EUR	1.148.000	1.185.906	0,09
Deutsche Post AG, Reg. S 3.375% 03/07/2033	EUR	2.500.000	2.557.662	0,19	Mobico Group plc, Reg. S 4.875% 26/09/2031	EUR	4.000.000	4.072.352	0,31
East Japan Railway Co., Reg. S 3.976% 05/09/2032	EUR	1.680.000	1.792.860	0,13	Mobico Group plc, Reg. S 4.25% Perpetual	GBP	2.300.000	2.343.358	0,18
East Japan Railway Co., Reg. S 4.11% 22/02/2043	EUR	1.200.000	1.270.079	0,10	RELX Capital, Inc. 1.3% 12/05/2025	EUR	1.000.000	971.641	0,07
East Japan Railway Co., Reg. S 4.389% 05/09/2043	EUR	4.526.000	4.924.737	0,37	RELX Finance BV, Reg. S 1% 22/03/2024	EUR	1.000.000	993.261	0,07
FCC Servicios Medio Ambiente Holding SAU, Reg. S 1.661% 04/12/2026	EUR	500.000	477.147	0,04	RELX Finance BV, Reg. S 1.5% 13/05/2027	EUR	1.000.000	958.224	0,07
FCC Servicios Medio Ambiente Holding SAU, Reg. S 5.25% 30/10/2029	EUR	5.237.000	5.628.246	0,42	Schneider Electric SE, Reg. S 1.841% 13/10/2025	EUR	600.000	585.748	0,04
FedEx Corp. 1.625% 11/01/2027	EUR	1.400.000	1.341.103	0,10	Schneider Electric SE, Reg. S 3.25% 09/11/2027	EUR	1.000.000	1.015.978	0,08
					Schneider Electric SE, Reg. S 3.375% 13/04/2034	EUR	1.500.000	1.548.440	0,12
					SGS Nederland Holding BV, Reg. S 0.125% 21/04/2027	EUR	500.000	454.490	0,03
					Signify NV, Reg. S 2.375% 11/05/2027	EUR	800.000	776.553	0,06

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Sustainable EURO Credit

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettöver- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettöver- mögens
SKF AB, Reg. S 1.25% 17/09/2025	EUR	1.000.000	965.608	0,07	Lenovo Group Ltd., Reg. S 6.536% 27/07/2032	USD	2.000.000	1.927.373	0,14
Sydney Airport Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S 1.75% 26/04/2028	EUR	500.000	471.102	0,04	Nokia OYJ, Reg. S 2% 11/03/2026	EUR	1.000.000	965.361	0,07
Sydney Airport Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S 4.375% 03/05/2033	EUR	2.000.000	2.107.493	0,16	Nokia OYJ, Reg. S 3.125% 15/05/2028	EUR	600.000	588.008	0,04
Teleperman- ce SE, Reg. S 5.25% 22/11/2028	EUR	3.400.000	3.558.435	0,27	Nokia OYJ, Reg. S 4.375% 21/08/2031	EUR	600.000	604.760	0,05
Teleperman- ce SE, Reg. S 5.75% 22/11/2031	EUR	4.000.000	4.253.152	0,32	Sage Group plc (The), Reg. S 3.82% 15/02/2028	EUR	2.660.000	2.737.575	0,21
Transurban Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S 1.875% 16/09/2024	EUR	100.000	98.526	0,01	Telefonaktiebolaget LM Ericsson, Reg. S 5.375% 29/05/2028	EUR	3.000.000	3.136.701	0,24
Transurban Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S 2% 28/08/2025	EUR	2.000.000	1.954.657	0,15				<b>21.984.564</b>	<b>1,65</b>
Transurban Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S 3% 08/04/2030	EUR	200.000	196.136	0,01	<b>Grundstoffe</b>				
Veralto Corp., Reg. S 4.15% 19/09/2031	EUR	3.000.000	3.123.006	0,23	Akzo Nobel NV, Reg. S 1.125% 08/04/2026	EUR	1.000.000	959.915	0,07
Vestas Wind Systems A/S, Reg. S 4.125% 15/06/2026	EUR	6.000.000	6.105.183	0,46	Avery Dennison Corp. 1.25% 03/03/2025	EUR	1.000.000	971.184	0,07
Vestas Wind Systems A/S, Reg. S 4.125% 15/06/2031	EUR	4.728.000	4.885.709	0,37	DS Smith plc, Reg. S 4.375% 27/07/2027	EUR	8.000.000	8.235.287	0,63
Vinci SA, Reg. S 3.375% 17/10/2032	EUR	500.000	510.040	0,04	DS Smith plc, Reg. S 4.5% 27/07/2030	EUR	3.500.000	3.649.013	0,27
Wabtec Transportation Netherlands BV 1.25% 03/12/2027	EUR	2.500.000	2.305.455	0,17	Evonik Industries AG, Reg. S 2.25% 25/09/2027	EUR	1.300.000	1.258.775	0,09
Weir Group plc (The), Reg. S 6.875% 14/06/2028	GBP	3.500.000	4.251.709	0,32	Heidelberg Materials Finance Luxembourg SA, Reg. S 4.875% 21/11/2033	EUR	5.708.000	6.090.339	0,46
			<b>132.625.254</b>	<b>9,97</b>	International Flavors & Fragrances, Inc. 1.8% 25/09/2026	EUR	700.000	665.929	0,05
<b>Informationstechnologie</b>					Norsk Hydro ASA, Reg. S 1.125% 11/04/2025	EUR	5.000.000	4.834.136	0,36
Capgemini SE, Reg. S 1.625% 15/04/2026	EUR	1.700.000	1.647.190	0,12	Stora Enso OYJ, Reg. S 4% 01/06/2026	EUR	1.000.000	1.012.222	0,08
Capgemini SE, Reg. S 2.375% 15/04/2032	EUR	700.000	666.082	0,05	Stora Enso OYJ, Reg. S 4.25% 01/09/2029	EUR	600.000	616.378	0,05
DXC Technology Co. 1.75% 15/01/2026	EUR	2.500.000	2.417.766	0,18	Tornator OYJ, Reg. S 1.25% 14/10/2026	EUR	2.000.000	1.873.578	0,14
Hewlett Packard Enterprise Co. 5.9% 01/10/2024	USD	5.500.000	4.988.667	0,37				<b>30.166.756</b>	<b>2,27</b>
Infineon Technologies AG, Reg. S 1.125% 24/06/2026	EUR	500.000	475.945	0,04	<b>Immobilien</b>				
Infineon Technologies AG, Reg. S 3.625% Perpetual	EUR	1.900.000	1.829.136	0,14	alstria office REIT-AG, Reg. S 1.5% 23/06/2026	EUR	1.600.000	1.309.346	0,10
					American Tower Corp., REIT 4.125% 16/05/2027	EUR	3.200.000	3.271.704	0,25
					American Tower Corp., REIT 4.625% 16/05/2031	EUR	2.200.000	2.322.025	0,17
					Citycon Treasury BV, Reg. S 1.25% 08/09/2026	EUR	1.369.000	1.197.726	0,09

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Sustainable EURO Credit

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettöver- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettöver- mögens
Citycon Treasury BV, Reg. S 2.375% 15/01/2027	EUR	500.000	438.419	0,03	Logicor Financing Sarl, Reg. S 1.625% 17/01/2030	EUR	1.000.000	857.696	0,06
Citycon Treasury BV, Reg. S 1.625% 12/03/2028	EUR	4.267.000	3.423.691	0,26	Logicor Financing SARL, Reg. S 1.5% 13/07/2026	EUR	1.500.000	1.406.871	0,11
CPI Property Group SA, Reg. S 2.75% 12/05/2026	EUR	800.000	669.891	0,05	Logicor Financing SARL, Reg. S 2% 17/01/2034	EUR	3.000.000	2.353.150	0,18
Cromwell Ereit Lux Finco SARL, REIT, Reg. S 2.125% 19/11/2025	EUR	4.000.000	3.774.864	0,28	Mercialys SA, REIT, Reg. S 1.8% 27/02/2026	EUR	1.400.000	1.339.078	0,10
CTP NV, Reg. S 0.875% 20/01/2026	EUR	650.000	602.649	0,05	Merlin Properties Socimi SA, REIT, Reg. S 1.875% 02/11/2026	EUR	1.000.000	964.122	0,07
Deutsche Wohnen SE, Reg. S 1% 30/04/2025	EUR	700.000	671.136	0,05	Merlin Properties Socimi SA, REIT, Reg. S 2.375% 18/09/2029	EUR	500.000	474.287	0,04
Digital Dutch Finco BV, REIT, Reg. S 0.625% 15/07/2025	EUR	1.000.000	948.059	0,07	Merlin Properties Socimi SA, REIT, Reg. S 1.875% 04/12/2034	EUR	1.600.000	1.270.888	0,10
Digital Euro Finco LLC, REIT, Reg. S 2.5% 16/01/2026	EUR	6.000.000	5.847.103	0,45	NE Property BV, Reg. S 1.75% 23/11/2024	EUR	2.500.000	2.421.628	0,18
Digital Intrepid Holding BV, REIT, Reg. S 0.625% 15/07/2031	EUR	1.300.000	1.023.701	0,08	NE Property BV, Reg. S 3.375% 14/07/2027	EUR	1.000.000	946.408	0,07
Gecina SA, REIT, Reg. S 1.5% 20/01/2025	EUR	1.400.000	1.373.056	0,10	NE Property BV, Reg. S 2% 20/01/2030	EUR	1.000.000	803.830	0,06
Gecina SA, REIT, Reg. S 2% 30/06/2032	EUR	800.000	740.789	0,06	P3 Group SARL, Reg. S 0.875% 26/01/2026	EUR	1.000.000	934.753	0,07
GELF Bond Issuer I SA, REIT, Reg. S 1.625% 20/10/2026	EUR	2.000.000	1.902.792	0,14	P3 Group SARL, Reg. S 1.625% 26/01/2029	EUR	2.000.000	1.761.050	0,13
GELF Bond Issuer I SA, REIT, Reg. S 1.125% 18/07/2029	EUR	500.000	424.331	0,03	Praemia Healthcare SACA, REIT, Reg. S 5.5% 19/09/2028	EUR	4.400.000	4.613.067	0,35
Goodman Australia Finance Pty. Ltd., REIT, Reg. S 1.375% 27/09/2025	EUR	200.000	193.513	0,01	Praemia Healthcare SACA, REIT, Reg. S 1.375% 17/09/2030	EUR	1.000.000	827.751	0,06
Hammerson Ireland Finance DAC, REIT, Reg. S 1.75% 03/06/2027	EUR	6.000.000	5.503.284	0,42	Prologis Euro Finance LLC, REIT 3.875% 31/01/2030	EUR	500.000	510.211	0,04
Heimstaden Bostad AB, Reg. S 1.125% 21/01/2026	EUR	100.000	85.826	0,01	Prologis Euro Finance LLC, REIT 4.625% 23/05/2033	EUR	500.000	535.335	0,04
Heimstaden Bostad Treasury BV, Reg. S 1% 13/04/2028	EUR	1.600.000	1.152.427	0,09	Prologis Euro Finance LLC, REIT 1.5% 08/02/2034	EUR	4.500.000	3.686.715	0,28
Indigo Group SAS, Reg. S 4.5% 18/04/2030	EUR	4.000.000	4.179.095	0,31	Prologis Euro Finance LLC, REIT 4.25% 31/01/2043	EUR	1.500.000	1.514.868	0,11
Inmobiliaria Colonial Socimi SA, REIT, Reg. S 2% 17/04/2026	EUR	1.300.000	1.259.154	0,09	Prologis International Funding II SA, REIT, Reg. S 4.625% 21/02/2035	EUR	2.500.000	2.610.926	0,20
LEG Immobilien SE, Reg. S 0.75% 30/06/2031	EUR	500.000	397.819	0,03	Prologis LP, REIT 3% 02/06/2026	EUR	1.200.000	1.184.754	0,09
					Realty Income Corp., REIT 4.875% 06/07/2030	EUR	500.000	530.390	0,04
					Realty Income Corp., REIT 5.125% 06/07/2034	EUR	4.000.000	4.438.295	0,33

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Sustainable EURO Credit

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettöver- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettöver- mögens
Scentre Group Trust 1, REIT, Reg. S 1.75% 11/04/2028	EUR	900.000	821.503	0,06	Amprion GmbH, Reg. S 3.875% 07/09/2028	EUR	2.000.000	2.063.936	0,16
Segro Capital SARL, REIT, Reg. S 1.25% 23/03/2026	EUR	2.000.000	1.912.779	0,14	Amprion GmbH, Reg. S 3.971% 22/09/2032	EUR	1.000.000	1.043.528	0,08
Segro Capital SARL, REIT, Reg. S 1.875% 23/03/2030	EUR	1.700.000	1.565.343	0,12	E.ON SE, Reg. S 4% 29/08/2033	EUR	3.948.000	4.161.773	0,31
SELP Finance SarL, REIT, Reg. S 3.75% 10/08/2027	EUR	500.000	501.042	0,04	EDP - Energias de Portugal SA, Reg. S 1.625% 15/04/2027	EUR	1.000.000	957.656	0,07
Sirius Real Estate Ltd., Reg. S 1.125% 22/06/2026	EUR	4.000.000	3.617.072	0,27	EDP - Energias de Portugal SA, Reg. S 3.875% 26/06/2028	EUR	1.000.000	1.028.692	0,08
Societe Fonciere Lyonnaise SA, REIT, Reg. S 1.5% 29/05/2025	EUR	1.500.000	1.460.193	0,11	EDP Servicios Financieros Espana SA, Reg. S 4.125% 04/04/2029	EUR	2.986.000	3.110.582	0,23
Societe Fonciere Lyonnaise SA, REIT, Reg. S 1.5% 05/06/2027	EUR	1.000.000	960.135	0,07	Enel Finance International NV, Reg. S 1.125% 16/09/2026	EUR	500.000	475.665	0,04
Unibail-Rodam- co-Westfield SE, REIT, Reg. S 1% 14/03/2025	EUR	1.000.000	968.608	0,07	Enel Finance International NV, Reg. S 4% 20/02/2031	EUR	2.000.000	2.071.818	0,16
Unibail-Rodam- co-Westfield SE, REIT, Reg. S 4.125% 11/12/2030	EUR	2.800.000	2.889.796	0,22	Enel Finance International NV, Reg. S 4.5% 20/02/2043	EUR	3.400.000	3.514.301	0,26
Unibail-Rodam- co-Westfield SE, REIT, Reg. S 2% 29/06/2032	EUR	2.000.000	1.778.320	0,13	Enel SpA, Reg. S 1.875% Perpetual	EUR	500.000	396.839	0,03
Unibail-Rodam- co-Westfield SE, REIT, Reg. S 7.25% Perpetual	EUR	3.500.000	3.505.957	0,26	Enel SpA, Reg. S 2.25% Perpetual	EUR	600.000	550.704	0,04
VIA Outlets BV, Reg. S 1.75% 15/11/2028	EUR	1.500.000	1.335.727	0,10	Enel SpA, Reg. S 3.375% Perpetual	EUR	500.000	477.325	0,04
Vonovia SE, Reg. S 1.375% 28/01/2026	EUR	400.000	382.613	0,03	Enel SpA, Reg. S 6.375% Perpetual	EUR	2.000.000	2.095.603	0,16
Vonovia SE, Reg. S 4.75% 23/05/2027	EUR	2.700.000	2.803.534	0,21	Enel SpA, Reg. S 6.625% Perpetual	EUR	3.000.000	3.198.540	0,24
Vonovia SE, Reg. S 5% 23/11/2030	EUR	2.000.000	2.118.507	0,16	Holding d'Infra- structures des Metiers de l'En- vironnement, Reg. S 4.5% 06/04/2027	EUR	1.500.000	1.535.888	0,12
Workspace Group plc, REIT, Reg. S 2.25% 11/03/2028	GBP	3.000.000	2.965.462	0,22	Iberdrola Finanzas SA, Reg. S 4.875% Perpetual	EUR	3.000.000	3.029.366	0,23
			<b>108.285.064</b>	<b>8,14</b>	Iberdrola International BV, Reg. S 1.45% Perpetual	EUR	900.000	820.841	0,06
<b>Versorger</b>					Iberdrola International BV, Reg. S 1.825% Perpetual	EUR	2.500.000	2.132.850	0,16
ACEA SpA, Reg. S 2.625% 15/07/2024	EUR	1.500.000	1.488.578	0,11	Iberdrola International BV, Reg. S 3.25% Perpetual	EUR	2.500.000	2.475.625	0,19
ACEA SpA, Reg. S 0% 28/09/2025	EUR	1.000.000	943.305	0,07	Orsted A/S, Reg. S 3.625% 01/03/2026	EUR	5.000.000	5.023.550	0,38
ACEA SpA, Reg. S 1% 24/10/2026	EUR	500.000	471.838	0,04	Orsted A/S, Reg. S 2.875% 14/06/2033	EUR	1.000.000	948.430	0,07
ACEA SpA, Reg. S 1.75% 23/05/2028	EUR	1.000.000	944.021	0,07	Orsted A/S, Reg. S 4.125% 01/03/2035	EUR	1.000.000	1.042.096	0,08
ACEA SpA, Reg. S 3.875% 24/01/2031	EUR	1.400.000	1.438.357	0,11					
Amprion GmbH, Reg. S 3.45% 22/09/2027	EUR	1.500.000	1.517.975	0,11					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Sustainable EURO Credit

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
Orsted A/S, Reg. S 1.75% 09/12/3019	EUR	3.600.000	3.165.318	0,24	UBS Group AG, 144A 9.25% Perpetual	USD	1.183.000	1.188.241	0,09
Orsted A/S, Reg. S 5.25% 08/12/3022	EUR	2.400.000	2.404.246	0,18				<b>4.658.562</b>	<b>0,35</b>
Severn Trent Utilities Finance plc, Reg. S 6.125% 26/02/2024	GBP	2.000.000	2.302.934	0,17	<b>Gesundheitswesen</b>				
Severn Trent Utilities Finance plc, Reg. S 3.625% 16/01/2026	GBP	3.500.000	3.943.560	0,30	Amgen, Inc. 5.25% 02/03/2025	USD	3.747.000	3.397.742	0,26
SSE plc, Reg. S 4% 05/09/2031	EUR	5.631.000	5.895.414	0,44	Illumina, Inc. 5.8% 12/12/2025	USD	4.000.000	3.631.127	0,27
SSE plc, Reg. S 3.125% Perpetual	EUR	1.000.000	951.380	0,07				<b>7.028.869</b>	<b>0,53</b>
SSE plc, Reg. S 4% Perpetual	EUR	5.000.000	4.851.313	0,36	<b>Industrie</b>				
Suez SACA, Reg. S 4.625% 03/11/2028	EUR	2.400.000	2.544.209	0,19	LG Energy Solution Ltd., Reg. S 5.625% 25/09/2026	USD	2.338.000	2.136.720	0,16
Suez SACA, Reg. S 2.375% 24/05/2030	EUR	1.000.000	944.606	0,07				<b>2.136.720</b>	<b>0,16</b>
Suez SACA, Reg. S 5% 03/11/2032	EUR	3.300.000	3.654.631	0,27	<b>Informationstechnologie</b>				
Suez SACA, Reg. S 4.5% 13/11/2033	EUR	1.800.000	1.924.236	0,14	Open Text Corp., 144A 3.875% 15/02/2028	USD	1.000.000	840.851	0,06
TenneT Holding BV, Reg. S 4.25% 28/04/2032	EUR	1.000.000	1.087.071	0,08				<b>840.851</b>	<b>0,06</b>
TenneT Holding BV, Reg. S 4.5% 28/10/2034	EUR	400.000	445.637	0,03	<b>Versorger</b>				
TenneT Holding BV, Reg. S 4.75% 28/10/2042	EUR	2.000.000	2.320.707	0,17	Aegea Finance Sarl, Reg. S 9% 20/01/2031	USD	3.337.000	3.227.277	0,24
Terna - Rete Elettrica Nazionale, Reg. S 1% 10/04/2026	EUR	228.000	217.654	0,02				<b>3.227.277</b>	<b>0,24</b>
Verbund AG, Reg. S 1.5% 20/11/2024	EUR	2.000.000	1.963.600	0,15	<b>Summe Anleihen</b>			<b>18.826.951</b>	<b>1,41</b>
Verbund AG, Reg. S 0.9% 01/04/2041	EUR	1.500.000	1.079.778	0,08	<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>			<b>18.826.951</b>	<b>1,41</b>
			<b>88.655.976</b>	<b>6,66</b>	<b>Summe Kapitalanlagen</b>			<b>1.306.097.190</b>	<b>98,16</b>
<b>Summe Anleihen</b>			<b>1.287.270.239</b>	<b>96,75</b>	<b>Barmittel</b>			<b>8.943.679</b>	<b>0,67</b>
<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>			<b>1.287.270.239</b>	<b>96,75</b>	<b>Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)</b>			<b>15.603.229</b>	<b>1,17</b>
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>					<b>Summe Nettovermögen</b>			<b>1.330.644.098</b>	<b>100,00</b>
<b>Anleihen</b>									
<b>Basiskonsumgüter</b>									
Coty, Inc., 144A 6.625% 15/07/2030	USD	1.000.000	934.672	0,07					
			<b>934.672</b>	<b>0,07</b>					
<b>Finanzen</b>									
JPMorgan Chase & Co. 6.07% 22/10/2027	USD	2.500.000	2.325.414	0,17					
UBS Group AG, 144A 9.25% Perpetual	USD	1.169.000	1.144.907	0,09					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Sustainable EURO Credit

### Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
EUR	2.013.787	GBP	1.739.242	30.01.2024	Morgan Stanley	13.779	-
EUR	2.189.775	USD	2.352.000	30.01.2024	Canadian Imperial Bank of Commerce	63.830	0,01
EUR	855.737	USD	946.678	30.01.2024	J.P. Morgan	46	-
EUR	29.749.253	USD	31.911.965	30.01.2024	State Street	904.417	0,07
EUR	739.314	USD	792.000	30.01.2024	UBS	23.434	-
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>1.005.506</b>	<b>0,08</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
EUR	7.204	PLN	31.329	31.01.2024	HSBC	8	-
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte</b>						<b>8</b>	<b>-</b>
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>1.005.514</b>	<b>0,08</b>
EUR	733.798	GBP	642.000	30.01.2024	BNP Paribas	(4.458)	-
EUR	1.064.828	GBP	930.457	30.01.2024	Goldman Sachs	(5.133)	-
EUR	57.437.514	GBP	50.220.605	30.01.2024	Morgan Stanley	(312.715)	(0,02)
EUR	1.484.612	GBP	1.296.430	30.01.2024	UBS	(6.193)	-
GBP	3.600.000	EUR	4.187.746	30.01.2024	Deutsche Bank	(47.995)	-
GBP	4.476.775	EUR	5.207.015	30.01.2024	State Street	(59.033)	(0,01)
USD	650.000	EUR	598.112	30.01.2024	ANZ	(10.585)	-
USD	2.503.327	EUR	2.317.059	30.01.2024	Canadian Imperial Bank of Commerce	(54.332)	(0,01)
USD	983.406	EUR	903.369	30.01.2024	HSBC	(14.481)	-
USD	1.018.267	EUR	935.099	30.01.2024	Morgan Stanley	(14.700)	-
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(529.625)</b>	<b>(0,04)</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
PLN	9.379.222	EUR	2.159.191	31.01.2024	HSBC	(4.881)	-
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten</b>						<b>(4.881)</b>	<b>-</b>
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(534.506)</b>	<b>(0,04)</b>
<b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>471.008</b>	<b>0,04</b>

### Credit Default Swapkontrakte

Nennbetrag	Währung	Kontrahent	Referenzeinheit	Kauf/Verkauf	(Bezahlter)/erhaltener Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
1.000.000	EUR	Goldman Sachs	Bay Motoren Werke AG 0.75% 12/07/2024	Verkauf	1,00 %	20.06.2028	22.647	-
1.000.000	EUR	Barclays	Telefonica SA 1.528% 17/01/2025	Verkauf	1,00 %	20.12.2024	7.298	-
<b>Gesamtmarktwert von Credit Default Swaps – Vermögenswerte</b>							<b>29.945</b>	<b>-</b>
1.000.000	EUR	Barclays	Alstom SA 0.25% 14/10/2026	Verkauf	1,00 %	20.12.2026	(9.240)	-
<b>Gesamtmarktwert von Credit Default Swaps – Verbindlichkeiten</b>							<b>(9.240)</b>	<b>-</b>
<b>Nettomarktwert von Credit Default Swaps – Vermögenswerte</b>							<b>20.705</b>	<b>-</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Sustainable Global Credit Income Short Duration\*

### Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettöver- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettöver- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>									
<b>Anleihen</b>									
<b>Kommunikationsdienstleistungen</b>									
AT&T, Inc. 3.55% 18/11/2025	EUR	278.000	279.609	0,18	Next Group plc, Reg. S 5.4375% 02/10/2026	GBP	303.000	345.401	0,22
Bharti Airtel International Netherlands BV, Reg. S 5.35% 20/05/2024	USD	200.000	180.845	0,12	Prosus NV, Reg. S 3.68% 21/01/2030	USD	200.000	158.059	0,10
British Telecommuni- cations plc, Reg. S 1.874% 18/08/2080	EUR	483.000	461.869	0,30	Tapestry, Inc. 5.35% 27/11/2025	EUR	179.000	182.743	0,12
Empresa Nacional de Telecomuni- caciones SA, Reg. S 4.75% 01/08/2026	USD	200.000	178.384	0,11	Tapestry, Inc. 7.05% 27/11/2025	USD	1.260.000	1.165.732	0,75
Informa plc, Reg. S 2.125% 06/10/2025	EUR	800.000	778.090	0,50	Tapestry, Inc. 5.375% 27/11/2027	EUR	354.000	366.926	0,24
Informa plc, Reg. S 3.125% 05/07/2026	GBP	1.886.000	2.078.945	1,34	Tapestry, Inc. 7.85% 27/11/2033	USD	544.000	525.592	0,34
Pinewood Finance Co. Ltd., Reg. S 3.625% 15/11/2027	GBP	475.000	504.676	0,33	Valeo SE, Reg. S 5.875% 12/04/2029	EUR	400.000	429.908	0,28
TDC Net A/S, Reg. S 5.056% 31/05/2028	EUR	303.000	315.292	0,20				<b>8.873.926</b>	<b>5,71</b>
			<b>4.777.710</b>	<b>3,08</b>	<b>Basiskonsumgüter</b>				
<b>Zyklische Konsumgüter</b>									
Aptiv plc 1.6% 15/09/2028	EUR	627.000	585.684	0,38	Estee Lauder Cos., Inc. (The) 4.375% 15/05/2028	USD	400.000	360.785	0,23
Aptiv plc 4.15% 01/05/2052	USD	80.000	57.439	0,04	JDE Peet's NV, Reg. S 4.125% 23/01/2030	EUR	209.000	215.243	0,14
Bath & Body Works, Inc. 6.75% 01/07/2036	USD	30.000	27.111	0,02	Koninklijke Ahold Delhaize NV, Reg. S 3.5% 04/04/2028	EUR	488.000	498.626	0,32
Berkeley Group plc (The), Reg. S 2.5% 11/08/2031	GBP	300.000	267.255	0,17	L'Oreal SA, Reg. S 0.375% 29/03/2024	EUR	100.000	99.169	0,06
Green Bidco SA, Reg. S 10.25% 15/07/2028	EUR	326.000	286.833	0,18	L'Oreal SA, Reg. S 3.125% 19/05/2025	EUR	600.000	599.384	0,39
H&M Finance BV, Reg. S 4.875% 25/10/2031	EUR	340.000	363.854	0,23	L'Oreal SA, Reg. S 3.375% 23/01/2027	EUR	400.000	406.822	0,26
HSE Finance SARL, Reg. S 5.625% 15/10/2026	EUR	466.000	259.807	0,17	Reckitt Benckiser Treasury Services plc, Reg. S 3.625% 14/09/2028	EUR	413.000	427.382	0,28
IHG Finance LLC, Reg. S 4.375% 28/11/2029	EUR	214.000	221.901	0,14				<b>2.607.411</b>	<b>1,68</b>
Inchcape plc, Reg. S 6.5% 09/06/2028	GBP	973.000	1.166.673	0,74	<b>Energie</b>				
InterConti- nental Hotels Group plc, Reg. S 2.125% 24/08/2026	GBP	1.142.000	1.223.947	0,78	Greenko Power II Ltd., Reg. S 4.3% 13/12/2028	USD	180.000	147.320	0,09
Kering SA, Reg. S 1.25% 10/05/2026	EUR	300.000	288.482	0,19				<b>147.320</b>	<b>0,09</b>
Kering SA, Reg. S 3.625% 05/09/2027	EUR	600.000	613.842	0,40	<b>Finanzen</b>				
Marcolin SpA, Reg. S 6.125% 15/11/2026	EUR	351.000	336.737	0,22	Achmea BV, Reg. S 3.625% 29/11/2025	EUR	100.000	100.454	0,06
					Achmea BV, Reg. S 6.75% 26/12/2043	EUR	345.000	375.875	0,24
					Allianz SE, Reg. S 2.6% Perpetual	EUR	200.000	145.628	0,09
					Argenta Spaarbank NV, Reg. S 1% 13/10/2026	EUR	900.000	850.266	0,55
					Argenta Spaarbank NV, Reg. S 5.375% 29/11/2027	EUR	300.000	310.689	0,20
					Arion Banki HF, Reg. S 7.25% 25/05/2026	EUR	293.000	308.830	0,20
					Austria Government Bond, Reg. S, 144A 1.65% 21/10/2024	EUR	2.944.000	2.908.688	1,88
					AXA SA, Reg. S 1.375% 07/10/2041	EUR	100.000	82.777	0,05

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Sustainable Global Credit Income Short Duration\*

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
Banca Comerciala Romana SA, Reg. S 7.625% 19/05/2027	EUR	800.000	845.602	0,54	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 1.5% 15/05/2024	EUR	400.000	397.019	0,26
Banca Transilvania SA, Reg. S 7.25% 07/12/2028	EUR	470.000	485.166	0,31	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0.5% 15/02/2025	EUR	600.000	584.441	0,38
Banco BBVA Peru SA, Reg. S 5.25% 22/09/2029	USD	200.000	179.013	0,12	CA Auto Bank SpA, Reg. S 4.25% 24/03/2024	EUR	169.000	169.024	0,11
Banco de Credito Social Cooperativo SA, Reg. S 7.5% 14/09/2029	EUR	400.000	420.255	0,27	CA Auto Bank SpA, Reg. S 0% 16/04/2024	EUR	100.000	98.922	0,06
Banco de Credito Social Cooperativo SA, Reg. S 5.25% 27/11/2031	EUR	700.000	652.767	0,42	CA Auto Bank SpA, Reg. S 6% 06/12/2026	GBP	599.000	703.807	0,45
Banco de Sabadell SA, Reg. S 0.625% 07/11/2025	EUR	200.000	194.414	0,13	CA Auto Bank SpA, Reg. S 4.75% 25/01/2027	EUR	327.000	338.065	0,22
Banco de Sabadell SA, Reg. S 5.25% 07/02/2029	EUR	300.000	310.057	0,20	Caixa Central de Credito Agricola Mutuo CRL, Reg. S 2.5% 05/11/2026	EUR	1.000.000	931.703	0,61
Banco Internacional del Peru SAA Interbank, Reg. S 4% 08/07/2030	USD	200.000	173.508	0,11	CaixaBank SA, Reg. S 1.625% 13/04/2026	EUR	100.000	97.351	0,06
Banco Santander SA, Reg. S 3.25% 14/02/2028	EUR	400.000	406.206	0,26	CaixaBank SA, Reg. S 0.625% 21/01/2028	EUR	400.000	369.199	0,24
Bancolombia SA 6.909% 18/10/2027	USD	200.000	180.910	0,12	Cajamar Caja Rural SCC, Reg. S 3.375% 16/02/2028	EUR	300.000	303.461	0,20
Bangkok Bank PCL, Reg. S 4.45% 19/09/2028	USD	200.000	177.174	0,11	Central American Bank for Economic Integration, Reg. S 5% 09/02/2026	USD	200.000	180.892	0,12
Bank of America Corp., Reg. S 4.134% 12/06/2028	EUR	296.000	305.479	0,20	Ceska sporitelna A/S, Reg. S 5.737% 08/03/2028	EUR	800.000	826.892	0,53
Bank of America Corp., Reg. S 1.949% 27/10/2026	EUR	496.000	481.672	0,31	Chile Government Bond 3.125% 21/01/2026	USD	400.000	351.517	0,23
Bank of Ireland Group plc, Reg. S 4.625% 13/11/2029	EUR	120.000	124.806	0,08	Chile Government Bond 3.24% 06/02/2028	USD	200.000	172.568	0,11
Bank Polska Kasa Opieki SA, Reg. S 5.5% 23/11/2027	EUR	367.000	376.314	0,24	Clearstream Banking AG, Reg. S 0% 01/12/2025	EUR	100.000	94.733	0,06
Banque Stellantis France SACA, Reg. S 3.875% 19/01/2026	EUR	100.000	100.784	0,06	Close Brothers Group plc, Reg. S 7.75% 14/06/2028	GBP	200.000	245.330	0,16
Barclays plc 7.325% 02/11/2026	USD	779.000	728.050	0,47	Close Brothers Group plc, Reg. S 2% 11/09/2031	GBP	486.000	482.835	0,31
Barclays plc, Reg. S 0.75% 09/06/2025	EUR	312.000	307.279	0,20	CNP Assurances SACA, Reg. S 4.5% 10/06/2047	EUR	700.000	708.037	0,46
Belfius Bank SA, Reg. S 3% 15/02/2027	EUR	100.000	100.630	0,06	CNP Assurances SACA, Reg. S 2.5% 30/06/2051	EUR	300.000	262.313	0,17
BPCE SA, Reg. S 3.625% 17/04/2026	EUR	100.000	100.898	0,06	Colombia Government Bond 8% 20/04/2033	USD	240.000	236.894	0,15
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 1.75% 15/02/2024	EUR	800.000	798.218	0,51	Commerzbank AG, Reg. S 5.25% 25/03/2029	EUR	100.000	105.149	0,07

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Sustainable Global Credit Income Short Duration\*

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
Co-operative Bank Holdings Ltd. (The), Reg. S 9% 27/11/2025	GBP	200.000	232.576	0,15	Galaxy Bidco Ltd., Reg. S 6.5% 31/07/2026	GBP	700.000	781.583	0,50
Co-operative Bank Holdings Ltd. (The), Reg. S 6% 06/04/2027	GBP	358.000	400.960	0,26	Germany Treasury Bill, Reg. S 0% 21/02/2024	EUR	810.085	805.811	0,52
Co-operative Bank Holdings Ltd. (The), Reg. S 11.75% 22/05/2034	GBP	121.000	156.123	0,10	Global Payments, Inc. 5.4% 15/08/2032	USD	45.000	41.090	0,03
Costa Rica Government Bond, Reg. S 6.125% 19/02/2031	USD	400.000	371.842	0,24	GTCR W-2 Merger Sub LLC, Reg. S 8.5% 15/01/2031	GBP	454.000	566.618	0,36
Coventry Building Society, Reg. S 7% 07/11/2027	GBP	561.000	672.903	0,43	HSBC Holdings plc 7.336% 03/11/2026	USD	445.000	417.943	0,27
Crelan SA, Reg. S 5.375% 31/10/2025	EUR	300.000	308.364	0,20	Hungary Government Bond, Reg. S 6.125% 22/05/2028	USD	400.000	376.871	0,24
Crelan SA, Reg. S 5.75% 26/01/2028	EUR	700.000	733.607	0,47	Hungary Government Bond, Reg. S 5.25% 16/06/2029	USD	200.000	182.173	0,12
Crelan SA, Reg. S 6% 28/02/2030	EUR	600.000	635.512	0,41	IG Group Holdings plc, Reg. S 3.125% 18/11/2028	GBP	303.000	305.078	0,20
de Volksbank NV, Reg. S 4.625% 23/11/2027	EUR	600.000	617.757	0,40	ING Bank NV, Reg. S 4.125% 02/10/2026	EUR	700.000	717.465	0,46
de Volksbank NV, Reg. S 7% Perpetual	EUR	1.300.000	1.236.951	0,81	ING Groep NV 6.894% 11/09/2027	USD	1.200.000	1.090.923	0,71
Deutsche Bank AG, Reg. S 3.25% 24/05/2028	EUR	300.000	293.869	0,19	ING Groep NV, Reg. S 6.25% 20/05/2033	GBP	300.000	348.326	0,22
Deutsche Bank AG, Reg. S 4% 24/06/2032	EUR	400.000	385.425	0,25	Intermediate Capital Group plc, Reg. S 1.625% 17/02/2027	EUR	554.000	511.726	0,33
Deutsche Bank AG, Reg. S 4.625% Perpetual	EUR	400.000	329.120	0,21	Intermediate Capital Group plc, Reg. S 2.5% 28/01/2030	EUR	1.411.000	1.248.132	0,81
Deutsche Boerse AG, Reg. S 3.875% 28/09/2026	EUR	400.000	408.843	0,26	Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 4% 19/05/2026	EUR	157.000	159.357	0,10
Edenred SE, Reg. S 3.625% 13/12/2026	EUR	600.000	608.693	0,39	Investec Bank plc, Reg. S 1.25% 11/08/2026	EUR	906.000	851.047	0,55
EQT AB, Reg. S 2.375% 06/04/2028	EUR	629.000	595.043	0,38	Investec Bank plc, Reg. S 0.5% 17/02/2027	EUR	362.000	330.895	0,21
EQT AB, Reg. S 0.875% 14/05/2031	EUR	100.000	79.762	0,05	Investec plc, Reg. S 2.625% 04/01/2032	GBP	1.052.000	1.031.211	0,67
EQT AB, Reg. S 2.875% 06/04/2032	EUR	700.000	626.301	0,40	Kane Bidco Ltd., Reg. S 6.5% 15/02/2027	GBP	445.000	478.686	0,31
Euroclear Bank SA, Reg. S 3.625% 13/10/2027	EUR	303.000	309.621	0,20	KBC Group NV, Reg. S 4.375% 23/11/2027	EUR	400.000	409.733	0,26
Fidelity National Information Services, Inc. 1% 03/12/2028	EUR	316.000	285.518	0,18	KBC Group NV, Reg. S 8% Perpetual	EUR	200.000	212.927	0,14
FincoBank Banca Finco SpA, Reg. S 0.5% 21/10/2027	EUR	102.000	93.085	0,06	Lloyds Bank plc, Reg. S 5.698% 13/06/2028	GBP	439.000	505.097	0,33
Fondo MIVIVIENDA SA, Reg. S 4.625% 12/04/2027	USD	150.000	132.516	0,09	Lloyds Banking Group plc 4.45% 08/05/2025	USD	700.000	625.935	0,40
Ford Motor Credit Co. LLC 6.95% 06/03/2026	USD	200.000	185.213	0,12	Lloyds Banking Group plc 4.716% 11/08/2026	USD	558.000	498.325	0,32

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Sustainable Global Credit Income Short Duration\*

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
Lloyds Banking Group plc 8.5% Perpetual	GBP	329.000	383.226	0,25	Peru Government Bond 2.783% 23/01/2031	USD	200.000	157.902	0,10
Lloyds Banking Group plc, Reg. S 6.625% 02/06/2033	GBP	231.000	271.998	0,18	Phoenix Group Holdings plc, Reg. S 5.75% Perpetual	GBP	300.000	294.250	0,19
Lseg Netherlands BV, Reg. S 0% 06/04/2025	EUR	100.000	95.897	0,06	Raiffeisen Schweiz Genossenschaft 4.84% 03/11/2028	EUR	300.000	313.653	0,20
Lseg Netherlands BV, Reg. S 4.125% 29/09/2026	EUR	688.000	706.129	0,45	Raiffeisenbank A/S, Reg. S 7.125% 19/01/2026	EUR	800.000	811.391	0,52
Luminor Bank A/S, Reg. S 7.25% 16/01/2026	EUR	861.000	878.025	0,58	Raiffeisenbank A/S, Reg. S 1% 09/06/2028	EUR	800.000	695.957	0,45
mBank SA, Reg. S 0.966% 21/09/2027	EUR	800.000	695.710	0,45	RL Finance Bonds NO 6 plc, Reg. S 10.125% Perpetual	GBP	207.000	253.761	0,16
Mirae Asset Securities Co. Ltd., Reg. S 6.875% 26/07/2026	USD	200.000	184.868	0,12	RI Finance Bonds No. 3 plc, Reg. S 6.125% 13/11/2028	GBP	256.000	301.409	0,19
Nationwide Building Society, Reg. S 4.458% 07/06/2025	EUR	496.000	497.511	0,32	Romania Government Bond, Reg. S 4.875% 22/01/2024	USD	100.000	90.486	0,06
Nationwide Building Society, Reg. S 1.5% 08/03/2026	EUR	644.000	626.991	0,40	Romania Government Bond, Reg. S 5.25% 25/11/2027	USD	200.000	180.169	0,12
NatWest Group plc, Reg. S 3.622% 14/08/2030	GBP	202.000	222.617	0,14	Romania Government Bond, Reg. S 6.625% 17/02/2028	USD	200.000	187.592	0,12
NatWest Group plc, Reg. S 2.105% 28/11/2031	GBP	757.000	776.821	0,50	Romania Government Bond, Reg. S 7.125% 17/01/2033	USD	30.000	29.289	0,02
NIBC Bank NV, Reg. S 6% 16/11/2028	EUR	400.000	425.142	0,27	Siemens Financieringsmaatschappij NV, Reg. S 4.162% 18/12/2025	EUR	300.000	300.660	0,19
Nordea Bank Abp, Reg. S 3.625% 10/02/2026	EUR	379.000	378.164	0,24	Societe Generale SA, Reg. S 1.5% 30/05/2025	EUR	100.000	98.979	0,06
Nova Kreditna Banka Maribor dd, Reg. S 7.375% 29/06/2026	EUR	500.000	516.550	0,33	Societe Generale SFH SA, Reg. S 3.125% 24/02/2026	EUR	300.000	301.837	0,19
Nova Ljubljanska Banka dd, Reg. S 7.125% 27/06/2027	EUR	400.000	421.972	0,27	Sogecap SA, Reg. S 6.5% 16/05/2044	EUR	200.000	216.336	0,14
OneMain Finance Corp. 3.875% 15/09/2028	USD	50.000	40.117	0,03	Standard Chartered plc, Reg. S 6.187% 06/07/2027	USD	200.000	183.895	0,12
OneMain Finance Corp. 5.375% 15/11/2029	USD	40.000	33.960	0,02	Sumitomo Mitsui Banking Corp., Reg. S 3.602% 16/02/2026	EUR	117.000	117.729	0,08
OneMain Finance Corp. 4% 15/09/2030	USD	25.000	19.373	0,01	Svenska Handelsbanken AB, Reg. S 3.375% 17/02/2028	EUR	112.000	113.144	0,07
OSB Group plc, Reg. S 6% Perpetual	GBP	538.000	470.145	0,30	Synchrony Financial 7.25% 02/02/2033	USD	16.000	14.352	0,01
Permanent TSB Group Holdings plc, Reg. S 6.625% 25/04/2028	EUR	206.000	217.651	0,14	Toronto-Dominion Bank (The), Reg. S 3.879% 13/03/2026	EUR	474.000	482.607	0,31
Permanent TSB Group Holdings plc, Reg. S 3% 19/08/2031	EUR	631.000	597.301	0,38					
Peru Government Bond 4.125% 25/08/2027	USD	400.000	355.206	0,23					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Sustainable Global Credit Income Short Duration\*

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettöver- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettöver- mögens
UBS AG, Reg. S 0.01% 31/03/2026	EUR	259.000	241.374	0,16	Sandoz Finance BV, Reg. S 3.97% 17/04/2027	EUR	342.000	349.046	0,22
UBS Group AG, Reg. S 4.625% 17/03/2028	EUR	200.000	205.851	0,13	Sartorius Finance BV, Reg. S 4.25% 14/09/2026	EUR	300.000	306.894	0,20
UK Treasury, Reg. S 1.25% 22/07/2027	GBP	200.000	213.449	0,14	Sartorius Finance BV, Reg. S 4.375% 14/09/2029	EUR	800.000	829.931	0,52
UK Treasury, Reg. S 0.125% 31/01/2028	GBP	150.000	151.412	0,10	Sartorius Finance BV, Reg. S 4.5% 14/09/2032	EUR	700.000	730.936	0,47
Ukraine Government Bond, Reg. S 7.75% 01/09/2025	USD	220.000	59.418	0,04				<b>3.854.785</b>	<b>2,48</b>
Unicaja Banco SA, Reg. S 7.25% 15/11/2027	EUR	400.000	423.904	0,27	<b>Industrie</b>				
Unicaja Banco SA, Reg. S 5.125% 21/02/2029	EUR	100.000	102.877	0,07	Abertis Infraest- ructuras Finance BV, Reg. S 3.248% Perpetual	EUR	200.000	192.489	0,12
Unicaja Banco SA, Reg. S 2.875% 13/11/2029	EUR	600.000	582.768	0,38	ALD SA, Reg. S 4.75% 13/10/2025	EUR	400.000	407.991	0,26
Unicaja Banco SA, Reg. S 4.875% Perpetual	EUR	400.000	322.668	0,21	ALD SA, Reg. S 4.612% 06/10/2025	EUR	400.000	400.874	0,26
United Overseas Bank Ltd., Reg. S 3.75% 15/04/2029	USD	200.000	180.070	0,12	Alfa Laval Treasury International AB, Reg. S 0.25% 25/06/2024	EUR	295.000	289.772	0,19
Virgin Money UK plc, Reg. S 3.125% 22/06/2025	GBP	474.000	534.578	0,34	Aliaxis Finance SA, Reg. S 0.875% 08/11/2028	EUR	900.000	765.048	0,49
Virgin Money UK plc, Reg. S 2.875% 24/06/2025	EUR	574.000	570.575	0,37	Arcadis NV, Reg. S 4.875% 28/02/2028	EUR	963.000	998.582	0,64
Virgin Money UK plc, Reg. S 4.625% 29/10/2028	EUR	201.000	200.804	0,13	Arval Service Lease SA, Reg. S 0% 30/09/2024	EUR	600.000	581.996	0,37
Virgin Money UK plc, Reg. S 5.125% 11/12/2030	GBP	287.000	317.155	0,20	BCP V Modular Services Finance II plc, Reg. S 4.75% 30/11/2028	EUR	344.000	320.664	0,21
Yorkshire Building Society, Reg. S 6.375% 15/11/2028	GBP	225.000	264.325	0,17	BCP V Modular Services Finance II plc, Reg. S 6.125% 30/11/2028	GBP	550.000	569.784	0,37
			<b>60.721.117</b>	<b>39,12</b>	Carrier Global Corp., Reg. S 4.375% 29/05/2025	EUR	349.000	352.131	0,23
<b>Gesundheitswesen</b>					Carrier Global Corp., Reg. S 4.125% 29/05/2028	EUR	672.000	692.275	0,45
Cheplapharm Arzneimittel GmbH, 144A 5.5% 15/01/2028	USD	200.000	171.983	0,11	CRH SMW Finance DAC, Reg. S 4% 11/07/2027	EUR	166.000	170.591	0,11
Danaher Corp. 1.7% 30/03/2024	EUR	477.000	474.271	0,31	Deutsche Bahn Finance GMBH, Reg. S 0% 14/02/2024	EUR	88.000	87.617	0,06
Elevance Health, Inc. 3.65% 01/12/2027	USD	532.000	465.181	0,30	easyJet FinCo. BV, Reg. S 1.875% 03/03/2028	EUR	200.000	187.191	0,12
Encompass Health Corp. 4.5% 01/02/2028	USD	65.000	56.410	0,04	FCC Servicios Medio Ambiente Holding SAU, Reg. S 5.25% 30/10/2029	EUR	370.000	397.642	0,26
Encompass Health Corp. 4.75% 01/02/2030	USD	10.000	8.518	0,01					
Lonza Finance International NV, Reg. S 1.625% 21/04/2027	EUR	481.000	461.615	0,30					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Sustainable Global Credit Income Short Duration\*

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettöver- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettöver- mögens
Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide, Reg. S 1.875% 31/03/2028	EUR	103.000	97.511	0,06	GUSAP III LP, Reg. S 4.25% 21/01/2030	USD	200.000	172.089	0,11
Gatwick Funding Ltd., Reg. S 5.25% 23/01/2026	GBP	100.000	115.072	0,07	International Flavors & Fragrances, Inc. 1.8% 25/09/2026	EUR	251.000	238.783	0,15
Gatwick Funding Ltd., Reg. S 6.125% 02/03/2028	GBP	975.000	1.148.128	0,74	Korea Mine Rehabilitation & Mineral Resources Corp., Reg. S 5.375% 11/05/2028	USD	200.000	182.672	0,12
IMCD NV, Reg. S 2.125% 31/03/2027	EUR	118.000	113.046	0,07	Suzano Austria GmbH 6% 15/01/2029	USD	200.000	185.141	0,12
IMCD NV, Reg. S 4.875% 18/09/2028	EUR	304.000	318.826	0,21				<b>2.694.379</b>	<b>1,74</b>
Ingersoll Rand, Inc. 5.4% 14/08/2028	USD	260.000	242.432	0,16	<b>Immobilien</b>				
Mobico Group plc, Reg. S 4.25% Perpetual	GBP	1.362.000	1.387.675	0,89	American Tower Corp., REIT 4.4% 15/02/2026	USD	932.000	831.947	0,54
Republic Services, Inc. 5% 15/12/2033	USD	28.000	25.816	0,02	CPI Property Group SA, Reg. S 3.75% Perpetual	EUR	592.000	149.746	0,10
Teleperformance SE, Reg. S 5.25% 22/11/2028	EUR	600.000	627.959	0,40	CPI Property Group SA, Reg. S 4.875% Perpetual	EUR	434.000	130.061	0,08
TransDigm, Inc. 4.625% 15/01/2029	USD	4.000	3.393	-	Cromwell Ereit Lux Finco SARL, REIT, Reg. S 2.125% 19/11/2025	EUR	125.000	117.965	0,08
Travis Perkins plc, Reg. S 3.75% 17/02/2026	GBP	134.000	145.770	0,09	Crown Castle, Inc., REIT 1.35% 15/07/2025	USD	569.000	485.568	0,31
United Rentals North America, Inc. 3.875% 15/02/2031	USD	13.000	10.747	0,01	Crown Castle, Inc., REIT 3.65% 01/09/2027	USD	500.000	430.126	0,28
Weir Group plc (The), Reg. S 6.875% 14/06/2028	GBP	389.000	472.547	0,30	Crown Castle, Inc., REIT 5.6% 01/06/2029	USD	830.000	768.514	0,49
			<b>11.123.569</b>	<b>7,16</b>	Digital Dutch Finco BV, REIT, Reg. S 0.625% 15/07/2025	EUR	200.000	189.612	0,12
<b>Informationstechnologie</b>					Digital Realty Trust LP, REIT 3.7% 15/08/2027	USD	387.000	336.886	0,22
AAC Technologies Holdings, Inc., Reg. S 3% 27/11/2024	USD	200.000	174.141	0,11	Emeria SASU, Reg. S 7.75% 31/03/2028	EUR	500.000	485.813	0,31
ASML Holding NV, Reg. S 3.5% 06/12/2025	EUR	515.000	519.336	0,33	Equinix, Inc., REIT 0.25% 15/03/2027	EUR	1.168.000	1.063.739	0,69
Sage Group plc (The), Reg. S 3.82% 15/02/2028	EUR	419.000	431.219	0,28	GTC Aurora Luxembourg SA, Reg. S 2.25% 23/06/2026	EUR	618.000	458.049	0,29
Seagate HDD Cayman 9.625% 01/12/2032	USD	30.078	31.030	0,02	Heimstaden Bostad AB, Reg. S 2.625% Perpetual	EUR	181.000	63.384	0,04
SK Hynix, Inc., Reg. S 6.375% 17/01/2028	USD	200.000	186.711	0,12	Heimstaden Bostad AB, Reg. S 3.375% Perpetual	EUR	281.000	119.125	0,08
			<b>1.342.437</b>	<b>0,86</b>	Liberty Living Finance plc, Reg. S 2.625% 28/11/2024	GBP	696.000	779.013	0,50
<b>Grundstoffe</b>					Logicor Financing Sarl, Reg. S 1.625% 17/01/2030	EUR	277.000	237.582	0,15
Crown European Holdings SA, Reg. S 4.75% 15/03/2029	EUR	481.000	490.607	0,32					
DS Smith plc, Reg. S 0.875% 12/09/2026	EUR	852.000	796.117	0,51					
DS Smith plc, Reg. S 4.375% 27/07/2027	EUR	611.000	628.970	0,41					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Sustainable Global Credit Income Short Duration\*

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
Logicor Financing SARL, Reg. S 0.75% 15/07/2024	EUR	301.000	294.080	0,19	Enel Finance International NV, Reg. S 0% 17/06/2024	EUR	101.000	99.215	0,06
Logicor Financing SARL, Reg. S 1.625% 15/07/2027	EUR	419.000	385.665	0,25	Enel Finance International NV, Reg. S 0% 28/05/2026	EUR	488.000	452.928	0,29
Logicor Financing SARL, Reg. S 0.875% 14/01/2031	EUR	100.000	77.515	0,05	Enel SpA, Reg. S 1.375% Perpetual	EUR	1.590.000	1.392.302	0,89
Logicor Financing SARL, Reg. S 2% 17/01/2034	EUR	659.000	516.909	0,33	Enel SpA, Reg. S 2.25% Perpetual	EUR	100.000	91.784	0,06
MPT Operating Partnership LP, REIT 3.692% 05/06/2028	GBP	100.000	78.609	0,05	Holding d'Infra-structures des Metiers de l'Environnement, Reg. S 0.125% 16/09/2025	EUR	1.418.000	1.334.008	0,86
MPT Operating Partnership LP, REIT 4.625% 01/08/2029	USD	80.000	52.350	0,03	Holding d'Infra-structures des Metiers de l'Environnement, Reg. S 4.5% 06/04/2027	EUR	450.000	460.766	0,30
MPT Operating Partnership LP, REIT 3.5% 15/03/2031	USD	35.000	19.993	0,01	Iberdrola International BV, Reg. S 1.45% Perpetual	EUR	300.000	273.614	0,18
P3 Group SARL, Reg. S 0.875% 26/01/2026	EUR	487.000	455.225	0,29	Iberdrola International BV, Reg. S 1.874% Perpetual	EUR	300.000	283.045	0,18
P3 Group SARL, Reg. S 1.625% 26/01/2029	EUR	651.000	573.222	0,37	Iberdrola International BV, Reg. S 2.25% Perpetual	EUR	300.000	268.244	0,17
Piedmont Operating Partnership LP, REIT 9.25% 20/07/2028	USD	1.878.000	1.789.707	1,16	National Grid Electricity Distribution East Midlands plc, Reg. S 3.53% 20/09/2028	EUR	100.000	101.588	0,07
Sirius Real Estate Ltd., Reg. S 1.125% 22/06/2026	EUR	1.400.000	1.265.974	0,82	National Grid plc, Reg. S 3.875% 16/01/2029	EUR	192.000	197.439	0,13
Sirius Real Estate Ltd., Reg. S 1.75% 24/11/2028	EUR	1.000.000	832.490	0,54	NGG Finance plc, Reg. S 1.625% 05/12/2079	EUR	100.000	98.000	0,06
Tritax EuroBox plc, Reg. S 0.95% 02/06/2026	EUR	579.000	527.308	0,34	Seyn Trent Utilities Finance plc, Reg. S 3.625% 16/01/2026	GBP	812.000	914.906	0,59
VIA Outlets BV, Reg. S 1.75% 15/11/2028	EUR	639.000	569.020	0,37	SP Manweb plc, Reg. S 4.875% 20/09/2027	GBP	314.000	367.067	0,24
			<b>14.085.197</b>	<b>9,08</b>	SSE plc, Reg. S 1.25% 16/04/2025	EUR	484.000	470.037	0,30
<b>Versorger</b>					SSE plc, Reg. S 3.74% Perpetual	GBP	400.000	434.156	0,28
Aegea Finance SARL, Reg. S 6.75% 20/05/2029	USD	200.000	177.948	0,11	SSE plc, Reg. S 4% Perpetual	EUR	500.000	485.131	0,31
American Water Capital Corp. 2.95% 01/09/2027	USD	403.000	344.502	0,22	Statkraft A/S, Reg. S 3.125% 13/12/2026	EUR	287.000	288.805	0,19
E.ON SE, Reg. S 0.875% 08/01/2025	EUR	94.000	91.672	0,06	Suez SACA, Reg. S 4.625% 03/11/2028	EUR	100.000	106.009	0,07
E.ON SE, Reg. S 0.375% 29/09/2027	EUR	419.000	383.118	0,25					
EDP - Energias de Portugal SA, Reg. S 3.875% 26/06/2028	EUR	400.000	411.477	0,26					
EDP - Energias de Portugal SA, Reg. S 1.7% 20/07/2080	EUR	500.000	479.293	0,31					
Empresas Publicas de Medellin ESP, Reg. S 4.25% 18/07/2029	USD	200.000	154.074	0,10					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Sustainable Global Credit Income Short Duration\*

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettöver- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettöver- mögens
Veolia Environnement SA, Reg. S 2.5% Perpetual	EUR	1.500.000	1.346.174	0,87	Radiate Holdco LLC, 144A 4.5% 15/09/2026	USD	33.000	22.794	0,01
			<b>11.507.302</b>	<b>7,41</b>	Rogers Communications, Inc., 144A 5.25% 15/03/2082	USD	60.000	52.247	0,03
<b>Summe Anleihen</b>			<b>121.735.153</b>	<b>78,41</b>	Scripps Escrow II, Inc., 144A 5.375% 15/01/2031	USD	5.000	3.295	-
<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>			<b>121.735.153</b>	<b>78,41</b>	Scripps Escrow, Inc., 144A 5.875% 15/07/2027	USD	69.000	54.840	0,04
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>					Sirius XM Radio, Inc., 144A 5% 01/08/2027	USD	30.000	26.223	0,02
<b>Anleihen</b>					Sirius XM Radio, Inc., 144A 4.125% 01/07/2030	USD	23.000	18.545	0,01
<b>Kommunikationsdienstleistungen</b>					Townsquare Media, Inc., 144A 6.875% 01/02/2026	USD	27.000	24.027	0,02
Cable One, Inc., 144A 4% 15/11/2030	USD	63.000	46.522	0,03	Univision Communications, Inc., 144A 8% 15/08/2028	USD	15.000	14.025	0,01
CCO Holdings LLC, 144A 5.125% 01/05/2027	USD	75.000	65.949	0,04	Univision Communications, Inc., 144A 4.5% 01/05/2029	USD	64.000	51.990	0,03
CCO Holdings LLC, 144A 5% 01/02/2028	USD	85.000	73.582	0,05	Vodafone Group plc 7% 04/04/2079	USD	30.000	28.076	0,02
CCO Holdings LLC, 144A 4.25% 01/02/2031	USD	6.000	4.765	-	Warnermedia Holdings, Inc. 6.412% 15/03/2026	USD	432.000	391.054	0,25
Charter Communications Operating LLC 6.15% 10/11/2026	USD	820.000	757.477	0,48	Warnermedia Holdings, Inc. 5.141% 15/03/2052	USD	35.000	27.276	0,02
Clear Channel Outdoor Holdings, Inc., 144A 5.125% 15/08/2027	USD	40.000	34.519	0,02			<b>2.385.919</b>	<b>1,54</b>	
Clear Channel Outdoor Holdings, Inc., 144A 9% 15/09/2028	USD	25.000	23.458	0,02	<b>Zyklische Konsumgüter</b>				
CSC Holdings LLC, 144A 5.5% 15/04/2027	USD	200.000	165.630	0,11	Alea SAB de CV, Reg. S 7.75% 14/12/2026	USD	200.000	184.911	0,11
Frontier Communications Holdings LLC, 144A 5.875% 15/10/2027	USD	49.000	42.832	0,03	Bath & Body Works, Inc., 144A 6.625% 01/10/2030	USD	18.000	16.690	0,01
Frontier Communications Holdings LLC, 144A 5% 01/05/2028	USD	48.000	40.290	0,03	BCPE Empire Holdings, Inc., 144A 7.625% 01/05/2027	USD	35.000	30.565	0,02
Frontier Communications Holdings LLC, 144A 6.75% 01/05/2029	USD	3.000	2.428	-	Cedar Fair LP, 144A 5.5% 01/05/2025	USD	29.000	26.119	0,02
iHeartCommu- nications, Inc. 8.375% 01/05/2027	USD	115.000	68.657	0,04	Clarios Global LP, 144A 8.5% 15/05/2027	USD	55.000	50.154	0,03
Iliad Holding SASU, 144A 6.5% 15/10/2026	USD	200.000	180.805	0,12	Fertitta Entertainment LLC, 144A 6.75% 15/01/2030	USD	18.000	14.343	0,01
PT Tower Bersama Infrastructure Tbk., Reg. S 2.8% 02/05/2027	USD	200.000	164.613	0,11	Hanesbrands, Inc., 144A 4.875% 15/05/2026	USD	20.000	17.509	0,01
					Macy's Retail Holdings LLC, 144A 5.875% 01/04/2029	USD	50.000	43.717	0,03

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Sustainable Global Credit Income Short Duration\*

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
MajorDrive Holdings IV LLC, 144A 6.375% 01/06/2029	USD	71.000	55.476	0,04	American Express Co. 6.012% 04/11/2026	USD	1.400.000	1.250.885	0,81
Millennium Escrow Corp., 144A 6.625% 01/08/2026	USD	28.000	17.917	0,01	Banco BTG Pactual SA, Reg. S 7.75% 15/02/2029	USD	200.000	181.679	0,12
NCL Corp. Ltd., 144A 5.875% 15/03/2026	USD	30.000	26.523	0,02	Banco do Brasil SA, Reg. S 6.25% 18/04/2030	USD	200.000	188.531	0,12
NCL Corp. Ltd., 144A 5.875% 15/02/2027	USD	15.000	13.486	0,01	Bank of America Corp. 6.8% 02/04/2026	USD	965.000	875.306	0,56
Six Flags Entertainment Corp., 144A 7.25% 15/05/2031	USD	34.000	30.853	0,02	Bank of America Corp. 6.125% Perpetual	USD	30.000	27.113	0,02
SK On Co. Ltd., Reg. S 5.375% 11/05/2026	USD	200.000	182.104	0,12	Bank of America NA 6.131% 18/08/2025	USD	571.000	518.092	0,33
Viking Cruises Ltd., 144A 9.125% 15/07/2031	USD	44.000	42.448	0,03	BBVA Bancomer SA, Reg. S 4.375% 10/04/2024	USD	220.000	198.027	0,13
VOC Escrow Ltd., 144A 5% 15/02/2028	USD	20.000	17.343	0,01	Charles Schwab Corp. (The) 4% Perpetual	USD	49.000	34.883	0,02
			<b>770.158</b>	<b>0,50</b>	Charles Schwab Corp. (The) 5.375% Perpetual	USD	10.000	8.900	0,01
<b>Basiskonsumgüter</b>					Citigroup, Inc. 4.15% Perpetual	USD	12.000	9.333	0,01
Albertsons Cos., Inc., 144A 5.875% 15/02/2028	USD	50.000	45.360	0,03	Corebridge Financial, Inc. 6.875% 15/12/2052	USD	30.000	27.061	0,02
Albertsons Cos., Inc., 144A 4.875% 15/02/2030	USD	5.000	4.339	-	General Motors Financial Co., Inc. 6.1% 07/01/2034	USD	45.000	41.988	0,03
Cencosud SA, Reg. S 5.15% 12/02/2025	USD	200.000	179.186	0,12	General Motors Financial Co., Inc. 5.75% Perpetual	USD	35.000	28.173	0,02
Central American Bottling Corp., Reg. S 5.25% 27/04/2029	USD	197.000	168.307	0,11	GNMA 6.5% 20/11/2053	USD	1.070.605	992.548	0,64
Coty, Inc., 144A 4.75% 15/01/2029	USD	30.000	25.940	0,02	Intesa Sanpaolo SpA, 144A 6.625% 20/06/2033	USD	200.000	185.658	0,12
Kellanova 4.3% 15/05/2028	USD	521.000	466.346	0,29	JPMorgan Chase & Co. 3.65% Perpetual	USD	65.000	54.079	0,03
Lamb Weston Holdings, Inc., 144A 4.125% 31/01/2030	USD	28.000	23.425	0,02	Liberty Mutual Group, Inc., 144A 4.3% 01/02/2061	USD	65.000	38.752	0,02
NBM US Holdings, Inc., Reg. S 7% 14/05/2026	USD	200.000	183.004	0,11	Nasdaq, Inc. 5.65% 28/06/2025	USD	201.000	183.531	0,12
Post Holdings, Inc., 144A 4.625% 15/04/2030	USD	28.000	23.419	0,02	NCR Atleos Corp., 144A 9.5% 01/04/2029	USD	15.000	14.468	0,01
US Foods, Inc., 144A 6.875% 15/09/2028	USD	14.000	13.055	0,01	PNC Financial Services Group, Inc. (The) 6.2% Perpetual	USD	24.000	21.139	0,01
US Foods, Inc., 144A 7.25% 15/01/2032	USD	8.000	7.556	-	PNC Financial Services Group, Inc. (The) 6.25% Perpetual	USD	10.000	8.469	0,01
			<b>1.139.937</b>	<b>0,73</b>	Prudential Financial, Inc. 3.7% 01/10/2050	USD	55.000	43.065	0,03
<b>Energie</b>									
SK Battery America, Inc., Reg. S 2.125% 26/01/2026	USD	200.000	167.285	0,11					
			<b>167.285</b>	<b>0,11</b>					
<b>Finanzen</b>									
AIA Group Ltd., 144A 3.9% 06/04/2028	USD	500.000	437.257	0,28					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Sustainable Global Credit Income Short Duration\*

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
Rocket Mortgage LLC, 144A 3.625% 01/03/2029	USD	55.000	45.036	0,03	Select Medical Corp., 144A 6.25% 15/08/2026	USD	70.000	63.646	0,04
Toronto-Dominion Bank (The) 5.264% 11/12/2026	USD	660.000	608.498	0,39	Team Health Holdings, Inc., 144A 6.375% 01/02/2025	USD	25.000	18.968	0,01
UMBS 5.5% 01/09/2053	USD	1.978.460	1.799.213	1,15	Tenet Healthcare Corp. 5.125% 01/11/2027	USD	35.000	31.083	0,02
UMBS 6.5% 01/10/2053	USD	2.325.077	2.157.783	1,38	Tenet Healthcare Corp. 4.625% 15/06/2028	USD	8.000	6.925	-
UMBS 7% 01/12/2053	USD	1.822.215	1.701.533	1,10	Tenet Healthcare Corp. 4.375% 15/01/2030	USD	37.000	31.195	0,02
Voya Financial, Inc. 4.7% 23/01/2048	USD	33.000	24.625	0,02	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 6.75% 01/03/2028	USD	200.000	185.203	0,12
Wells Fargo & Co. 3.9% Perpetual	USD	52.000	43.544	0,03				<b>2.495.673</b>	<b>1,61</b>
			<b>11.749.169</b>	<b>7,57</b>					
<b>Gesundheitswesen</b>					<b>Industrie</b>				
Acadia Healthcare Co., Inc., 144A 5% 15/04/2029	USD	62.000	53.776	0,03	Aircastle Ltd., 144A 5.25% Perpetual	USD	37.000	28.895	0,02
Amgen, Inc. 2.6% 19/08/2026	USD	400.000	343.741	0,23	American Airlines, Inc., 144A 5.75% 20/04/2029	USD	17.000	15.013	0,01
Bausch Health Cos., Inc., 144A 5.5% 01/11/2025	USD	75.000	62.184	0,04	British Airways Pass-Through Trust 'A', Series 2020-1, 144A 4.25% 15/05/2034	USD	2.501	2.092	-
Charles River Laboratories International, Inc., 144A 3.75% 15/03/2029	USD	60.000	49.927	0,03	Builders FirstSource, Inc., 144A 4.25% 01/02/2032	USD	30.000	24.759	0,02
Charles River Laboratories International, Inc., 144A 4% 15/03/2031	USD	5.000	4.102	-	Carrier Global Corp., 144A 5.8% 30/11/2025	USD	1.467.000	1.344.418	0,86
Community Health Systems, Inc., 144A 8% 15/03/2026	USD	95.000	85.682	0,06	Embraer Netherlands Finance BV, Reg. S 6.95% 17/01/2028	USD	200.000	187.173	0,12
Community Health Systems, Inc., 144A 6.875% 15/04/2029	USD	13.000	7.589	-	Husky III Holding Ltd., 144A 13% 15/02/2025	USD	24.000	21.678	0,01
HCA, Inc. 4.625% 15/03/2052	USD	80.000	61.711	0,04	Imola Merger Corp., 144A 4.75% 15/05/2029	USD	30.000	25.599	0,02
Humana, Inc. 1.35% 03/02/2027	USD	483.000	393.985	0,26	LG Energy Solution Ltd., Reg. S 5.625% 25/09/2026	USD	746.000	681.775	0,43
IQVIA, Inc., 144A 6.25% 01/02/2029	USD	664.000	628.741	0,41	LG Energy Solution Ltd., Reg. S 5.75% 25/09/2028	USD	200.000	186.358	0,12
LifePoint Health, Inc., 144A 9.875% 15/08/2030	USD	15.000	13.719	0,01	Neptune Bidco US, Inc., 144A 9.29% 15/04/2029	USD	30.000	25.410	0,02
LifePoint Health, Inc., 144A 11% 15/10/2030	USD	19.000	18.199	0,01	NESCO Holdings II, Inc., 144A 5.5% 15/04/2029	USD	71.000	59.886	0,04
Medline Borrower LP, 144A 3.875% 01/04/2029	USD	63.000	51.637	0,03	Prime Security Services Borrower LLC, 144A 3.375% 31/08/2027	USD	27.000	22.591	0,01
RegionalCare Hospital Partners Holdings, Inc., 144A 9.75% 01/12/2026	USD	23.000	20.766	0,01					
Roche Holdings, Inc., 144A 6.096% 13/11/2026	USD	400.000	362.894	0,24					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Sustainable Global Credit Income Short Duration\*

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettöver- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettöver- mögens
Titan Acquisition Ltd., 144A 7.75% 15/04/2026	USD	38.000	34.636	0,02	Constellium SE, 144A 5.625% 15/06/2028	USD	250.000	222.176	0,14
TransDigm, Inc., 144A 6.25% 15/03/2026	USD	72.000	64.776	0,04	CSN Inova Ventures, Reg. S 6.75% 28/01/2028	USD	200.000	176.792	0,11
TransDigm, Inc., 144A 7.125% 01/12/2031	USD	11.000	10.462	0,01	Graham Packaging Co., Inc., 144A 7.125% 15/08/2028	USD	34.000	27.724	0,02
Uber Technologies, Inc., 144A 4.5% 15/08/2029	USD	30.000	26.010	0,02	Illuminate Buyer LLC, 144A 9% 01/07/2028	USD	2.000	1.733	-
United Airlines, Inc., 144A 4.625% 15/04/2029	USD	14.000	11.833	0,01	Ingevity Corp., 144A 3.875% 01/11/2028	USD	94.000	76.412	0,05
United Rentals North America, Inc., 144A 6% 15/12/2029	USD	12.000	11.018	0,01	Intelligent Packaging Holdco Issuer LP, 144A 9% 15/01/2026	USD	37.000	28.779	0,02
Veralto Corp., 144A 5.5% 18/09/2026	USD	600.000	549.509	0,35	Intelligent Packaging Ltd. Finco, Inc., 144A 6% 15/09/2028	USD	41.000	34.993	0,02
Watco Cos. LLC, 144A 6.5% 15/06/2027	USD	30.000	27.040	0,02	LABL, Inc., 144A 6.75% 15/07/2026	USD	50.000	44.047	0,03
			<b>3.360.931</b>	<b>2,16</b>	LABL, Inc., 144A 10.5% 15/07/2027	USD	11.000	9.557	0,01
<b>Informationstechnologie</b>					LABL, Inc., 144A 9.5% 01/11/2028	USD	8.000	7.319	-
Cloud Software Group, Inc., 144A 6.5% 31/03/2029	USD	40.000	34.402	0,02	SK Invictus Intermediate II SARL, 144A 5% 30/10/2029	USD	37.000	28.718	0,02
Cloud Software Group, Inc., 144A 9% 30/09/2029	USD	27.000	23.263	0,01	Trident TPI Holdings, Inc., 144A 12.75% 31/12/2028	USD	30.000	29.132	0,02
Coherent Corp., 144A 5% 15/12/2029	USD	30.000	25.734	0,02				<b>856.931</b>	<b>0,55</b>
CommScope, Inc., 144A 6% 01/03/2026	USD	31.000	24.731	0,02	<b>Immobilien</b>				
Lenovo Group Ltd., Reg. S 5.875% 24/04/2025	USD	200.000	181.903	0,11	Equinix, Inc., REIT 1.8% 15/07/2027	USD	400.000	328.009	0,21
NCR Voyix Corp., 144A 5.125% 15/04/2029	USD	51.000	43.981	0,03	Highwoods Realty LP, REIT 4.125% 15/03/2028	USD	671.000	559.214	0,36
Northwest Fiber LLC, 144A 4.75% 30/04/2027	USD	20.000	17.343	0,01	Iron Mountain, Inc., REIT, 144A 4.875% 15/09/2027	USD	25.000	22.089	0,01
Northwest Fiber LLC, 144A 6% 15/02/2028	USD	50.000	41.868	0,03	Iron Mountain, Inc., REIT, 144A 5.25% 15/07/2030	USD	52.000	45.003	0,03
Seagate HDD Cayman 5.75% 01/12/2034	USD	4.000	3.472	-	SBA Communications Corp., REIT 3.875% 15/02/2027	USD	7.000	6.086	-
Sensata Technologies, Inc., 144A 3.75% 15/02/2031	USD	60.000	47.755	0,03	SBA Communications Corp., REIT 3.125% 01/02/2029	USD	70.000	57.146	0,04
Viasat, Inc., 144A 6.5% 15/07/2028	USD	15.000	11.115	0,01	Trust Fibrá Uno, REIT, Reg. S 5.25% 15/12/2024	USD	200.000	179.180	0,12
Viasat, Inc., 144A 7.5% 30/05/2031	USD	47.000	33.494	0,02				<b>1.196.727</b>	<b>0,77</b>
			<b>489.061</b>	<b>0,31</b>	<b>Versorger</b>				
<b>Grundstoffe</b>					Atlantica Sustainable Infrastructure plc, 144A 4.125% 15/06/2028	USD	450.000	381.981	0,25
Celulosa Arauco y Constitucion SA 3.875% 02/11/2027	USD	200.000	169.549	0,11	Clearway Energy Operating LLC, 144A 3.75% 15/02/2031	USD	64.000	50.955	0,03

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Sustainable Global Credit Income Short Duration\*

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
Enel Finance International NV, 144A 4.25% 15/06/2025	USD	544.000	485.216	0,32	<b>Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>				
Energuate Trust, Reg. S 5.875% 03/05/2027	USD	200.000	170.772	0,11	<b>Anleihen</b>				
New York State Electric & Gas Corp., 144A 5.65% 15/08/2028	USD	390.000	361.873	0,23	<b>Finanzen</b>				
NextEra Energy Operating Partners LP, 144A 7.25% 15/01/2029	USD	20.000	18.972	0,01	GTLK Europe Capital DAC, Reg. S 5.95% 17/04/2025#				
Pattern Energy Operations LP, 144A 4.5% 15/08/2028	USD	62.000	52.452	0,03					
ReNew Wind Energy AP2, Reg. S 4.5% 14/07/2028	USD	200.000	160.783	0,10					
			<b>1.683.004</b>	<b>1,08</b>					
<b>Summe Anleihen</b>			<b>26.294.795</b>	<b>16,93</b>					
<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>			<b>26.294.795</b>	<b>16,93</b>					
					<b>Summe Anleihen</b>				
					<b>Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>				
					<b>Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen</b>				
					<b>Organismen für gemeinsame Anlagen - OGAW</b>				
					<b>Investmentfonds</b>				
					Schroder ISF Securitised Credit - Class I Dist EUR Hedged				
					EUR	34.472	3.046.516	1,96	
					<b>3.046.516</b>				
					<b>1,96</b>				
					<b>Summe Organismen für gemeinsame Anlagen - OGAW</b>				
					<b>3.046.516</b>				
					<b>1,96</b>				
					<b>Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen</b>				
					<b>3.046.516</b>				
					<b>1,96</b>				
					<b>Summe Kapitalanlagen</b>				
					<b>151.076.464</b>				
					<b>97,30</b>				
					<b>Barmittel</b>				
					<b>1.845.401</b>				
					<b>1,19</b>				
					<b>Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)</b>				
					<b>2.353.693</b>				
					<b>1,51</b>				
					<b>Summe Nettovermögen</b>				
					<b>155.275.558</b>				
					<b>100,00</b>				

# Das Wertpapier wurde zum beizulegenden Zeitwert bewertet.

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Sustainable Global Credit Income Short Duration\*

### Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
EUR	916.669	GBP	788.861	30.01.2024	BNP Paribas	9.534	0,01
EUR	150.770	GBP	131.000	30.01.2024	Deutsche Bank	129	-
EUR	5.826.857	GBP	5.014.080	30.01.2024	Morgan Stanley	61.011	0,04
EUR	1.185.197	USD	1.273.000	30.01.2024	Canadian Imperial Bank of Commerce	34.548	0,02
EUR	383.320	USD	416.000	30.01.2024	Citibank	7.303	-
EUR	486.524	USD	531.000	30.01.2024	HSBC	6.560	-
EUR	1.337.943	USD	1.450.000	30.01.2024	J.P. Morgan	27.306	0,02
EUR	22.454.254	USD	24.266.509	30.01.2024	Morgan Stanley	520.051	0,33
EUR	4.628.790	USD	5.025.379	30.01.2024	Standard Chartered	86.411	0,06
GBP	418.884	EUR	479.764	30.01.2024	BNP Paribas	1.924	-
GBP	474.440	EUR	541.191	30.01.2024	State Street	4.382	-
EUR	2.298.668	USD	2.500.000	28.02.2024	J.P. Morgan	41.432	0,03
EUR	16.662.351	USD	18.339.583	28.02.2024	Morgan Stanley	103.645	0,07
EUR	916.838	USD	1.000.000	28.02.2024	Standard Chartered	13.944	0,01
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>918.180</b>	<b>0,59</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
EUR	5	USD	5	31.01.2024	HSBC	-	-
JPY	4.830.452	EUR	30.708	31.01.2024	HSBC	217	-
USD	19.567	EUR	17.645	31.01.2024	HSBC	40	-
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte</b>						<b>257</b>	<b>-</b>
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>918.437</b>	<b>0,59</b>
EUR	137.927	GBP	121.000	30.01.2024	Canadian Imperial Bank of Commerce	(1.214)	-
EUR	12.335.490	GBP	10.779.610	30.01.2024	Morgan Stanley	(60.317)	(0,04)
GBP	30.000	EUR	34.784	30.01.2024	Morgan Stanley	(287)	-
USD	241.240	EUR	220.861	30.01.2024	Barclays	(2.808)	-
USD	213.531	EUR	195.865	30.01.2024	Deutsche Bank	(2.856)	-
USD	1.408.831	EUR	1.287.864	30.01.2024	Morgan Stanley	(14.438)	(0,01)
USD	619.220	EUR	576.342	30.01.2024	Standard Chartered	(16.637)	(0,01)
USD	302.538	EUR	276.101	30.01.2024	State Street	(2.641)	-
EUR	5.438.668	GBP	4.765.236	28.02.2024	Morgan Stanley	(35.740)	(0,02)
GBP	90.000	EUR	104.247	28.02.2024	State Street	(853)	-
USD	590.000	EUR	537.920	28.02.2024	Canadian Imperial Bank of Commerce	(5.212)	(0,01)
USD	80.000	EUR	72.809	28.02.2024	Lloyds Bank	(577)	-
USD	409.707	EUR	374.037	28.02.2024	Standard Chartered	(4.115)	-
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(147.695)</b>	<b>(0,09)</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
AUD	16.726	EUR	10.291	31.01.2024	HSBC	(26)	-
EUR	13.527	USD	14.993	31.01.2024	HSBC	(24)	-
GBP	1.043.157	EUR	1.209.501	31.01.2024	HSBC	(9.989)	(0,01)
SGD	15.920	EUR	10.925	31.01.2024	HSBC	(19)	-
USD	25.573.905	EUR	23.336.374	31.01.2024	HSBC	(221.463)	(0,14)
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten</b>						<b>(231.521)</b>	<b>(0,15)</b>
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(379.216)</b>	<b>(0,24)</b>
<b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>539.221</b>	<b>0,35</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Sustainable Global Credit Income Short Duration\*

### Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Fälligkeitsdatum	Anzahl Kontrakte	Währung	Gesamtrisiko EUR	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
Euro-Schatz	07.03.2024	86	EUR	9.159.860	39.826	0,03
US 2 Year Note	28.03.2024	12	USD	2.233.440	22.376	0,01
US 5 Year Note	28.03.2024	501	USD	49.198.071	524.093	0,34
US 10 Year Note	19.03.2024	137	USD	13.957.018	462.261	0,30
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten - Vermögenswerte</b>					<b>1.048.556</b>	<b>0,68</b>
Euro-Bobl	07.03.2024	(165)	EUR	19.669.650	(250.125)	(0,16)
Euro-Bund	07.03.2024	(13)	EUR	1.783.210	(45.266)	(0,03)
Long Gilt	26.03.2024	(6)	GBP	708.950	(42.809)	(0,03)
US 10 Year Ultra Bond	19.03.2024	(60)	USD	6.389.134	(293.115)	(0,19)
US Long Bond	19.03.2024	(25)	USD	2.814.494	(215.442)	(0,14)
US Ultra Bond	19.03.2024	(58)	USD	6.985.600	(210.040)	(0,14)
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten - Verbindlichkeiten</b>					<b>(1.056.797)</b>	<b>(0,69)</b>
<b>Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanzterminkontrakten - Verbindlichkeiten</b>					<b>(8.241)</b>	<b>(0,01)</b>

### Credit Default Swapkontrakte

Nennbetrag	Währung	Kontrahent	Referenzeinheit	Kauf/ Verkauf	(Bezahlter)/ erhaltener Zinssatz	Fälligkeits- datum	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
300.000	EUR	Barclays	Bertelsmann SE & Co. KGaA 1.13% 27/04/2026	Kauf	(1,00) %	20.06.2028	(7.696)	-
527.449	USD	Barclays	Korea Government Bond 2.75% 19/01/2027	Kauf	(1,00) %	20.12.2026	(10.583)	-
1.054.898	USD	BNP Paribas	Korea Government Bond 2.75% 19/01/2027	Kauf	(1,00) %	20.12.2026	(21.164)	(0,02)
1.000.000	USD	Morgan Stanley	Korea Government Bond 2.75% 19/01/2027	Kauf	(1,00) %	20.06.2025	(10.767)	(0,01)
<b>Gesamtmarktwert von Credit Default Swaps - Verbindlichkeiten</b>							<b>(50.210)</b>	<b>(0,03)</b>
<b>Nettomarktwert von Credit Default Swaps - Verbindlichkeiten</b>							<b>(50.210)</b>	<b>(0,03)</b>

### Inflations-Swapkontrakte

Nennbetrag	Währung	Kontrahent	Wertpapierbeschreibung	Fälligkeits- datum	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
4.018.000	EUR	Morgan Stanley	Zahlt variablen Zinssatz HICPXT 1 Month Erhält Festzinssatz 2,141	15.12.2033	7.501	0,01
<b>Gesamtmarktwert von Inflationsswaps - Vermögenswerte</b>					<b>7.501</b>	<b>0,01</b>
4.769.000	USD	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 2,443 Erhält variablen Zinssatz USCPI 1 Month	21.12.2033	(10.850)	(0,01)
<b>Gesamtmarktwert von Inflationsswaps - Verbindlichkeiten</b>					<b>(10.850)</b>	<b>(0,01)</b>
<b>Nettomarktwert von Inflationsswaps - Verbindlichkeiten</b>					<b>(3.349)</b>	<b>-</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Sustainable Global Credit Income Short Duration\*

### Zins-Swaps

Nennbetrag	Währung	Kontrahent	Wertpapierbeschreibung	Fälligkeitsdatum	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
4.876.500	CAD	Morgan Stanley	Zahlt variablen Zinssatz REPO_ CORRA 1 Day Erhält Festzinssatz 4,95 %	23.10.2025	54.911	0,04
<b>Gesamtmarktwert von Zins-Swaps – Vermögenswerte</b>					<b>54.911</b>	<b>0,04</b>
2.063.500	CAD	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 4,4 % Erhält variablen Zinssatz REPO_ CORRA 1 Day	23.10.2028	(75.736)	(0,05)
<b>Gesamtmarktwert von Zins-Swaps – Verbindlichkeiten</b>					<b>(75.736)</b>	<b>(0,05)</b>
<b>Nettomarktwert von Zins-Swaps – Verbindlichkeiten</b>					<b>(20.825)</b>	<b>(0,01)</b>

### Gekaufte Optionskontrakte

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Kontrahent	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
12	S&P 500 Index, Put, 4,200.000, 15/03/2024	USD	Morgan Stanley	13.031	0,01
<b>Gesamtmarktwert gekaufter Optionskontrakte – Vermögenswerte</b>				<b>13.031</b>	<b>0,01</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Sustainable Global Multi Credit

### Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>									
<b>Anleihen</b>									
<b>Kommunikationsdienstleistungen</b>									
A1 Towers Holding GmbH, Reg. S 5.25% 13/07/2028	EUR	900.000	1.053.550	0,30	Booking Holdings, Inc. 4.125% 12/05/2033	EUR	200.000	236.365	0,07
AT&T, Inc. 3.5% 01/06/2041	USD	943.000	749.734	0,21	Booking Holdings, Inc. 4.75% 15/11/2034	EUR	1.000.000	1.250.216	0,36
British Telecommunications plc, Reg. S 1.874% 18/08/2080	EUR	400.000	422.682	0,12	General Motors Co. 6.125% 01/10/2025	USD	300.000	303.880	0,09
British Telecommunications plc, Reg. S 8.375% 20/12/2083	GBP	281.000	378.431	0,11	HSE Finance SARL, Reg. S 5.625% 15/10/2026	EUR	1.384.000	852.673	0,24
Informa plc, Reg. S 3.125% 05/07/2026	GBP	165.000	200.987	0,06	Hyatt Hotels Corp. 5.75% 30/01/2027	USD	134.000	136.698	0,04
JCDecaux SE, Reg. S 5% 11/01/2029	EUR	1.800.000	2.093.306	0,61	IHG Finance LLC, Reg. S 4.375% 28/11/2029	EUR	364.000	417.088	0,12
Koninklijke KPN NV, Reg. S 3.875% 03/07/2031	EUR	100.000	114.778	0,03	Inchcape plc, Reg. S 6.5% 09/06/2028	GBP	141.000	186.826	0,05
Netflix, Inc., Reg. S 3.875% 15/11/2029	EUR	1.000.000	1.144.492	0,33	InterContinental Hotels Group plc, Reg. S 2.125% 24/08/2026	GBP	250.000	296.087	0,08
Netflix, Inc., Reg. S 3.625% 15/06/2030	EUR	1.144.000	1.289.454	0,37	InterContinental Hotels Group plc, Reg. S 3.375% 08/10/2028	GBP	927.000	1.100.880	0,31
Network i2i Ltd., Reg. S 5.65% Perpetual	USD	400.000	396.172	0,11	Kering SA, Reg. S 3.875% 05/09/2035	EUR	300.000	348.479	0,10
Pearson Funding plc, Reg. S 3.75% 04/06/2030	GBP	412.000	489.307	0,14	Lowe's Cos., Inc. 4.25% 01/04/2052	USD	71.000	60.224	0,02
Pinewood Finance Co. Ltd., Reg. S 3.625% 15/11/2027	GBP	944.000	1.108.340	0,32	Magna International, Inc. 4.375% 17/03/2032	EUR	109.000	128.670	0,04
TalkTalk Telecom Group Ltd., Reg. S 3.875% 20/02/2025	GBP	700.000	702.303	0,20	Magna International, Inc. 5.5% 21/03/2033	USD	346.000	366.518	0,10
TDC Net A/S, Reg. S 5.056% 31/05/2028	EUR	100.000	114.988	0,03	Manuchar Group Sarl, Reg. S 7.25% 30/06/2027	EUR	500.000	516.818	0,15
TDC Net A/S, Reg. S 5.618% 06/02/2030	EUR	100.000	114.258	0,03	Marcolin SpA, Reg. S 6.125% 15/11/2026	EUR	1.200.000	1.272.177	0,36
TDC Net A/S, Reg. S 6.5% 01/06/2031	EUR	1.401.000	1.644.879	0,47	McDonald's Corp., Reg. S 4.125% 28/11/2035	EUR	123.000	143.636	0,04
Tele Columbus AG, Reg. S 3.875% 02/05/2025	EUR	360.000	258.582	0,07	Next Group plc, Reg. S 4.375% 02/10/2026	GBP	178.000	224.224	0,06
			<b>12.276.243</b>	<b>3,51</b>	Prosus NV, Reg. S 2.085% 19/01/2030	EUR	2.916.000	2.700.583	0,77
<b>Zyklische Konsumgüter</b>									
Aptiv plc 3.25% 01/03/2032	USD	46.000	40.590	0,01	Prosus NV, Reg. S 2.031% 03/08/2032	EUR	1.089.000	922.946	0,26
Aptiv plc 4.15% 01/05/2052	USD	1.095.000	868.782	0,25	Prosus NV, Reg. S 1.985% 13/07/2033	EUR	120.000	98.281	0,03
Berkeley Group plc (The), Reg. S 2.5% 11/08/2031	GBP	2.968.000	2.921.800	0,84	Prosus NV, Reg. S 2.778% 19/01/2034	EUR	264.000	227.743	0,07
Birkenstock Financing Sarl, Reg. S 5.25% 30/04/2029	EUR	312.000	343.871	0,10	Robert Bosch GmbH, Reg. S 4.375% 02/06/2043	EUR	400.000	474.786	0,14
Booking Holdings, Inc. 4.5% 15/11/2031	EUR	1.000.000	1.204.976	0,34	Stellantis NV, Reg. S 4.25% 16/06/2031	EUR	100.000	114.842	0,03
					Tapestry, Inc. 7.7% 27/11/2030	USD	2.257.000	2.375.627	0,68

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Sustainable Global Multi Credit

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Tapestry, Inc. 5.875% 27/11/2031	EUR	2.253.000	2.618.741	0,75	Argenta Spaarbank NV, Reg. S 1.375% 08/02/2029	EUR	600.000	590.319	0,17
			<b>22.755.027</b>	<b>6,50</b>	ASR Nederland NV, Reg. S 7% 07/12/2043	EUR	1.900.000	2.373.049	0,68
<b>Basiskonsumgüter</b>					Aviva plc, Reg. S 6.875% 27/11/2053	GBP	270.000	360.883	0,10
Bunge Ltd. Finance Corp. 2.75% 14/05/2031	USD	399.000	347.411	0,10	Aviva plc, Reg. S 6.875% Perpetual	GBP	3.000.000	3.485.725	0,99
Carrefour SA, Reg. S 4.375% 14/11/2031	EUR	100.000	117.308	0,03	Banca Comerciala Romana SA, Reg. S 7.625% 19/05/2027	EUR	100.000	116.804	0,03
Flowers Foods, Inc. 2.4% 15/03/2031	USD	478.000	400.589	0,11	Banca Transilvania SA, Reg. S 7.25% 07/12/2028	EUR	1.652.000	1.884.449	0,54
JDE Peet's NV, Reg. S 4.125% 23/01/2030	EUR	544.000	619.103	0,18	Banco BTG Pactual SA, Reg. S 2.75% 11/01/2026	USD	200.000	188.963	0,05
L'Oreal SA, Reg. S 2.875% 19/05/2028	EUR	400.000	444.659	0,13	Banco de Credito Social Cooperativo SA, Reg. S 1.75% 09/03/2028	EUR	700.000	683.010	0,20
Minerva Luxembourg SA, Reg. S 4.375% 18/03/2031	USD	600.000	497.178	0,14	Banco de Credito Social Cooperativo SA, Reg. S 7.5% 14/09/2029	EUR	400.000	464.403	0,13
Ocado Group plc, Reg. S 3.875% 08/10/2026	GBP	1.100.000	1.207.055	0,35	Banco de Credito Social Cooperativo SA, Reg. S 5.25% 27/11/2031	EUR	900.000	927.437	0,27
			<b>3.633.303</b>	<b>1,04</b>	Banco de Sabadell SA, Reg. S 5.25% 07/02/2029	EUR	200.000	228.419	0,07
<b>Energie</b>					Banco de Sabadell SA, Reg. S 6% 16/08/2033	EUR	900.000	1.010.950	0,29
Greenko Power II Ltd., Reg. S 4.3% 13/12/2028	USD	4.293.000	3.882.675	1,11	Banco Internacional del Peru SAA Interbank, Reg. S 6.625% 19/03/2029	USD	405.000	404.704	0,12
TotalEnergies SE, Reg. S 3.25% Perpetual	EUR	800.000	732.481	0,21	Banco Mercantil del Norte SA, Reg. S 7.625% Perpetual	USD	400.000	384.379	0,11
			<b>4.615.156</b>	<b>1,32</b>	Banco Santander SA 2.749% 03/12/2030	USD	1.000.000	831.276	0,24
<b>Finanzen</b>					Banco Santander SA, Reg. S 0.2% 11/02/2028	EUR	100.000	97.833	0,03
Abanca Corp. Bancaria SA, Reg. S 5.875% 02/04/2030	EUR	2.300.000	2.708.488	0,77	Bancolumbia SA 6.909% 18/10/2027	USD	400.000	399.830	0,11
Abanca Corp. Bancaria SA, Reg. S 8.375% 23/09/2033	EUR	800.000	954.453	0,27	Bank Millennium SA, Reg. S 9.875% 18/09/2027	EUR	200.000	233.674	0,07
Achmea BV, Reg. S 6.75% 26/12/2043	EUR	2.248.000	2.706.467	0,77	Bank of Ireland Group plc, 144A 2.029% 30/09/2027	USD	988.000	902.018	0,26
Admiral Group plc, Reg. S 8.5% 06/01/2034	GBP	418.000	585.135	0,17	Bank of Ireland Group plc, Reg. S 4.625% 13/11/2029	EUR	319.000	366.630	0,10
AerCap Ireland Capital DAC 3.65% 21/07/2027	USD	232.000	220.316	0,06	Bank Polska Kasa Opieki SA, Reg. S 5.5% 23/11/2027	EUR	386.000	437.375	0,13
AerCap Ireland Capital DAC 3% 29/10/2028	USD	973.000	887.346	0,25					
AIB Group plc, Reg. S 4.625% 23/07/2029	EUR	100.000	114.131	0,03					
Allianz SE, Reg. S 5.824% 25/07/2053	EUR	100.000	121.068	0,03					
Argenta Spaarbank NV, Reg. S 1% 29/01/2027	EUR	100.000	101.008	0,03					
Argenta Spaarbank NV, Reg. S 1% 13/10/2026	EUR	100.000	104.398	0,03					
Argenta Spaarbank NV, Reg. S 5.375% 29/11/2027	EUR	100.000	114.442	0,03					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Sustainable Global Multi Credit

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens
Barclays plc 5.304% 09/08/2026	USD	798.000	794.657	0,23	Costa Rica Government Bond, Reg. S 6.55% 03/04/2034	USD	560.000	582.050	0,17
Barclays plc, Reg. S 4.918% 08/08/2030	EUR	109.000	125.587	0,04	Costa Rica Government Bond, Reg. S 7% 04/04/2044	USD	550.000	576.400	0,16
BNP Paribas SA, Reg. S 3.875% 23/02/2029	EUR	200.000	226.202	0,06	Costa Rica Government Bond, Reg. S 7.3% 13/11/2054	USD	2.364.000	2.570.850	0,73
BNP Paribas SA, Reg. S 4.75% 13/11/2032	EUR	100.000	117.363	0,03	Credit Agricole Assurances SA, Reg. S 5.875% 25/10/2033	EUR	200.000	243.398	0,07
BPER Banca, Reg. S 3.875% 25/07/2032	EUR	1.068.000	1.109.823	0,32	Credit Agricole SA, Reg. S 4.375% 27/11/2033	EUR	100.000	116.175	0,03
Brazil Government Bond 6% 20/10/2033	USD	200.000	200.300	0,06	Crelan SA, Reg. S 6% 28/02/2030	EUR	1.300.000	1.521.591	0,43
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 1.75% 15/02/2024	EUR	600.000	661.553	0,19	de Volksbank NV, Reg. S 4.625% 23/11/2027	EUR	200.000	227.549	0,07
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0% 15/02/2031	EUR	30.472	29.447	0,01	Deutsche Bank AG, Reg. S 1% 19/11/2025	EUR	100.000	107.497	0,03
CA Auto Bank SpA, Reg. S 0% 16/04/2024	EUR	182.000	198.951	0,06	Deutsche Bank AG, Reg. S 3.25% 24/05/2028	EUR	100.000	108.247	0,03
CA Auto Bank SpA, Reg. S 6% 06/12/2026	GBP	151.000	196.058	0,06	Deutsche Bank AG, Reg. S 4% 24/06/2032	EUR	100.000	106.478	0,03
Caixa Central de Credito Agricola Mutuo CRL, Reg. S 2.5% 05/11/2026	EUR	100.000	102.958	0,03	Deutsche Bank AG, Reg. S 4.625% Perpetual	EUR	800.000	727.388	0,21
CaixaBank SA, Reg. S 4.25% 06/09/2030	EUR	200.000	229.803	0,07	Deutsche Boerse AG, Reg. S 1.5% 04/04/2032	EUR	100.000	100.552	0,03
CaixaBank SA, Reg. S 5% 19/07/2029	EUR	200.000	231.314	0,07	Deutsche Boerse AG, Reg. S 2% 23/06/2048	EUR	200.000	200.715	0,06
CaixaBank SA, Reg. S 6.875% 25/10/2033	GBP	1.100.000	1.429.847	0,41	Discover Financial Services 6.7% 29/11/2032	USD	200.000	209.112	0,06
Cassa Centrale Banca - Credito Cooperativo Italiano SpA, Reg. S 5.885% 16/02/2027	EUR	100.000	114.623	0,03	Dominican Republic Government Bond, Reg. S 5.5% 22/02/2029	USD	410.000	402.067	0,11
Ceska sporitelna A/S, Reg. S 5.737% 08/03/2028	EUR	100.000	114.220	0,03	Dominican Republic Government Bond, Reg. S 7.05% 03/02/2031	USD	470.000	494.793	0,14
Channel Link Enterprises Finance plc, Reg. S 2.706% 30/06/2050	EUR	1.870.000	1.947.644	0,56	Dominican Republic Government Bond, Reg. S 6% 22/02/2033	USD	200.000	197.500	0,06
Charles Schwab Corp. (The) 5.875% 24/08/2026	USD	286.000	292.942	0,08	Dominican Republic Government Bond, Reg. S 7.45% 30/04/2044	USD	180.000	191.475	0,05
Close Brothers Group plc, Reg. S 2% 11/09/2031	GBP	115.000	126.253	0,04	Dominican Republic Government Bond, Reg. S 6.85% 27/01/2045	USD	156.000	155.805	0,04
CNP Assurances SACA, Reg. S 2.5% 30/06/2051	EUR	200.000	193.246	0,06	Edenred SE, Reg. S 3.625% 13/12/2026	EUR	200.000	224.212	0,06
Colombia Government Bond 4.5% 28/01/2026	USD	1.400.000	1.375.752	0,39	Edenred SE, Reg. S 3.625% 13/06/2031	EUR	200.000	225.412	0,06
Colombia Government Bond 8% 20/04/2033	USD	650.000	708.988	0,20					
Costa Rica Government Bond, Reg. S 6.125% 19/02/2031	USD	200.000	205.452	0,06					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Sustainable Global Multi Credit

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens
EQT AB, Reg. S 2.375% 06/04/2028	EUR	152.000	158.900	0,05	Intermediate Capital Group plc, Reg. S 2.5% 28/01/2030	EUR	774.000	756.582	0,22
EQT AB, Reg. S 0.875% 14/05/2031	EUR	346.000	304.967	0,09	Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 4.875% 19/05/2030	EUR	225.000	262.083	0,07
EQT AB, Reg. S 2.875% 06/04/2032	EUR	2.983.000	2.949.307	0,83	Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 5.125% 29/08/2031	EUR	178.000	210.011	0,06
Euroclear Bank SA, Reg. S 3.625% 13/10/2027	EUR	100.000	112.920	0,03	Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 5.625% 08/03/2033	EUR	179.000	213.283	0,06
Fidelity National Information Services, Inc. 0.625% 03/12/2025	EUR	211.000	221.704	0,06	Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 6.5% 14/03/2029	GBP	150.000	194.067	0,06
FinecoBank Banca Fineco SpA, Reg. S 0.5% 21/10/2027	EUR	125.000	126.058	0,04	Investec Bank plc, Reg. S 1.25% 11/08/2026	EUR	2.484.000	2.578.452	0,74
FinecoBank Banca Fineco SpA, Reg. S 4.625% 23/02/2029	EUR	100.000	112.949	0,03	Investec Bank plc, Reg. S 0.5% 17/02/2027	EUR	527.000	532.322	0,15
Fiserv, Inc. 4.5% 24/05/2031	EUR	187.000	219.391	0,06	Investec plc, Reg. S 2.625% 04/01/2032	GBP	1.517.000	1.643.233	0,47
Galaxy Bidco Ltd., Reg. S 6.5% 31/07/2026	GBP	500.000	616.920	0,18	Islandsbanki HF, Reg. S 7.375% 17/05/2026	EUR	779.000	906.999	0,26
Garfunkelux Holdco 3 SA, Reg. S 6.75% 01/11/2025	EUR	226.000	199.532	0,06	Jerrold Finco plc, Reg. S 5.25% 15/01/2027	GBP	722.000	858.179	0,25
General Motors Financial Co., Inc. 2.7% 20/08/2027	USD	174.000	160.404	0,05	JPMorgan Chase & Co., Reg. S 4.457% 13/11/2031	EUR	2.618.000	3.052.392	0,86
Global Payments, Inc. 4.875% 17/03/2031	EUR	370.000	430.222	0,12	Julius Baer Group Ltd., Reg. S 6.625% Perpetual	EUR	1.000.000	999.136	0,29
Grenke Finance plc, Reg. S 7.875% 06/04/2027	EUR	697.000	832.064	0,24	Just Group plc, Reg. S 5% Perpetual	GBP	319.000	274.701	0,08
GTCR W-2 Merger Sub LLC, Reg. S 8.5% 15/01/2031	GBP	123.000	169.637	0,05	Kane Bidco Ltd., Reg. S 6.5% 15/02/2027	GBP	840.000	998.510	0,29
Guatemala Government Bond, Reg. S 4.9% 01/06/2030	USD	1.000.000	965.000	0,28	Kasikornbank PCL, Reg. S 3.343% 02/10/2031	USD	200.000	183.915	0,05
Guatemala Government Bond, Reg. S 7.05% 04/10/2032	USD	200.000	213.025	0,06	KBC Group NV, Reg. S 4.375% 23/11/2027	EUR	100.000	113.194	0,03
HSBC Holdings plc 6.8% 14/09/2031	GBP	100.000	137.303	0,04	Landsbankinn HF, Reg. S 6.375% 12/03/2027	EUR	588.000	673.890	0,19
IG Group Holdings plc, Reg. S 3.125% 18/11/2028	GBP	100.000	111.263	0,03	Liberty Mutual Group, Inc., Reg. S 3.625% 23/05/2059	EUR	163.000	176.345	0,05
ING Groep NV 6.083% 11/09/2027	USD	248.000	252.990	0,07	Lloyds Banking Group plc 5.871% 06/03/2029	USD	714.000	731.092	0,21
ING Groep NV, Reg. S 1.25% 16/02/2027	EUR	200.000	210.309	0,06	Lloyds Banking Group plc 4.976% 11/08/2033	USD	250.000	243.334	0,07
ING Groep NV, Reg. S 4.5% 23/05/2029	EUR	1.600.000	1.823.104	0,52	Lloyds Banking Group plc, Reg. S 0.5% 12/11/2025	EUR	115.000	123.456	0,04
Intermediate Capital Group plc, Reg. S 1.625% 17/02/2027	EUR	437.000	446.058	0,13	Luminor Bank A/S, Reg. S 7.25% 16/01/2026	EUR	110.000	123.959	0,04
					mBank SA, Reg. S 0.966% 21/09/2027	EUR	1.500.000	1.441.490	0,41

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Sustainable Global Multi Credit

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
MetLife, Inc. 5% 15/07/2052	USD	500.000	497.760	0,14	Permanent TSB Group Holdings plc, Reg. S 5.25% 30/06/2025	EUR	265.000	293.030	0,08
MetLife, Inc. 6.4% 15/12/2066	USD	92.000	95.132	0,03	Permanent TSB Group Holdings plc, Reg. S 6.625% 25/04/2028	EUR	107.000	124.928	0,04
Metro Bank Holdings plc, Reg. S 14% 30/04/2034	GBP	282.000	280.686	0,08	Permanent TSB Group Holdings plc, Reg. S 6.625% 30/06/2029	EUR	747.000	885.555	0,25
Metropolitan Life Global Funding I, Reg. S 3.75% 05/12/2030	EUR	154.000	175.092	0,05	Permanent TSB Group Holdings plc, Reg. S 3% 19/08/2031	EUR	164.000	171.550	0,05
Moody's Corp. 4.25% 08/08/2032	USD	561.000	545.737	0,16	Phoenix Group Holdings plc, Reg. S 4.375% 24/01/2029	EUR	200.000	211.760	0,06
Morgan Stanley 4.35% 08/09/2026	USD	133.000	130.615	0,04	Phoenix Group Holdings plc, Reg. S 7.75% 06/12/2053	GBP	963.000	1.282.937	0,37
Morocco Government Bond, Reg. S 6.5% 08/09/2033	USD	1.110.000	1.172.993	0,34	Principality Building Society, Reg. S 8.625% 12/07/2028	GBP	372.000	512.494	0,15
Nationwide Building Society, 144A 1.5% 13/10/2026	USD	200.000	181.689	0,05	QBE Insurance Group Ltd., Reg. S 2.5% 13/09/2038	GBP	1.027.000	1.109.871	0,32
Nationwide Building Society, 144A 2.972% 16/02/2028	USD	270.000	251.082	0,07	Raiffeisen Schweiz Genossenschaft 4.84% 03/11/2028	EUR	300.000	346.603	0,10
Nationwide Building Society, Reg. S 6.125% 21/08/2028	GBP	126.000	171.267	0,05	Raiffeisenbank A/S, Reg. S 7.125% 19/01/2026	EUR	1.200.000	1.344.942	0,38
Nationwide Building Society, Reg. S 6.178% 07/12/2027	GBP	102.000	133.334	0,04	Raiffeisenbank A/S, Reg. S 1% 09/06/2028	EUR	500.000	480.667	0,14
NatWest Group plc 3.073% 22/05/2028	USD	700.000	649.663	0,19	RL Finance Bonds NO 6 plc, Reg. S 10.125% Perpetual	GBP	200.000	270.936	0,08
NatWest Group plc, Reg. S 4.771% 16/02/2029	EUR	232.000	266.680	0,08	Romania Government Bond, Reg. S 6.375% 18/09/2033	EUR	2.481.000	2.905.865	0,82
NIBC Bank NV, Reg. S 6% 16/11/2028	EUR	600.000	704.705	0,20	Romania Government Bond, Reg. S 3.875% 29/10/2035	EUR	1.232.000	1.162.332	0,33
NN Group NV, Reg. S 6% 03/11/2043	EUR	200.000	236.565	0,07	Saga plc, Reg. S 3.375% 12/05/2024	GBP	386.000	465.215	0,13
Nova Kreditna Banka Maribor dd, Reg. S 7.375% 29/06/2026	EUR	700.000	799.139	0,23	Saga plc, Reg. S 5.5% 15/07/2026	GBP	213.000	219.458	0,06
Nova Ljubljanska Banka dd, Reg. S 7.125% 27/06/2027	EUR	700.000	816.025	0,23	Sampo OYJ, Reg. S 2.5% 03/09/2052	EUR	100.000	93.257	0,03
OTP Bank Nyrt., Reg. S 6.125% 05/10/2027	EUR	1.127.000	1.289.258	0,37	Santander UK Group Holdings plc 1.532% 21/08/2026	USD	200.000	186.553	0,05
OTP Bank Nyrt., Reg. S 8.75% 15/05/2033	USD	1.700.000	1.755.250	0,50	Societe Generale SA, Reg. S 1.125% 23/01/2025	EUR	200.000	214.855	0,06
Paraguay Government Bond, Reg. S 5% 15/04/2026	USD	431.000	428.069	0,12	Sogecap SA, Reg. S 6.5% 16/05/2044	EUR	800.000	956.248	0,27
Paraguay Government Bond, Reg. S 5.85% 21/08/2033	USD	670.000	682.264	0,20	South Africa Government Bond 5.875% 22/06/2030	USD	1.000.000	973.300	0,28

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Sustainable Global Multi Credit

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
South Africa Government Bond 7.3% 20/04/2052	USD	240.000	227.934	0,07	Virgin Money UK plc, Reg. S 3.125% 22/06/2025	GBP	168.000	209.375	0,06
Synchrony Financial 7.25% 02/02/2033	USD	3.354.000	3.324.550	0,94	Virgin Money UK plc, Reg. S 7.625% 23/08/2029	GBP	194.000	262.634	0,08
Tatra Banka A/S, Reg. S 5.952% 17/02/2026	EUR	100.000	112.251	0,03	Yorkshire Building Society, Reg. S 6.375% 15/11/2028	GBP	197.000	255.743	0,07
UBS Group AG, 144A 4.703% 05/08/2027	USD	402.000	395.720	0,11				<b>111.158.249</b>	<b>31,78</b>
UBS Group AG, 144A 4.375% Perpetual	USD	400.000	316.603	0,09	<b>Gesundheitswesen</b>				
UBS Group AG, Reg. S 0.25% 03/11/2026	EUR	400.000	414.739	0,12	Bayer AG, Reg. S 7% 25/09/2083	EUR	700.000	800.466	0,23
UBS Group AG, Reg. S 4.625% 17/03/2028	EUR	200.000	227.476	0,07	Becton Dickinson & Co. 4.298% 22/08/2032	USD	750.000	723.796	0,21
UBS Group AG, Reg. S 3.125% 15/06/2030	EUR	252.000	271.349	0,08	Bristol-Myers Squibb Co. 2.95% 15/03/2032	USD	600.000	532.810	0,15
UBS Group AG, Reg. S 4.75% 17/03/2032	EUR	200.000	233.208	0,07	Cheplapharm Arzneimittel GmbH, Reg. S 3.5% 11/02/2027	EUR	350.000	375.181	0,11
UK Treasury, Reg. S 0.125% 31/01/2024	GBP	100.000	126.719	0,04	Cheplapharm Arzneimittel GmbH, Reg. S 4.375% 15/01/2028	EUR	500.000	540.033	0,15
UK Treasury, Reg. S 1.25% 22/07/2027	GBP	150.000	176.904	0,05	Cheplapharm Arzneimittel GmbH, Reg. S 7.5% 15/05/2030	EUR	300.000	354.097	0,10
UK Treasury, Reg. S 1.25% 31/07/2051	GBP	450.000	303.258	0,09	Cidron Aida Finco SARL, Reg. S 5% 01/04/2028	EUR	709.000	756.641	0,22
Ukraine Government Bond, Reg. S 7.75% 01/09/2025	USD	981.000	292.784	0,08	CVS Health Corp. 5.125% 21/02/2030	USD	700.000	710.636	0,20
Ukraine Government Bond, Reg. S 7.375% 25/09/2034	USD	230.000	55.144	0,02	Danaher Corp. 2.6% 01/10/2050	USD	251.000	168.580	0,05
Unicaja Banco SA, Reg. S 7.25% 15/11/2027	EUR	200.000	234.217	0,07	Danaher Corp. 2.8% 10/12/2051	USD	422.000	292.821	0,08
Unicaja Banco SA, Reg. S 6.5% 11/09/2028	EUR	500.000	574.166	0,16	DH Europe Finance II SARL 3.4% 15/11/2049	USD	146.000	115.620	0,03
Unicaja Banco SA, Reg. S 5.125% 21/02/2029	EUR	200.000	227.369	0,06	Ephios Subco 3 SARL, Reg. S 7.875% 31/01/2031	EUR	214.000	245.181	0,07
Unicaja Banco SA, Reg. S 2.875% 13/11/2029	EUR	200.000	214.663	0,06	Eurofins Scientific SE, Reg. S 4.75% 06/09/2030	EUR	1.487.000	1.734.628	0,50
Unicaja Banco SA, Reg. S 3.125% 19/07/2032	EUR	1.100.000	1.083.069	0,31	Eurofins Scientific SE, Reg. S 3.25% Perpetual	EUR	200.000	213.435	0,06
Unicaja Banco SA, Reg. S 4.875% Perpetual	EUR	1.600.000	1.426.257	0,41	Gruenthal GmbH, Reg. S 3.625% 15/11/2026	EUR	200.000	218.681	0,06
UNIQA Insurance Group AG, Reg. S 2.375% 09/12/2041	EUR	700.000	629.597	0,18	Gruenthal GmbH, Reg. S 4.125% 15/05/2028	EUR	486.000	532.794	0,15
US Treasury 4.875% 31/10/2030	USD	602.000	636.145	0,18	Gruenthal GmbH, Reg. S 6.75% 15/05/2030	EUR	310.000	364.255	0,10
US Treasury 4% 15/11/2042	USD	121.600	118.413	0,03	HCA, Inc. 2.375% 15/07/2031	USD	500.000	411.891	0,12
US Treasury 2.25% 15/02/2052	USD	700	486	-					
US Treasury Bill 0% 21/03/2024	USD	130.000	128.438	0,04					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Sustainable Global Multi Credit

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens
Limacorporate SpA, Reg. S 9.718% 01/02/2028	EUR	571.000	640.354	0,18	Allied Universal Holdco LLC, Reg. S 4.875% 01/06/2028	GBP	400.000	430.254	0,12
Lonza Finance International NV, Reg. S 3.875% 25/05/2033	EUR	575.000	660.394	0,19	Arcadis NV, Reg. S 4.875% 28/02/2028	EUR	904.000	1.035.876	0,30
Nidda Healthcare Holding GmbH, Reg. S 7.5% 21/08/2026	EUR	800.000	912.251	0,26	Arval Service Lease SA, Reg. S 0% 30/09/2024	EUR	300.000	321.568	0,09
Organon & Co., Reg. S 2.875% 30/04/2028	EUR	900.000	915.576	0,26	Arval Service Lease SA, Reg. S 4% 22/09/2026	EUR	100.000	112.002	0,03
Pfizer Investment Enterprises Pte. Ltd. 4.65% 19/05/2030	USD	968.000	972.996	0,28	Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 2% 04/12/2028	EUR	144.000	146.476	0,04
Pfizer Investment Enterprises Pte. Ltd. 4.75% 19/05/2033	USD	585.000	585.226	0,17	Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 4.75% 24/01/2031	EUR	2.156.000	2.463.632	0,70
Roche Finance Europe BV, Reg. S 3.586% 04/12/2036	EUR	172.000	201.387	0,06	Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 2.25% 25/01/2032	EUR	1.293.000	1.232.004	0,35
Sandoz Finance BV, Reg. S 4.22% 17/04/2030	EUR	1.636.000	1.879.368	0,53	Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 5.125% 14/06/2033	EUR	602.000	698.249	0,20
Sandoz Finance BV, Reg. S 4.5% 17/11/2033	EUR	100.000	117.456	0,03	BCP V Modular Services Finance II plc, Reg. S 4.75% 30/11/2028	EUR	900.000	927.077	0,26
Sartorius Finance BV, Reg. S 4.375% 14/09/2029	EUR	600.000	687.836	0,20	Bouygues SA, Reg. S 5.375% 30/06/2042	EUR	200.000	263.271	0,08
Sartorius Finance BV, Reg. S 4.5% 14/09/2032	EUR	1.300.000	1.500.052	0,43	Compact Bidco BV, Reg. S 5.75% 01/05/2026	EUR	200.000	104.538	0,03
Sartorius Finance BV, Reg. S 4.875% 14/09/2035	EUR	1.400.000	1.635.799	0,47	CRH SMW Finance DAC, Reg. S 4.25% 11/07/2035	EUR	430.000	500.713	0,14
Stryker Corp. 4.85% 08/12/2028	USD	399.000	403.032	0,12	Ctec II GmbH, Reg. S 5.25% 15/02/2030	EUR	425.000	422.095	0,12
UnitedHealth Group, Inc. 4.25% 15/04/2047	USD	733.000	655.690	0,19	Deutsche Bahn Finance GMBH, Reg. S 4% 23/11/2043	EUR	227.000	273.966	0,08
UnitedHealth Group, Inc. 3.75% 15/10/2047	USD	155.000	127.690	0,04	Esercizi Aeroportuali SEA SpA, Reg. S 3.5% 09/10/2025	EUR	1.068.000	1.159.540	0,33
			<b>20.986.653</b>	<b>6,00</b>	FCC Servicios Medio Ambiente Holding SAU, Reg. S 1.661% 04/12/2026	EUR	342.000	360.653	0,10
<b>Industrie</b>					FCC Servicios Medio Ambiente Holding SAU, Reg. S 5.25% 30/10/2029	EUR	816.000	969.087	0,28
AA Bond Co. Ltd., Reg. S 6.269% 02/07/2043	GBP	130.000	165.542	0,05	Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide, Reg. S 1.875% 31/03/2028	EUR	437.000	457.174	0,13
Aena SME SA, Reg. S 4.25% 13/10/2030	EUR	700.000	823.467	0,24	Gatwick Airport Finance plc, Reg. S 4.375% 07/04/2026	GBP	1.672.000	2.044.447	0,58
Aeroporti di Roma SpA, Reg. S 4.875% 10/07/2033	EUR	806.000	939.340	0,27	Heathrow Funding Ltd., Reg. S 4.5% 11/07/2035	EUR	1.953.000	2.300.350	0,66
ALD SA, Reg. S 4.75% 13/10/2025	EUR	200.000	225.425	0,06					
ALD SA, Reg. S 4.875% 06/10/2028	EUR	200.000	234.047	0,07					
Aliaxis Finance SA, Reg. S 0.875% 08/11/2028	EUR	2.000.000	1.878.702	0,54					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Sustainable Global Multi Credit

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens
House of HR Group BV, Reg. S 9% 03/11/2029	EUR	983.000	1.132.372	0,32	Oracle Corp. 3.6% 01/04/2050	USD	394.000	292.287	0,08
Howmet Aerospace, Inc. 3% 15/01/2029	USD	230.000	208.869	0,06				<b>1.472.159</b>	<b>0,42</b>
IMCD NV, Reg. S 2.125% 31/03/2027	EUR	1.726.000	1.827.236	0,52	<b>Grundstoffe</b>				
IMCD NV, Reg. S 4.875% 18/09/2028	EUR	1.268.000	1.469.541	0,42	Anglo American Capital plc, Reg. S 5% 15/03/2031	EUR	1.010.000	1.191.221	0,33
Ingersoll Rand, Inc. 5.7% 14/08/2033	USD	42.000	44.375	0,01	Corp. Nacional del Cobre de Chile, 144A 5.125% 02/02/2033	USD	200.000	193.787	0,06
Leasys SpA, Reg. S 4.5% 26/07/2026	EUR	148.000	166.578	0,05	DS Smith plc, Reg. S 0.875% 12/09/2026	EUR	296.000	305.641	0,09
Leasys SpA, Reg. S 4.625% 16/02/2027	EUR	220.000	249.556	0,07	DS Smith plc, Reg. S 4.5% 27/07/2030	EUR	744.000	857.161	0,25
Mobico Group plc, Reg. S 4.25% Perpetual	GBP	651.000	732.949	0,21	Givaudan Finance Europe BV, Reg. S 4.125% 28/11/2033	EUR	131.000	154.294	0,04
Quanta Services, Inc. 2.9% 01/10/2030	USD	405.000	355.510	0,10	Heidelberg Materials Finance Luxembourg SA, Reg. S 4.875% 21/11/2033	EUR	988.000	1.164.921	0,33
Quanta Services, Inc. 3.05% 01/10/2041	USD	224.000	162.881	0,05	Herens Midco SARL, Reg. S 5.25% 15/05/2029	EUR	350.000	241.724	0,07
Republic Services, Inc. 4.875% 01/04/2029	USD	552.000	561.599	0,16	Imerys SA, Reg. S 4.75% 29/11/2029	EUR	300.000	337.430	0,10
Sydney Airport Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S 4.375% 03/05/2033	EUR	500.000	582.221	0,17	Klabin Austria GmbH, Reg. S 5.75% 03/04/2029	USD	460.000	466.737	0,13
Teleperformance SE, Reg. S 5.25% 22/11/2028	EUR	600.000	693.926	0,20	Klabin Austria GmbH, Reg. S 7% 03/04/2049	USD	200.000	202.025	0,06
Teleperformance SE, Reg. S 5.75% 22/11/2031	EUR	900.000	1.057.488	0,30	Kleopatra Finco SARL, Reg. S 4.25% 01/03/2026	EUR	920.000	842.967	0,24
Trane Technologies Financing Ltd. 5.25% 03/03/2033	USD	800.000	828.774	0,24				<b>5.957.908</b>	<b>1,70</b>
Veralto Corp., Reg. S 4.15% 19/09/2031	EUR	128.000	147.246	0,04	<b>Immobilien</b>				
Weir Group plc (The), Reg. S 6.875% 14/06/2028	GBP	332.000	445.672	0,13	Acef Holding SCA, Reg. S 0.75% 14/06/2028	EUR	300.000	285.512	0,08
Xylem, Inc. 2.25% 30/01/2031	USD	155.000	132.561	0,04	American Tower Corp., REIT 5.8% 15/11/2028	USD	200.000	207.440	0,06
			<b>31.288.849</b>	<b>8,94</b>	American Tower Corp., REIT 3.8% 15/08/2029	USD	319.000	302.231	0,09
<b>Informationstechnologie</b>					Boston Properties LP, REIT 6.5% 15/01/2034	USD	185.000	194.855	0,06
Infineon Technologies AG, Reg. S 2.875% Perpetual	EUR	300.000	324.375	0,10	Citycon Treasury BV, Reg. S 1.25% 08/09/2026	EUR	100.000	96.680	0,03
Oracle Corp. 4.5% 06/05/2028	USD	250.000	249.578	0,07	Citycon Treasury BV, Reg. S 1.625% 12/03/2028	EUR	648.000	574.551	0,16
Oracle Corp. 4.65% 06/05/2030	USD	191.000	190.170	0,05	CPI Property Group SA, Reg. S 1.5% 27/01/2031	EUR	155.000	90.584	0,03
Oracle Corp. 6.25% 09/11/2032	USD	130.000	141.312	0,04	CPI Property Group SA, Reg. S 3.75% Perpetual	EUR	1.973.000	551.498	0,16
Oracle Corp. 3.8% 15/11/2037	USD	243.000	206.611	0,06					
Oracle Corp. 3.6% 01/04/2040	USD	85.000	67.826	0,02					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Sustainable Global Multi Credit

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens
CPI Property Group SA, Reg. S 4.875% Perpetual	EUR	100.000	32.896	0,01	MPT Operating Partnership LP, REIT 4.625% 01/08/2029	USD	230.000	166.316	0,05
CPI Property Group SA, Reg. S 4.875% Perpetual	EUR	1.955.000	647.421	0,19	P3 Group SARL, Reg. S 0.875% 26/01/2026	EUR	1.882.000	1.944.010	0,55
Cromwell Ereit Lux Finco SARL, REIT, Reg. S 2.125% 19/11/2025	EUR	1.885.000	1.965.779	0,55	P3 Group SARL, Reg. S 1.625% 26/01/2029	EUR	2.449.000	2.382.934	0,67
Crown Castle, Inc., REIT 2.25% 15/01/2031	USD	1.000.000	827.797	0,24	Piedmont Operating Partnership LP, REIT 3.15% 15/08/2030	USD	363.000	275.636	0,08
Digital Realty Trust LP, REIT 3.6% 01/07/2029	USD	393.000	368.163	0,11	Praemia Healthcare SACA, REIT, Reg. S 5.5% 19/09/2028	EUR	500.000	579.281	0,17
Emeria SASU, Reg. S 3.375% 31/03/2028	EUR	1.703.000	1.620.954	0,46	SELP Finance SARL, REIT, Reg. S 3.75% 10/08/2027	EUR	715.000	791.757	0,23
Emeria SASU, Reg. S 7.75% 31/03/2028	EUR	100.000	107.369	0,03	Sirius Real Estate Ltd., Reg. S 1.125% 22/06/2026	EUR	100.000	99.926	0,03
GTC Aurora Luxembourg SA, Reg. S 2.25% 23/06/2026	EUR	1.825.000	1.494.750	0,43	Sirius Real Estate Ltd., Reg. S 1.75% 24/11/2028	EUR	100.000	91.994	0,03
Heimstaden Bostad AB, Reg. S 2.625% Perpetual	EUR	167.000	64.625	0,02	Tritax EuroBox plc, Reg. S 0.95% 02/06/2026	EUR	218.000	219.394	0,06
Heimstaden Bostad AB, Reg. S 3.375% Perpetual	EUR	180.000	84.324	0,02	Via Celere Desarrollos Inmobiliarios SA, Reg. S 5.25% 01/04/2026	EUR	645.000	685.649	0,20
Highwoods Realty LP, REIT 7.65% 01/02/2034	USD	252.000	271.968	0,08	VIA Outlets BV, Reg. S 1.75% 15/11/2028	EUR	1.346.000	1.324.505	0,38
Hudson Pacific Properties LP, REIT 5.95% 15/02/2028	USD	321.000	283.271	0,08				<b>26.659.265</b>	<b>7,62</b>
Indigo Group SAS, Reg. S 4.5% 18/04/2030	EUR	1.200.000	1.385.433	0,40	<b>Versorger</b>				
In'li SA, Reg. S 1.125% 02/07/2029	EUR	400.000	391.965	0,11	Aegea Finance SARL, Reg. S 6.75% 20/05/2029	USD	600.000	589.926	0,17
Liberty Living Finance plc, Reg. S 2.625% 28/11/2024	GBP	200.000	247.370	0,07	American Water Capital Corp. 4.45% 01/06/2032	USD	1.000.000	990.404	0,28
Logicor Financing Sarl, Reg. S 1.625% 17/01/2030	EUR	2.978.000	2.821.950	0,80	Anglian Water Osprey Financing plc, Reg. S 2% 31/07/2028	GBP	432.000	450.371	0,13
Logicor Financing SARL, Reg. S 0.75% 15/07/2024	EUR	234.000	252.637	0,07	E.ON SE, Reg. S 3.5% 12/01/2028	EUR	189.000	213.831	0,06
Logicor Financing SARL, Reg. S 1.5% 13/07/2026	EUR	135.000	139.920	0,04	E.ON SE, Reg. S 3.875% 12/01/2035	EUR	131.000	150.773	0,04
Logicor Financing SARL, Reg. S 1.625% 15/07/2027	EUR	396.000	402.785	0,12	Empresas Publicas de Medellin ESP, Reg. S 4.25% 18/07/2029	USD	400.000	340.518	0,10
Logicor Financing SARL, Reg. S 2% 17/01/2034	EUR	1.876.000	1.626.084	0,45	Empresas Publicas de Medellin ESP, Reg. S 4.375% 15/02/2031	USD	400.000	326.523	0,09
MPT Operating Partnership LP, REIT 3.325% 24/03/2025	EUR	756.000	757.051	0,22	Enel Finance International NV, Reg. S 4.5% 20/02/2043	EUR	494.000	564.247	0,16
					Enel SpA, Reg. S 1.375% Perpetual	EUR	520.000	503.178	0,14
					Enel SpA, Reg. S 1.875% Perpetual	EUR	200.000	175.411	0,05

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Sustainable Global Multi Credit

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens
Engie SA, Reg. S 4.5% 06/09/2042	EUR	600.000	715.103	0,20	Transmission Finance DAC, Reg. S 0.375% 18/06/2028	EUR	181.000	174.808	0,05
Engie SA, Reg. S 4.25% 11/01/2043	EUR	700.000	811.996	0,23	Veolia Environnement SA, Reg. S 2.25% Perpetual	EUR	100.000	104.634	0,03
Essential Utilities, Inc. 2.4% 01/05/2031	USD	1.000.000	831.582	0,24	Veolia Environnement SA, Reg. S 2.5% Perpetual	EUR	200.000	198.345	0,06
Holding d'Infra- structures des Metiers de l'En- vironnement, Reg. S 4.5% 06/04/2027	EUR	196.000	221.772	0,06				<b>17.438.531</b>	<b>4,98</b>
Holding d'Infra- structures des Metiers de l'En- vironnement, Reg. S 0.625% 16/09/2028	EUR	395.000	380.299	0,11	<b>Summe Anleihen</b>			<b>258.241.343</b>	<b>73,81</b>
Iberdrola Finanzas SA, Reg. S 1.575% Perpetual	EUR	1.500.000	1.479.818	0,42	<b>Wandelanleihen</b>				
Iberdrola International BV, Reg. S 1.874% Perpetual	EUR	500.000	521.297	0,15	<b>Informationstechnologie</b>				
Iberdrola International BV, Reg. S 2.25% Perpetual	EUR	100.000	98.807	0,03	ams-OSRAM AG, Reg. S 2.125% 03/11/2027	EUR	100.000	87.990	0,03
National Grid Electricity Distribution East Midlands plc, Reg. S 3.949% 20/09/2032	EUR	100.000	113.950	0,03				<b>87.990</b>	<b>0,03</b>
National Grid Electricity Distribution plc, Reg. S 3.5% 16/10/2026	GBP	200.000	246.087	0,07	<b>Summe Wandelanleihen</b>			<b>87.990</b>	<b>0,03</b>
National Grid plc, Reg. S 2.949% 30/03/2030	EUR	844.000	910.598	0,26	<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>			<b>258.329.333</b>	<b>73,84</b>
National Grid plc, Reg. S 4.275% 16/01/2035	EUR	2.036.000	2.331.280	0,68	<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>				
Orsted A/S, Reg. S 3.625% 01/03/2026	EUR	126.000	139.892	0,04	<b>Anleihen</b>				
San Diego Gas & Electric Co. 4.95% 15/08/2028	USD	584.000	595.331	0,17	<b>Kommunikationsdienstleistungen</b>				
Severn Trent Utilities Finance plc, Reg. S 4.625% 30/11/2034	GBP	100.000	124.707	0,04	AT&T, Inc. 3.5% 15/09/2053	USD	521.000	378.735	0,11
SSE plc, Reg. S 2.875% 01/08/2029	EUR	100.000	109.449	0,03	Charter Communications Operating LLC 3.7% 01/04/2051	USD	1.000.000	652.072	0,19
SSE plc, Reg. S 4% 05/09/2031	EUR	141.000	163.129	0,05	Comcast Corp. 2.887% 01/11/2051	USD	989.000	669.818	0,19
SSE plc, Reg. S 4% Perpetual	EUR	2.100.000	2.251.595	0,64	Connect Finco SARL, 144A 6.75% 01/10/2026	USD	300.000	297.077	0,08
Statkraft A/S, Reg. S 3.125% 13/12/2031	EUR	249.000	277.342	0,08	Discovery Communications LLC 3.95% 20/03/2028	USD	564.000	536.208	0,15
Suez SACA, Reg. S 4.5% 13/11/2033	EUR	100.000	118.132	0,03	Rogers Communications, Inc., 144A 5.25% 15/03/2082	USD	440.000	423.391	0,12
Terna - Rete Elettrica Nazionale, Reg. S 3.875% 24/07/2033	EUR	187.000	213.396	0,06	Rogers Communications, Inc. 3.8% 15/03/2032	USD	500.000	459.735	0,13
					T-Mobile USA, Inc. 3.875% 15/04/2030	USD	909.000	861.362	0,25
					T-Mobile USA, Inc. 3.5% 15/04/2031	USD	293.000	268.175	0,08
					T-Mobile USA, Inc. 5.2% 15/01/2033	USD	602.000	618.482	0,18
					VEON Holdings BV, Reg. S 3.375% 25/11/2027	USD	200.000	147.642	0,04
					Warnermedia Holdings, Inc. 5.05% 15/03/2042	USD	33.000	29.121	0,01

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Sustainable Global Multi Credit

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens
Warnermedia Holdings, Inc. 5.141% 15/03/2052	USD	534.000	459.875	0,13	Banco do Brasil SA, Reg. S 9% Perpetual	USD	400.000	400.811	0,11
			<b>5.801.693</b>	<b>1,66</b>	Bank of America Corp. 1.898% 23/07/2031	USD	1.250.000	1.022.752	0,29
<b>Zyklische Konsumgüter</b>					Bank of America Corp. 4.375% Perpetual	USD	1.604.000	1.435.196	0,41
Alsea SAB de CV, Reg. S 7.75% 14/12/2026	USD	200.000	204.336	0,06	BBVA Bancomer SA, Reg. S 5.875% 13/09/2034	USD	500.000	471.803	0,13
Nemak SAB de CV, Reg. S 3.625% 28/06/2031	USD	200.000	166.570	0,05	BBVA Bancomer SA, Reg. S 8.45% 29/06/2038	USD	1.662.000	1.774.145	0,51
Ross Stores, Inc. 1.875% 15/04/2031	USD	500.000	409.007	0,12	BPCE SA, 144A 2.045% 19/10/2027	USD	500.000	453.608	0,13
Sotheby's, 144A 7.375% 15/10/2027	USD	2.344.000	2.261.554	0,64	BPCE SA, 144A 2.277% 20/01/2032	USD	418.000	334.989	0,10
Tractor Supply Co. 1.75% 01/11/2030	USD	585.000	478.910	0,14	BPCE SA, 144A 5.748% 19/07/2033	USD	1.900.000	1.908.198	0,55
Tractor Supply Co. 5.25% 15/05/2033	USD	734.000	751.021	0,21	Brazil Government Bond 6.25% 18/03/2031	USD	560.000	581.897	0,17
			<b>4.271.398</b>	<b>1,22</b>	CaixaBank SA, 144A 6.684% 13/09/2027	USD	480.000	491.879	0,14
<b>Basiskonsumgüter</b>					CaixaBank SA, Reg. S 6.208% 18/01/2029	USD	400.000	407.922	0,12
Bimbo Bakeries USA, Inc., Reg. S 4% 17/05/2051	USD	1.400.000	1.128.810	0,32	Capital One Financial Corp. 2.359% 29/07/2032	USD	300.000	227.048	0,06
Central American Bottling Corp., Reg. S 5.25% 27/04/2029	USD	460.000	434.286	0,12	Capital One Financial Corp. 2.618% 02/11/2032	USD	300.000	240.354	0,07
Kraft Heinz Foods Co. 4.375% 01/06/2046	USD	912.000	797.344	0,23	Capital One Financial Corp. 3.95% Perpetual	USD	715.000	574.874	0,16
NBM US Holdings, Inc., Reg. S 7% 14/05/2026	USD	400.000	404.458	0,12	Citigroup, Inc. 3.98% 20/03/2030	USD	357.000	338.624	0,10
PepsiCo, Inc. 3.9% 18/07/2032	USD	852.000	830.363	0,24	Citigroup, Inc. 2.666% 29/01/2031	USD	708.000	614.215	0,18
			<b>3.595.261</b>	<b>1,03</b>	Citigroup, Inc. 2.561% 01/05/2032	USD	145.000	120.946	0,03
<b>Energie</b>					Citigroup, Inc. 2.52% 03/11/2032	USD	958.000	790.208	0,23
Acu Petroleo Luxembourg SARL, Reg. S 7.5% 13/07/2035	USD	245.405	232.861	0,07	Citigroup, Inc. 4.15% Perpetual	USD	90.000	77.347	0,02
			<b>232.861</b>	<b>0,07</b>	Cooperatieve Rabobank UA, 144A 4.655% 22/08/2028	USD	1.000.000	984.514	0,28
<b>Finanzen</b>					Corebridge Financial, Inc. 6.875% 15/12/2052	USD	593.000	591.088	0,17
AIA Group Ltd., 144A 3.375% 07/04/2030	USD	200.000	184.135	0,05	Deutsche Bank AG 7.079% 10/02/2034	USD	1.986.000	2.042.541	0,58
AIA Group Ltd., 144A 4.95% 04/04/2033	USD	249.000	250.617	0,07	Discover Financial Services 7.964% 02/11/2034	USD	359.000	399.415	0,11
American Express Co. 5.043% 01/05/2034	USD	200.000	199.452	0,06	Fifth Third Bancorp 6.339% 27/07/2029	USD	108.000	112.324	0,03
American Express Co. 3.55% Perpetual	USD	479.000	410.294	0,12	Five Corners Funding Trust III, 144A 5.791% 15/02/2033	USD	323.000	343.159	0,10
Banco BTG Pactual SA, Reg. S 7.75% 15/02/2029	USD	400.000	401.528	0,11					
Banco Davivienda SA, Reg. S 6.65% Perpetual	USD	458.000	328.043	0,09					
Banco do Brasil SA, Reg. S 6.25% 18/04/2030	USD	200.000	208.336	0,06					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Sustainable Global Multi Credit

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Intesa Sanpaolo SpA, 144A 6.625% 20/06/2033	USD	1.243.000	1.275.077	0,36	<b>Gesundheitswesen</b>				
Intesa Sanpaolo SpA, 144A 7.8% 28/11/2053	USD	1.722.000	1.887.843	0,54	Alcon Finance Corp., 144A 3% 23/09/2029	USD	985.000	895.367	0,25
Intesa Sanpaolo SpA 7% 21/11/2025	USD	294.000	301.192	0,09	HCA, Inc. 4.625% 15/03/2052	USD	351.000	299.200	0,09
JPMorgan Chase & Co. 3.702% 06/05/2030	USD	1.250.000	1.173.868	0,34	Kedrion SpA, 144A 6.5% 01/09/2029	USD	200.000	183.000	0,05
JPMorgan Chase & Co. 3.65% Perpetual	USD	500.000	459.696	0,13	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 6.75% 01/03/2028	USD	200.000	204.659	0,06
KBC Group NV, 144A 5.796% 19/01/2029	USD	735.000	746.858	0,21				<b>1.582.226</b>	<b>0,45</b>
Liberty Mutual Group, Inc., 144A 4.3% 01/02/2061	USD	126.000	83.010	0,02	<b>Industrie</b>				
M&T Bank Corp. 5.125% Perpetual	USD	111.000	95.656	0,03	Aircastle Ltd., 144A 6.5% 18/07/2028	USD	119.000	121.322	0,03
Morgan Stanley 4.431% 23/01/2030	USD	1.306.000	1.269.897	0,36	British Airways Pass-Through Trust 'A', Series 2020-1, 144A 4.25% 15/05/2034	USD	276.619	255.717	0,07
Morgan Stanley 2.511% 20/10/2032	USD	1.000.000	828.298	0,24	British Airways Pass-Through Trust 'B', Series 2021-1, 144A 3.9% 15/03/2033	USD	768.198	687.796	0,20
PNC Financial Services Group, Inc. (The) 6.037% 28/10/2033	USD	670.000	700.185	0,20	Carrier Global Corp. 2.7% 15/02/2031	USD	465.000	405.983	0,12
PNC Financial Services Group, Inc. (The) 6.2% Perpetual	USD	227.000	220.943	0,06	Embraer Netherlands Finance BV, Reg. S 6.95% 17/01/2028	USD	600.000	620.506	0,18
Prudential Financial, Inc. 4.5% 15/09/2047	USD	260.000	241.599	0,07	JSW Infrastructure Ltd., Reg. S 4.95% 21/01/2029	USD	200.000	184.386	0,05
Prudential Financial, Inc. 5.125% 01/03/2052	USD	248.000	233.621	0,07	LG Energy Solution Ltd., Reg. S 5.75% 25/09/2028	USD	608.000	626.042	0,18
Societe Generale SA, 144A 2.797% 19/01/2028	USD	4.000.000	3.685.358	1,05	Otis Worldwide Corp. 2.565% 15/02/2030	USD	650.000	577.421	0,17
Truist Financial Corp. 4.8% Perpetual	USD	786.000	723.411	0,21	Otis Worldwide Corp. 3.112% 15/02/2040	USD	172.000	137.821	0,04
UniCredit SpA, 144A 1.982% 03/06/2027	USD	357.000	326.276	0,09	Prumo Participacoes e Investimentos S/A, Reg. S 7.5% 31/12/2031	USD	573.864	558.258	0,16
UniCredit SpA, 144A 7.296% 02/04/2034	USD	300.000	309.423	0,09	Stanley Black & Decker, Inc. 4% 15/03/2060	USD	101.000	84.107	0,02
UniCredit SpA, Reg. S 5.459% 30/06/2035	USD	1.400.000	1.316.029	0,38				<b>4.259.359</b>	<b>1,22</b>
US Bancorp 4.839% 01/02/2034	USD	850.000	814.340	0,23	<b>Informationstechnologie</b>				
US Treasury Bill 0% 23/01/2024	USD	6.000.000	5.978.063	1,72	Cloud Software Group, Inc., 144A 6.5% 31/03/2029	USD	450.000	427.675	0,12
US Treasury Bill 0% 20/02/2024	USD	6.000.000	5.953.581	1,71	Microsoft Corp. 2.525% 01/06/2050	USD	341.000	232.978	0,07
US Treasury Bill 0% 29/02/2024	USD	140.000	138.742	0,04				<b>660.653</b>	<b>0,19</b>
Wells Fargo & Co. 4.54% 15/08/2026	USD	1.000.000	988.504	0,28	<b>Grundstoffe</b>				
Wells Fargo & Co. 3.35% 02/03/2033	USD	500.000	436.922	0,12	CSN Inova Ventures, Reg. S 6.75% 28/01/2028	USD	400.000	390.728	0,11
			<b>48.910.654</b>	<b>13,98</b>					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Sustainable Global Multi Credit

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
SAN Miguel Industrias Pet SA, Reg. S 3.5% 02/08/2028	USD	200.000	172.428	0,05	<b>Summe Kapitalanlagen</b>			<b>338.604.053</b>	<b>96,79</b>
			<b>563.156</b>	<b>0,16</b>	<b>Barmittel</b>			<b>7.568.316</b>	<b>2,16</b>
					<b>Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)</b>			<b>3.672.823</b>	<b>1,05</b>
					<b>Summe Nettovermögen</b>			<b>349.845.192</b>	<b>100,00</b>
<b>Immobilien</b>									
Boston Properties LP, REIT 2.45% 01/10/2033	USD	206.000	157.131	0,04					
Piedmont Operating Partnership LP, REIT 2.75% 01/04/2032	USD	148.000	102.332	0,03					
			<b>259.463</b>	<b>0,07</b>					
<b>Versorger</b>									
Aegea Finance Sarl, Reg. S 9% 20/01/2031	USD	2.524.000	2.697.437	0,77					
AES Corp. (The) 2.45% 15/01/2031	USD	750.000	628.357	0,18					
Diamond II Ltd., Reg. S 7.95% 28/07/2026	USD	200.000	200.053	0,06					
Enel Finance International NV, 144A 4.625% 15/06/2027	USD	500.000	494.823	0,14					
Enel Finance International NV, 144A 1.875% 12/07/2028	USD	351.000	306.326	0,09					
Enel Finance International NV, 144A 5% 15/06/2032	USD	1.186.000	1.157.110	0,33					
Enel Finance International NV, 144A 7.75% 14/10/2052	USD	200.000	246.408	0,07					
Energuate Trust, Reg. S 5.875% 03/05/2027	USD	200.000	188.712	0,05					
NRG Energy, Inc., 144A 2.45% 02/12/2027	USD	765.000	688.985	0,20					
ReNew Wind Energy AP2, Reg. S 4.5% 14/07/2028	USD	350.000	310.929	0,09					
			<b>6.919.140</b>	<b>1,98</b>					
<b>Summe Anleihen</b>			<b>77.055.864</b>	<b>22,03</b>					
<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>			<b>77.055.864</b>	<b>22,03</b>					
<b>Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen</b>									
<b>Organismen für gemeinsame Anlagen - OGAW</b>									
<b>Investmentfonds</b>									
Schroder ISF All China Credit Income - Class I Acc	USD	32.501	3.218.856	0,92					
			<b>3.218.856</b>	<b>0,92</b>					
<b>Summe Organismen für gemeinsame Anlagen - OGAW</b>			<b>3.218.856</b>	<b>0,92</b>					
<b>Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen</b>			<b>3.218.856</b>	<b>0,92</b>					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Sustainable Global Multi Credit

### Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
EUR	179.408	GBP	154.690	30.01.2024	ANZ	1.686	-
EUR	49.753	GBP	43.000	30.01.2024	BNP Paribas	338	-
EUR	125.810	GBP	108.000	30.01.2024	Citibank	1.789	-
EUR	121.713	GBP	105.594	30.01.2024	Morgan Stanley	318	-
EUR	291.424	GBP	250.500	30.01.2024	Nomura	3.725	-
EUR	77.954	GBP	67.000	30.01.2024	Standard Chartered	1.005	-
EUR	107.037	GBP	92.000	30.01.2024	UBS	1.376	-
EUR	823.339	USD	896.416	30.01.2024	BNP Paribas	14.470	-
					Canadian Imperial		
EUR	206.200	USD	224.470	30.01.2024	Bank of Commerce	3.656	-
EUR	60.213	USD	64.669	30.01.2024	Citibank	1.946	-
EUR	600.000	USD	642.148	30.01.2024	Deutsche Bank	21.651	0,01
EUR	83.568	USD	91.838	30.01.2024	HSBC	617	-
EUR	1.936.743	USD	2.109.493	30.01.2024	J.P. Morgan	33.187	0,01
EUR	56.749	USD	62.000	30.01.2024	Lloyds Bank	783	-
EUR	3.521.198	USD	3.822.916	30.01.2024	Morgan Stanley	72.698	0,02
EUR	106.194	USD	115.782	30.01.2024	Nomura	1.705	-
EUR	261.932	USD	283.281	30.01.2024	Standard Chartered	6.502	-
EUR	554.764	USD	595.094	30.01.2024	State Street	18.659	0,01
EUR	5.746.759	USD	6.199.608	30.01.2024	UBS	158.216	0,05
GBP	431.866	EUR	492.821	30.01.2024	BNP Paribas	4.199	-
					Canadian Imperial		
GBP	198.667	EUR	227.626	30.01.2024	Bank of Commerce	915	-
GBP	101.678	EUR	116.458	30.01.2024	Morgan Stanley	513	-
GBP	186.684	EUR	214.054	30.01.2024	State Street	686	-
GBP	375.061	USD	467.824	30.01.2024	BNP Paribas	9.330	-
GBP	40.000	USD	49.559	30.01.2024	J.P. Morgan	1.329	-
GBP	97.246	USD	119.259	30.01.2024	Morgan Stanley	4.458	-
USD	426.068	EUR	383.000	30.01.2024	Citibank	2.343	-
USD	561.906	EUR	506.000	30.01.2024	Standard Chartered	2.102	-
USD	567.653	GBP	444.000	30.01.2024	UBS	2.793	-
GBP	1.200.000	USD	1.504.664	28.02.2024	J.P. Morgan	22.189	0,01
GBP	100.000	USD	126.228	28.02.2024	Nomura	1.010	-
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>396.194</b>	<b>0,11</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
AUD	36.901.729	USD	25.041.493	31.01.2024	HSBC	15.855	0,01
CHF	30.510	USD	35.384	31.01.2024	HSBC	1.059	-
EUR	198.480.304	USD	217.524.023	31.01.2024	HSBC	2.070.892	0,59
GBP	52.356.228	USD	66.498.431	31.01.2024	HSBC	109.862	0,03
NOK	311.729	USD	30.144	31.01.2024	HSBC	517	-
PLN	14.476.766	USD	3.656.056	31.01.2024	HSBC	22.842	0,01
SEK	97.769	USD	9.604	31.01.2024	HSBC	134	-
USD	516.482	AUD	755.045	31.01.2024	HSBC	3.785	-
USD	1.019.369	EUR	920.206	31.01.2024	HSBC	1.270	-
USD	2	PLN	8	31.01.2024	HSBC	-	-
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte</b>						<b>2.226.216</b>	<b>0,64</b>
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>2.622.410</b>	<b>0,75</b>
EUR	58.352	GBP	51.000	30.01.2024	Citibank	(326)	-
EUR	128.531	GBP	112.000	30.01.2024	Lloyds Bank	(289)	-
EUR	12.454.619	GBP	10.890.066	30.01.2024	Morgan Stanley	(75.458)	(0,02)
EUR	306.341	GBP	267.678	30.01.2024	UBS	(1.626)	-
EUR	3.000.000	USD	3.331.332	30.01.2024	UBS	(12.336)	-
GBP	90.000	EUR	103.694	30.01.2024	Morgan Stanley	(221)	-

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Sustainable Global Multi Credit

### Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
GBP	389.409	EUR	447.864	30.01.2024	UBS	(78)	-
USD	661.619	EUR	608.000	30.01.2024	BNP Paribas	(11.031)	-
USD	601.953	EUR	558.248	30.01.2024	Canadian Imperial Bank of Commerce	(15.655)	(0,01)
USD	501.711	EUR	465.000	30.01.2024	Citibank	(12.733)	(0,01)
USD	2.973.300	EUR	2.729.251	30.01.2024	Deutsche Bank	(46.157)	(0,01)
USD	837.136	EUR	779.000	30.01.2024	J.P. Morgan	(24.696)	(0,01)
USD	742.787	EUR	676.000	30.01.2024	Lloyds Bank	(5.093)	-
USD	90.168.040	EUR	84.096.137	30.01.2024	Morgan Stanley	(2.870.215)	(0,82)
USD	1.858.475	EUR	1.701.000	30.01.2024	RBC	(23.396)	(0,01)
USD	6.564.108	EUR	5.987.338	30.01.2024	Standard Chartered	(59.876)	(0,02)
USD	5.341.497	EUR	4.931.898	30.01.2024	State Street	(114.820)	(0,03)
USD	5.969.706	EUR	5.418.803	30.01.2024	UBS	(25.290)	(0,01)
USD	684.357	GBP	538.665	30.01.2024	Barclays	(935)	-
USD	708.286	GBP	558.958	30.01.2024	Deutsche Bank	(2.823)	-
USD	5.523.329	GBP	4.496.516	30.01.2024	Lloyds Bank	(197.164)	(0,06)
USD	9.036.699	EUR	8.200.000	28.02.2024	Deutsche Bank	(45.206)	(0,01)
USD	85.839.856	EUR	77.989.439	28.02.2024	Morgan Stanley	(537.306)	(0,15)
USD	9.019.585	GBP	7.178.356	28.02.2024	BNP Paribas	(113.992)	(0,03)
USD	1.507.338	GBP	1.200.000	28.02.2024	J.P. Morgan	(19.515)	(0,01)
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(4.216.237)</b>	<b>(1,21)</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
EUR	74.955	USD	83.082	31.01.2024	HSBC	(153)	-
GBP	310.187	USD	395.226	31.01.2024	HSBC	(602)	-
PLN	563.811	USD	143.593	31.01.2024	HSBC	(315)	-
USD	118.093	EUR	107.566	31.01.2024	HSBC	(917)	-
USD	253	PLN	1.002	31.01.2024	HSBC	(2)	-
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten</b>						<b>(1.989)</b>	<b>-</b>
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(4.218.226)</b>	<b>(1,21)</b>
<b>Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(1.595.816)</b>	<b>(0,46)</b>

### Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Fälligkeitsdatum	Anzahl Kontrakte	Währung	Gesamtrisiko USD	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
Euro-Bobl	07.03.2024	111	EUR	14.622.364	183.792	0,05
Euro-Schatz	07.03.2024	22	EUR	2.589.375	6.170	-
Long Gilt	26.03.2024	8	GBP	1.044.566	42.537	0,01
US 2 Year Note	28.03.2024	45	USD	9.255.234	87.634	0,03
US 5 Year Note	28.03.2024	142	USD	15.409.219	327.739	0,09
US 10 Year Note	19.03.2024	86	USD	9.681.719	270.760	0,08
US 10 Year Ultra Bond	19.03.2024	54	USD	6.354.281	291.751	0,08
US Long Bond	19.03.2024	136	USD	16.919.251	1.033.993	0,30
US Ultra Bond	19.03.2024	68	USD	9.050.375	831.193	0,24
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten – Vermögenswerte</b>					<b>3.075.569</b>	<b>0,88</b>
Euro-Bund	07.03.2024	(54)	EUR	8.185.304	(188.544)	(0,05)
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>					<b>(188.544)</b>	<b>(0,05)</b>
<b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanzterminkontrakten – Vermögenswerte</b>					<b>2.887.025</b>	<b>0,83</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Sustainable Global Multi Credit

### Credit Default Swapkontrakte

Nennbetrag	Währung	Kontrahent	Referenzeinheit	Kauf/ Verkauf	(Bezahlter)/ erhaltener Zinssatz	Fälligkeits- datum	Marktwert	
							USD	% des Nettovermögens
1.688.399	EUR	Citigroup	Anglo American Capital plc 1.625% 11/03/2026	Verkauf	5,00 %	20.06.2028	286.612	0,08
393.333	EUR	Merrill Lynch	Anglo American Capital plc 1.625% 11/03/2026	Verkauf	5,00 %	20.06.2028	66.770	0,02
348.847	EUR	BNP Paribas	Atlantia SpA 1.625% 03/02/2025	Verkauf	1,00 %	20.12.2024	1.440	-
1.074.500	EUR	J.P. Morgan	British Telecommunications plc 5.75% 07/12/2028	Verkauf	1,00 %	20.12.2024	9.488	-
627.900	EUR	Barclays	British Telecommunications plc 5.75% 07/12/2028	Verkauf	1,00 %	20.12.2024	5.545	-
892.857	EUR	Merrill Lynch	Next plc 3.625% 18/05/2028	Verkauf	1,00 %	20.12.2027	17.666	0,01
928.244	EUR	Merrill Lynch	Repsol International Finance BV 2.25% 10/12/2026	Verkauf	1,00 %	20.06.2025	11.109	-
2.142.857	USD	Barclays	Romania Government Bond 2.75% 26/02/2026	Kauf	(1,00) %	20.12.2026	2.467	-
717.000	EUR	Citigroup	Stellantis NV 2% 20/03/2025	Verkauf	5,00 %	20.06.2028	130.482	0,04
<b>Gesamtmarktwert von Credit Default Swaps – Vermögenswerte</b>							<b>531.579</b>	<b>0,15</b>
10.000.000	EUR	Morgan Stanley	ITRAXX.EUROPE.SEN. FINANCIALS.39-V1	Kauf	(1,00) %	20.06.2028	(184.938)	(0,05)
7.000.000	EUR	Morgan Stanley	ITRAXX.EUROPE.SUB. FINANCIALS.38-V1	Kauf	(1,00) %	20.12.2027	(10.328)	-
1.923.077	EUR	BNP Paribas	Barclays plc 1.38% 24/01/2026	Kauf	(1,00) %	20.06.2028	(15.921)	(0,01)
1.808.541	EUR	Merrill Lynch	BASF SE 2% 05/12/2022	Kauf	(1,00) %	20.06.2024	(8.631)	-
400.000	EUR	Barclays	Bertelsmann SE & Co. KGaA 1.13% 27/04/2026	Kauf	(1,00) %	20.06.2028	(11.339)	-
1.200.000	EUR	J.P. Morgan	Deutsche Telekom AG 0.5% 05/07/2027	Kauf	(1,00) %	20.12.2028	(40.192)	(0,02)
1.231.024	EUR	BNP Paribas	HSBC Holdings plc 3.88% 16/03/2016	Kauf	(1,00) %	20.12.2025	(18.382)	-
765.976	EUR	J.P. Morgan	HSBC Holdings plc 3.88% 16/03/2016	Kauf	(1,00) %	20.12.2025	(11.438)	(0,01)
576.915	EUR	Merrill Lynch	INEOS Group Holdings SA 5.38% 01/08/2024	Kauf	(5,00) %	20.06.2024	(13.733)	-
2.003.000	EUR	BNP Paribas	ING Groep NV FRN 20/09/2023	Kauf	(1,00) %	20.12.2025	(30.879)	(0,01)
400.000	EUR	Barclays	Kering SA 1.25% 10/05/2026	Kauf	(1,00) %	20.12.2028	(14.583)	(0,01)
1.214.000	USD	BNP Paribas	Qatar Government Bond 9.75% 15/06/2030	Kauf	(1,00) %	20.12.2028	(30.589)	(0,01)
405.246	EUR	Citigroup	Standard Chartered plc 4.05% 12/04/2026	Kauf	(1,00) %	20.12.2027	(6.597)	-
810.493	EUR	Merrill Lynch	Standard Chartered plc 4.05% 12/04/2026	Kauf	(1,00) %	20.12.2027	(13.194)	-
<b>Gesamtmarktwert von Credit Default Swaps – Verbindlichkeiten</b>							<b>(410.744)</b>	<b>(0,12)</b>
<b>Nettomarktwert von Credit Default Swaps – Vermögenswerte</b>							<b>120.835</b>	<b>0,03</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Sustainable Global Multi Credit

### Zins-Swaps

Nennbetrag	Währung	Kontrahent	Wertpapierbeschreibung	Fälligkeitsdatum	Marktwert USD	% des Nettovermögens
6.950.000	EUR	Morgan Stanley	Zahlt variablen Zinssatz EURIBOR 6 Month Erhält Festzinssatz 2,272 %	15.06.2032	17.314	-
3.000.000	EUR	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 2,138 % Erhält variablen Zinssatz EURIBOR 6 Month	28.09.2052	107.363	0,03
15.000.000	USD	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 3,736 % Erhält variablen Zinssatz SOFR 1 Day	05.02.2027	200.421	0,06
1.650.000	GBP	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 1,229 % Erhält variablen Zinssatz SONIA 1 Day	01.02.2034	423.177	0,12
2.000.000	EUR	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 0,156 % Erhält variablen Zinssatz EURIBOR 6 Month	06.09.2049	943.201	0,27
2.000.000	EUR	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 0,152 % Erhält variablen Zinssatz EURIBOR 6 Month	06.09.2049	944.923	0,27
<b>Gesamtmarktwert von Zins-Swaps – Vermögenswerte</b>					<b>2.636.399</b>	<b>0,75</b>
5.700.000	EUR	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 3,189 % Erhält variablen Zinssatz EURIBOR 6 Month	20.10.2032	(386.270)	(0,11)
7.000.000	EUR	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 3,428 % Erhält variablen Zinssatz EURIBOR 6 Month	29.09.2028	(346.657)	(0,10)
1.397.000	EUR	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 3,149 % Erhält variablen Zinssatz EURIBOR 6 Month	09.11.2032	(91.227)	(0,03)
938.083	EUR	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 3,013 % Erhält variablen Zinssatz EURIBOR 6 Month	21.10.2042	(86.425)	(0,02)
830.000	EUR	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 2,284 % Erhält variablen Zinssatz EURIBOR 6 Month	06.01.2053	(6.621)	-
<b>Gesamtmarktwert von Zins-Swaps – Verbindlichkeiten</b>					<b>(917.200)</b>	<b>(0,26)</b>
<b>Nettomarktwert von Zins-Swaps – Vermögenswerte</b>					<b>1.719.199</b>	<b>0,49</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Sustainable Global Sovereign Bond\*

### Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettöver- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettöver- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>									
<b>Anleihen</b>									
<b>Finanzen</b>									
Agence Francaise de Developpement EPIC, Reg. S 3.75% 20/09/2038	EUR	200.000	213.953	1,27	European Investment Bank, Reg. S 3% 15/11/2028	EUR	530.000	543.939	3,23
Austria Government Bond, Reg. S, 144A 2.9% 20/02/2033	EUR	28.000	28.723	0,17	European Investment Bank, Reg. S 3% 15/07/2033	EUR	535.000	552.327	3,28
Austria Government Bond, Reg. S, 144A 1.5% 20/02/2047	EUR	27.000	20.748	0,12	European Union, Reg. S 3.125% 04/12/2030	EUR	171.000	177.399	1,05
Austria Government Bond, Reg. S, 144A 0.75% 20/03/2051	EUR	24.000	14.676	0,09	European Union, Reg. S 2.75% 04/02/2033	EUR	536.000	543.121	3,22
Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 0.35% 22/06/2032	EUR	94.000	78.745	0,47	European Union, Reg. S 4% 04/04/2044	EUR	89.600	101.559	0,60
Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 1.7% 22/06/2050	EUR	24.000	17.898	0,11	European Union, Reg. S 2.625% 04/02/2048	EUR	91.924	85.547	0,51
Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 2.15% 22/06/2066	EUR	18.000	14.294	0,08	European Union Bill, Reg. S 0% 05/04/2024	EUR	524.000	519.015	3,08
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 2.5% 04/07/2044	EUR	18.000	18.596	0,11	France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 0.5% 25/05/2040	EUR	54.000	37.432	0,22
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 2.5% 15/08/2046	EUR	18.000	18.682	0,11	France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 0.5% 25/05/2072	EUR	25.000	10.512	0,06
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 1.25% 15/08/2048	EUR	40.000	32.463	0,19	France Government Bond OAT, Reg. S 1.25% 25/05/2034	EUR	87.000	76.546	0,45
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0% 15/08/2050	EUR	75.000	41.727	0,25	France Government Bond OAT, Reg. S 0.75% 25/05/2052	EUR	81.000	46.504	0,28
Canada Government Bond 2.25% 01/12/2029	CAD	116.000	75.670	0,45	Germany Treasury Bill, Reg. S 0% 17/04/2024	EUR	524.000	518.382	3,08
Canada Government Bond 2.75% 01/06/2033	CAD	108.000	71.567	0,42	Germany Treasury Bill, Reg. S 0% 15/05/2024	EUR	570.000	562.314	3,34
Canada Government Bond 2.75% 01/12/2048	CAD	42.000	27.215	0,16	Inter-American Development Bank 0.875% 27/08/2027	CAD	84.000	51.852	0,31
Canada Government Bond 1.75% 01/12/2053	CAD	35.000	17.960	0,11	International Bank for Reconstruction & Development 2.9% 19/01/2033	EUR	354.000	362.737	2,15
Council of Europe Development Bank, Reg. S 0% 20/01/2031	EUR	222.000	186.852	1,11	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 3.35% 01/03/2035	EUR	67.000	64.607	0,38
Denmark Government Bond 4.5% 15/11/2039	DKK	155.000	26.561	0,16	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 4.75% 01/09/2044	EUR	63.000	67.990	0,40
Development Bank of Japan, Inc., Reg. S 3.5% 13/09/2027	EUR	100.000	102.798	0,61	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 3.85% 01/09/2049	EUR	50.000	47.458	0,28
European Financial Stability Facility, Reg. S 0.95% 14/02/2028	EUR	277.000	261.145	1,55	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 2.15% 01/09/2052	EUR	36.000	24.068	0,14

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Sustainable Global Sovereign Bond\*

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettöver- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettöver- mögens
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 0% 01/04/2026	EUR	177.000	166.246	0,99	New Zealand Local Government Funding Agency Bond 3.5% 14/04/2033	NZD	55.000	28.157	0,17
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 2.65% 01/12/2027	EUR	177.000	175.681	1,04	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III, Reg. S 5.6% 15/11/2033	USD	228.000	220.046	1,31
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 3.7% 15/06/2030	EUR	90.000	92.446	0,55	Portugal Obrigacoes do Tesouro, Reg. S, 144A 1.15% 11/04/2042	EUR	17.000	12.278	0,07
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 0.95% 01/06/2032	EUR	25.000	20.521	0,12	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT, Reg. S, 144A 3.5% 18/06/2038	EUR	33.000	34.674	0,21
Japan Government Forty Year Bond 0.9% 20/03/2057	JPY	6.800.000	34.732	0,21	Slovakia Government Bond, Reg. S 3.75% 23/02/2035	EUR	23.000	23.738	0,14
Japan Government Forty Year Bond 0.5% 20/03/2060	JPY	9.550.000	41.196	0,24	Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 4.2% 31/01/2037	EUR	23.000	25.492	0,15
Japan Government Ten Year Bond 0.4% 20/09/2025	JPY	102.200.000	656.473	3,90	Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 0.85% 30/07/2037	EUR	92.000	67.887	0,40
Japan Government Ten Year Bond 0.1% 20/12/2027	JPY	92.700.000	591.051	3,51	Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 2.9% 31/10/2046	EUR	34.000	30.814	0,18
Japan Government Ten Year Bond 0.1% 20/09/2029	JPY	64.650.000	409.072	2,43	Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 1% 31/10/2050	EUR	33.000	18.678	0,11
Japan Government Thirty Year Bond 1.1% 20/03/2033	JPY	35.250.000	235.380	1,40	Spain Government Bond 2.8% 31/05/2026	EUR	102.000	102.417	0,61
Japan Government Thirty Year Bond 1.9% 20/09/2042	JPY	34.650.000	241.553	1,43	Spain Government Bond 0% 31/01/2028	EUR	150.000	135.518	0,80
Japan Government Thirty Year Bond 1.5% 20/03/2045	JPY	20.200.000	129.998	0,77	Spain Government Bond, Reg. S, 144A 0.6% 31/10/2029	EUR	90.000	80.361	0,48
Japan Government Thirty Year Bond 0.8% 20/09/2047	JPY	57.100.000	311.481	1,85	Spain Government Bond, Reg. S, 144A 3.55% 31/10/2033	EUR	91.000	95.382	0,57
Japan Government Twenty Year Bond 1.2% 20/12/2034	JPY	39.300.000	262.790	1,56	Sweden Government Bond, Reg. S 0.75% 12/05/2028	SEK	510.000	43.477	0,26
Japan Government Twenty Year Bond 0.5% 20/12/2038	JPY	50.900.000	298.745	1,77	Switzerland Government Bond, Reg. S 0% 22/06/2029	CHF	99.000	102.657	0,61
Korea Treasury 5.5% 10/03/2028	KRW	293.360.000	224.756	1,33	UK Treasury, Reg. S 3.5% 22/10/2025	GBP	155.000	176.967	1,05
Korea Treasury 2% 10/06/2031	KRW	633.240.000	410.001	2,43	UK Treasury, Reg. S 4.5% 07/06/2028	GBP	118.000	141.593	0,84
Korea Treasury 1.5% 10/09/2040	KRW	446.490.000	246.757	1,46	UK Treasury, Reg. S 0.5% 31/01/2029	GBP	40.000	39.905	0,24
Korea Treasury 1.875% 10/03/2051	KRW	452.840.000	247.947	1,47	UK Treasury, Reg. S 0.875% 31/07/2033	GBP	174.000	156.836	0,93
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 0% 30/04/2027	EUR	376.000	347.256	2,06	UK Treasury, Reg. S 1.125% 31/01/2039	GBP	140.000	109.555	0,65
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 3.25% 24/03/2031	EUR	262.000	275.666	1,64					
Ministeries Van de Vlaamse Gemeenschap, Reg. S 4% 26/09/2042	EUR	100.000	109.706	0,65					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Sustainable Global Sovereign Bond\*

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
UK Treasury, Reg. S 0.875% 31/01/2046	GBP	85.000	52.167	0,31	US Treasury 1.25% 15/05/2050	USD	56.000	27.355	0,16
UK Treasury, Reg. S 1.5% 31/07/2053	GBP	73.000	46.805	0,28	US Treasury 4.125% 15/08/2053	USD	270.000	247.425	1,47
UK Treasury, Reg. S 4.25% 07/12/2055	GBP	18.000	21.234	0,13				<b>16.580.188</b>	<b>98,40</b>
UK Treasury, Reg. S 0.5% 22/10/2061	GBP	20.000	7.795	0,05	<b>Summe Anleihen</b>			<b>16.580.188</b>	<b>98,40</b>
UK Treasury, Reg. S 1.625% 22/10/2071	GBP	30.000	17.890	0,11	<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>			<b>16.580.188</b>	<b>98,40</b>
US Treasury 5% 31/08/2025	USD	2.152.000	1.963.969	11,65	<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>				
US Treasury 4.125% 31/08/2030	USD	567.000	519.112	3,08	<b>Anleihen</b>				
US Treasury 4.5% 15/05/2038	USD	54.000	51.930	0,31	<b>Finanzen</b>				
US Treasury 4.375% 15/08/2043	USD	496.000	459.018	2,72	Western Australian Treasury Corp. 4.25% 20/07/2033	AUD	314.000	191.362	1,14
US Treasury 2.25% 15/08/2049	USD	515.000	326.020	1,94				<b>191.362</b>	<b>1,14</b>
					<b>Summe Anleihen</b>			<b>191.362</b>	<b>1,14</b>
					<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>			<b>191.362</b>	<b>1,14</b>
					<b>Summe Kapitalanlagen</b>			<b>16.771.550</b>	<b>99,54</b>
					<b>Barmittel</b>			<b>255.951</b>	<b>1,52</b>
					<b>Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)</b>			<b>(179.138)</b>	<b>(1,06)</b>
					<b>Summe Nettovermögen</b>			<b>16.848.363</b>	<b>100,00</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Sustainable Global Sovereign Bond\*

### Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
AUD	74.106	EUR	44.042	18.01.2024	ANZ	1.444	0,01
CAD	85.811	EUR	57.515	18.01.2024	BNP Paribas	1.033	0,01
CHF	23.562	EUR	24.519	18.01.2024	Citibank	896	0,01
DKK	45.834	EUR	6.149	18.01.2024	Canadian Imperial Bank of Commerce	3	-
EUR	46.043	GBP	40.000	18.01.2024	Morgan Stanley	25	-
EUR	25.608	GBP	22.000	18.01.2024	UBS	297	-
EUR	37.675	JPY	5.880.000	18.01.2024	Morgan Stanley	89	-
EUR	44.838	USD	49.000	18.01.2024	Canadian Imperial Bank of Commerce	524	-
EUR	45.722	USD	50.000	18.01.2024	Citibank	503	-
EUR	44.099	USD	48.000	18.01.2024	Deutsche Bank	689	0,01
EUR	26.589	USD	29.000	18.01.2024	Goldman Sachs	362	-
EUR	56.309	USD	61.000	18.01.2024	HSBC	1.142	0,01
EUR	7.421.025	USD	8.079.065	18.01.2024	Morgan Stanley	114.549	0,68
EUR	101.152	USD	110.506	18.01.2024	Standard Chartered	1.213	0,01
GBP	233.269	EUR	267.078	18.01.2024	Morgan Stanley	1.289	0,01
GBP	39.502	EUR	45.115	18.01.2024	Nomura	330	-
JPY	127.917.369	EUR	794.058	18.01.2024	Citibank	23.625	0,14
KRW	433.070.293	USD	333.539	18.01.2024	HSBC	510	-
NZD	11.682	EUR	6.390	18.01.2024	Morgan Stanley	273	-
SEK	118.888	EUR	10.239	18.01.2024	BNP Paribas	464	-
USD	39.243	EUR	35.458	18.01.2024	ANZ	32	-
USD	38.674	KRW	49.936.000	18.01.2024	BNP Paribas	135	-
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>149.427</b>	<b>0,89</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
USD	18	EUR	16	31.01.2024	HSBC	-	-
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte</b>						<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>149.427</b>	<b>0,89</b>
EUR	219.268	AUD	365.356	18.01.2024	Deutsche Bank	(4.987)	(0,03)
EUR	12.215	AUD	20.000	18.01.2024	Standard Chartered	(61)	-
EUR	281.714	CAD	419.328	18.01.2024	BNP Paribas	(4.389)	(0,03)
EUR	121.866	CHF	116.957	18.01.2024	HSBC	(4.289)	(0,02)
EUR	31.723	DKK	236.525	18.01.2024	Goldman Sachs	(21)	-
EUR	1.064.612	GBP	930.609	18.01.2024	UBS	(6.018)	(0,04)
EUR	3.858.838	JPY	626.255.029	18.01.2024	Morgan Stanley	(144.355)	(0,86)
EUR	29.036	JPY	4.653.366	18.01.2024	Standard Chartered	(710)	-
EUR	31.894	NZD	58.053	18.01.2024	Morgan Stanley	(1.221)	(0,01)
EUR	50.558	SEK	578.689	18.01.2024	HSBC	(1.539)	(0,01)
GBP	16.281	EUR	18.969	18.01.2024	Morgan Stanley	(238)	-
USD	30.000	EUR	27.438	18.01.2024	J.P. Morgan	(307)	-
USD	2.223.566	EUR	2.056.497	18.01.2024	Morgan Stanley	(45.567)	(0,27)
USD	108.180	EUR	99.374	18.01.2024	Nomura	(1.540)	(0,01)
USD	332.308	EUR	305.306	18.01.2024	Standard Chartered	(4.776)	(0,03)
USD	130.120	EUR	118.639	18.01.2024	UBS	(963)	(0,01)
USD	1.450.250	KRW	1.917.230.944	18.01.2024	HSBC	(26.088)	(0,15)
USD	56.363	KRW	73.083.000	18.01.2024	RBC	(17)	-
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(247.086)</b>	<b>(1,47)</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
EUR	125.391	USD	139.019	31.01.2024	HSBC	(261)	-
GBP	73.398	EUR	85.102	31.01.2024	HSBC	(703)	-

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Sustainable Global Sovereign Bond\*

### Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
USD	4.588.513	EUR	4.187.027	31.01.2024	HSBC	(39.711)	(0,24)
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten</b>						<b>(40.675)</b>	<b>(0,24)</b>
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(287.761)</b>	<b>(1,71)</b>
<b>Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(138.334)</b>	<b>(0,82)</b>

### Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Fälligkeitsdatum	Anzahl Kontrakte	Währung	Gesamtrisiko EUR	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
Euro-Bobl	07.03.2024	11	EUR	1.311.310	18.037	0,11
Euro-BTP	07.03.2024	1	EUR	119.390	310	–
Euro-Schatz	07.03.2024	5	EUR	532.550	2.222	0,01
Japan 10 Year Bond Mini	12.03.2024	2	JPY	186.998	1.608	0,01
Long Gilt	26.03.2024	1	GBP	118.158	8.280	0,05
US 2 Year Note	28.03.2024	1	USD	186.120	1.865	0,01
US 5 Year Note	28.03.2024	35	USD	3.436.992	54.884	0,33
US 10 Year Ultra Bond	19.03.2024	6	USD	638.913	29.335	0,17
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten – Vermögenswerte</b>					<b>116.541</b>	<b>0,69</b>
Canada 10 Year Bond	19.03.2024	(4)	CAD	337.430	(14.170)	(0,08)
Euro-Bund	07.03.2024	(10)	EUR	1.371.700	(36.400)	(0,22)
US Ultra Bond	19.03.2024	(4)	USD	481.766	(21.844)	(0,13)
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>					<b>(72.414)</b>	<b>(0,43)</b>
<b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanzterminkontrakten – Vermögenswerte</b>					<b>44.127</b>	<b>0,26</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Sustainable Global Sovereign Bond\*

### Zins-Swaps

Nennbetrag	Währung	Kontrahent	Wertpapierbeschreibung	Fälligkeitsdatum	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
498	EUR	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 0,396 % Erhält variablen Zinssatz EURIBOR 6 Month	04.07.2041	155	-
822.000	GBP	Morgan Stanley	Zahlt variablen Zinssatz SONIA 1 Day Erhält Festzinssatz 4,63 %	17.10.2028	50.870	0,30
844.500	CAD	Morgan Stanley	Zahlt variablen Zinssatz REPO_CORRA 1 Day Erhält Festzinssatz 4,95 %	18.10.2025	9.407	0,06
35.000	GBP	Morgan Stanley	Zahlt variablen Zinssatz SONIA 1 Day Erhält Festzinssatz 3,87 %	07.12.2055	4.605	0,03
161.000	GBP	Morgan Stanley	Zahlt variablen Zinssatz SONIA 1 Day Erhält Festzinssatz 3,733 %	15.12.2028	3.120	0,02
161.000	GBP	Morgan Stanley	Zahlt variablen Zinssatz SONIA 1 Day Erhält Festzinssatz 3,673 %	14.12.2028	2.611	0,01
<b>Gesamtmarktwert von Zins-Swaps – Vermögenswerte</b>					<b>70.768</b>	<b>0,42</b>
1.912.000	EUR	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 3,008 % Erhält variablen Zinssatz EURIBOR 6 Month	19.10.2028	(53.788)	(0,32)
108.520	EUR	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 3,354 % Erhält variablen Zinssatz EURIBOR 6 Month	10.12.2043	(15.548)	(0,09)
80.068	EUR	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 3,195 % Erhält variablen Zinssatz EURIBOR 6 Month	26.09.2042	(8.845)	(0,05)
446.000	GBP	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 4,41 % Erhält variablen Zinssatz SONIA 1 Day	17.10.2033	(49.386)	(0,29)
347.000	CAD	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 4,346 % Erhält variablen Zinssatz REPO_CORRA 1 Day	18.10.2028	(12.076)	(0,07)
87.500	GBP	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 3,572 % Erhält variablen Zinssatz SONIA 1 Day	15.12.2033	(2.858)	(0,02)
87.500	GBP	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 3,537 % Erhält variablen Zinssatz SONIA 1 Day	14.12.2033	(2.561)	(0,02)
139.530.000	JPY	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 0,252 % Erhält variablen Zinssatz TONAR 1 Day	26.10.2025	(1.630)	(0,01)
<b>Gesamtmarktwert von Zins-Swaps – Verbindlichkeiten</b>					<b>(146.692)</b>	<b>(0,87)</b>
<b>Nettomarktwert von Zins-Swaps – Verbindlichkeiten</b>					<b>(75.924)</b>	<b>(0,45)</b>

### Inflations-Swapkontrakte

Nennbetrag	Währung	Kontrahent	Wertpapierbeschreibung	Fälligkeitsdatum	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
450.000	EUR	Morgan Stanley	Zahlt variablen Zinssatz HICPXT 1 Month Erhält Festzinssatz 2,348	15.11.2033	9.746	0,06
<b>Gesamtmarktwert von Inflationsswaps – Vermögenswerte</b>					<b>9.746</b>	<b>0,06</b>
534.000	USD	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 2,548 Erhält variablen Zinssatz USCPI 1 Month	16.11.2033	(5.827)	(0,04)
<b>Gesamtmarktwert von Inflationsswaps – Verbindlichkeiten</b>					<b>(5.827)</b>	<b>(0,04)</b>
<b>Nettomarktwert von Inflationsswaps – Vermögenswerte</b>					<b>3.919</b>	<b>0,02</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Sustainable US Dollar Corporate Bond\*

### Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>					<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>				
<b>Anleihen</b>					<b>Anleihen</b>				
<b>Kommunikationsdienstleistungen</b>					<b>Informationstechnologie</b>				
AT&T, Inc. 3.65% 01/06/2051	USD	200.000	150.962	1,41	Xylem, Inc. 2.25% 30/01/2031	USD	100.000	85.523	0,80
<b>150.962 1,41</b>					<b>447.091 4,17</b>				
<b>Zyklische Konsumgüter</b>					<b>Grundstoffe</b>				
Aptiv plc 4.15% 01/05/2052	USD	272.000	215.808	2,01	Motorola Solutions, Inc. 5.6% 01/06/2032	USD	101.000	104.038	0,97
Lowe's Cos., Inc. 3.1% 03/05/2027	USD	214.000	204.637	1,91	Oracle Corp. 2.95% 01/04/2030	USD	173.000	156.027	1,45
<b>420.445 3,92</b>					<b>414.987 3,87</b>				
<b>Basiskonsumgüter</b>					<b>Immobilien</b>				
Bunge Ltd. Finance Corp. 2.75% 14/05/2031	USD	241.000	209.840	1,95	Crown Castle, Inc., REIT 4.8% 01/09/2028	USD	208.000	205.097	1,91
Church & Dwight Co., Inc. 3.15% 01/08/2027	USD	161.000	154.051	1,44	Highwoods Realty LP, REIT 7.65% 01/02/2034	USD	45.000	48.566	0,45
Estee Lauder Cos., Inc. (The) 4.65% 15/05/2033	USD	103.000	103.254	0,96	Kilroy Realty LP, REIT 2.65% 15/11/2033	USD	144.000	109.281	1,02
<b>467.145 4,35</b>					<b>654.785 6,10</b>				
<b>Finanzen</b>					<b>Versorger</b>				
AerCap Ireland Capital DAC 3% 29/10/2028	USD	150.000	136.795	1,27	American Water Capital Corp. 4.45% 01/06/2032	USD	211.000	208.975	1,95
Banco Santander SA 2.749% 03/12/2030	USD	200.000	166.255	1,55	<b>208.975 1,95</b>				
Global Payments, Inc. 5.4% 15/08/2032	USD	104.000	104.941	0,98	<b>Summe Anleihen 4.694.243 43,75</b>				
Lloyds Banking Group plc 5.871% 06/03/2029	USD	204.000	208.883	1,95	<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind 4.694.243 43,75</b>				
Moody's Corp. 4.25% 08/08/2032	USD	108.000	105.062	0,98	<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>				
<b>721.936 6,73</b>					<b>Anleihen</b>				
<b>Gesundheitswesen</b>					<b>Kommunikationsdienstleistungen</b>				
Becton Dickinson & Co. 3.7% 06/06/2027	USD	105.000	101.717	0,95	Cable One, Inc., 144A 4% 15/11/2030	USD	64.000	52.226	0,49
CVS Health Corp. 5.125% 21/02/2030	USD	103.000	104.565	0,97	Charter Communications Operating LLC 3.7% 01/04/2051	USD	200.000	130.415	1,22
DH Europe Finance II SARL 2.6% 15/11/2029	USD	228.000	205.893	1,92	Frontier Communications Holdings LLC, 144A 5% 01/05/2028	USD	57.000	52.870	0,49
Elevance Health, Inc. 4.75% 15/02/2033	USD	210.000	209.976	1,95	<b>826.230 7,69</b>				
Pfizer Investment Enterprises Pte. Ltd. 4.75% 19/05/2033	USD	204.000	204.079	1,90	<b>Industrie</b>				
<b>826.230 7,69</b>					<b>Quanta Services, Inc. 2.9% 01/10/2030</b>				
<b>Industrie</b>					<b>Republic Services, Inc. 4.875% 01/04/2029</b>				
Quanta Services, Inc. 2.9% 01/10/2030	USD	296.000	259.829	2,42	<b>101.739 0,95</b>				
Republic Services, Inc. 4.875% 01/04/2029	USD	100.000	101.739	0,95	<b>4.694.243 43,75</b>				

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Sustainable US Dollar Corporate Bond\*

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Scripps Escrow, Inc., 144A 5.875% 15/07/2027	USD	63.000	55.331	0,52	<b>Industrie</b>				
T-Mobile USA, Inc. 5.05% 15/07/2033	USD	262.000	263.943	2,45	Carrier Global Corp. 2.493% 15/02/2027	USD	221.000	207.681	1,94
Warnermedia Holdings, Inc. 5.141% 15/03/2052	USD	225.000	193.767	1,81	Otis Worldwide Corp. 2.565% 15/02/2030	USD	237.000	210.537	1,96
			<b>748.552</b>	<b>6,98</b>				<b>418.218</b>	<b>3,90</b>
<b>Zyklische Konsumgüter</b>					<b>Informationstechnologie</b>				
Hanesbrands, Inc., 144A 4.875% 15/05/2026	USD	53.000	51.273	0,48	Intel Corp. 5.125% 10/02/2030	USD	101.000	104.757	0,98
Macy's Retail Holdings LLC, 144A 5.875% 01/04/2029	USD	55.000	53.140	0,50	Qorvo, Inc., 144A 3.375% 01/04/2031	USD	120.000	103.379	0,96
Tractor Supply Co. 1.75% 01/11/2030	USD	257.000	210.393	1,95	QUALCOMM, Inc. 3.25% 20/05/2027	USD	159.000	153.688	1,43
			<b>314.806</b>	<b>2,93</b>				<b>361.824</b>	<b>3,37</b>
<b>Finanzen</b>					<b>Grundstoffe</b>				
American Express Co. 5.043% 01/05/2034	USD	208.000	207.431	1,93	LABL, Inc., 144A 6.75% 15/07/2026	USD	51.000	49.648	0,46
Bank of America Corp. 5.202% 25/04/2029	USD	72.000	72.357	0,67				<b>49.648</b>	<b>0,46</b>
Bank of America Corp. 4.375% Perpetual	USD	290.000	259.481	2,42	<b>Immobilien</b>				
Capital One Financial Corp. 4.927% 10/05/2028	USD	207.000	203.345	1,90	Boston Properties LP, REIT 2.45% 01/10/2033	USD	262.000	199.847	1,86
JPMorgan Chase & Co. 3.65% Perpetual	USD	456.000	419.243	3,91	Iron Mountain, Inc., REIT, 144A 7% 15/02/2029	USD	50.000	51.746	0,48
Morgan Stanley 5.164% 20/04/2029	USD	303.000	304.495	2,84				<b>251.593</b>	<b>2,34</b>
PNC Financial Services Group, Inc. (The) 5.354% 02/12/2028	USD	152.000	153.729	1,43	<b>Versorger</b>				
PNC Financial Services Group, Inc. (The) 6.2% Perpetual	USD	90.000	87.598	0,82	AES Corp. (The) 2.45% 15/01/2031	USD	256.000	214.479	2,00
Prudential Financial, Inc. 3.7% 01/10/2050	USD	237.000	205.066	1,91	Commonwealth Edison Co. 4.9% 01/02/2033	USD	206.000	209.096	1,95
UniCredit SpA, 144A 7.296% 02/04/2034	USD	202.000	208.345	1,94	Enel Finance International NV, 144A 7.75% 14/10/2052	USD	200.000	246.408	2,30
US Bancorp 4.839% 01/02/2034	USD	206.000	197.358	1,84	NRG Energy, Inc., 144A 2.45% 02/12/2027	USD	235.000	211.649	1,97
			<b>2.318.448</b>	<b>21,61</b>				<b>881.632</b>	<b>8,22</b>
<b>Gesundheitswesen</b>					<b>Summe Anleihen</b>				
Alcon Finance Corp., 144A 3% 23/09/2029	USD	200.000	181.800	1,69				<b>5.755.710</b>	<b>53,64</b>
HCA, Inc. 4.625% 15/03/2052	USD	248.000	211.401	1,97	<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>				
IQVIA, Inc., 144A 6.25% 01/02/2029	USD	17.000	17.788	0,17				<b>5.755.710</b>	<b>53,64</b>
			<b>410.989</b>	<b>3,83</b>	<b>Summe Kapitalanlagen</b>				
								<b>10.449.953</b>	<b>97,39</b>
					<b>Barmittel</b>				
								<b>153.491</b>	<b>1,43</b>
					<b>Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)</b>				
								<b>126.512</b>	<b>1,18</b>
					<b>Summe Nettovermögen</b>				
								<b>10.729.956</b>	<b>100,00</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Sustainable US Dollar Corporate Bond\*

### Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
Absicherung von Anteilsklassen							
EUR	31.641	USD	34.677	31.01.2024	HSBC	330	-
GBP	10.534	USD	13.380	31.01.2024	HSBC	22	-
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Vermögenswerte</b>						<b>352</b>	<b>-</b>
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte</b>						<b>352</b>	<b>-</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
GBP	58	USD	74	31.01.2024	HSBC	-	-
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Verbindlichkeiten</b>						<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten</b>						<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte</b>						<b>352</b>	<b>-</b>

### Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Fälligkeitsdatum	Anzahl Kontrakte	Währung	Gesamtrisiko USD	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
US 2 Year Note	28.03.2024	13	USD	2.673.734	24.781	0,23
US 5 Year Note	28.03.2024	9	USD	976.641	20.109	0,19
US Long Bond	19.03.2024	6	USD	746.438	52.876	0,49
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten - Vermögenswerte</b>					<b>97.766</b>	<b>0,91</b>
US 10 Year Note	19.03.2024	(14)	USD	1.576.094	(47.141)	(0,44)
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten - Verbindlichkeiten</b>					<b>(47.141)</b>	<b>(0,44)</b>
<b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanzterminkontrakten - Vermögenswerte</b>					<b>50.625</b>	<b>0,47</b>

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

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

Schroder ISF Sustainable US Dollar High Yield\*

## Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>					United Rentals North America, Inc. 3.875% 15/02/2031 USD 995.000 908.964 0,51				
<b>Anleihen</b>									
<b>Kommunikationsdienstleistungen</b>					<b>Informationstechnologie</b>				
AT&T, Inc. 3.65% 01/06/2051	USD	1.945.000	1.468.104	0,81	Motorola Solutions, Inc. 5.6% 01/06/2032	USD	620.000	638.651	0,36
British Telecommunications plc, 144A 4.25% 23/11/2081	USD	1.480.000	1.373.258	0,77	Seagate HDD Cayman 9.625% 01/12/2032	USD	1.045.472	1.191.853	0,66
Telecom Italia SpA, 144A 5.303% 30/05/2024	USD	1.456.000	1.449.870	0,81				<b>1.830.504</b>	<b>1,02</b>
Virgin Media Secured Finance plc, 144A 5.5% 15/05/2029	USD	765.000	743.454	0,42					
			<b>5.034.686</b>	<b>2,81</b>	<b>Grundstoffe</b>				
<b>Zyklische Konsumgüter</b>					Trivium Packaging Finance BV, 144A 5.5% 15/08/2026 USD 1.770.000 1.740.150 0,97				
Aptiv plc 4.15% 01/05/2052	USD	2.405.000	1.908.147	1,06				<b>1.740.150</b>	<b>0,97</b>
Bath & Body Works, Inc. 6.95% 01/03/2033	USD	965.000	964.951	0,54	<b>Immobilien</b>				
			<b>2.873.098</b>	<b>1,60</b>	Crown Castle, Inc., REIT 4.8% 01/09/2028	USD	905.000	892.369	0,50
<b>Finanzen</b>					Kilroy Realty LP, REIT 2.65% 15/11/2033	USD	1.905.000	1.445.694	0,81
Ford Motor Credit Co. LLC 5.125% 16/06/2025	USD	2.578.000	2.545.321	1,43	MPT Operating Partnership LP, REIT 4.625% 01/08/2029	USD	1.843.000	1.332.698	0,74
Global Payments, Inc. 5.4% 15/08/2032	USD	1.330.000	1.342.029	0,75				<b>3.670.761</b>	<b>2,05</b>
OneMain Finance Corp. 3.875% 15/09/2028	USD	2.323.000	2.059.620	1,15	<b>Versorger</b>				
OneMain Finance Corp. 5.375% 15/11/2029	USD	1.687.000	1.582.714	0,88	American Water Capital Corp. 4.45% 01/06/2032	USD	645.000	638.810	0,36
Synchrony Financial 7.25% 02/02/2033	USD	543.000	538.232	0,30				<b>638.810</b>	<b>0,36</b>
			<b>8.067.916</b>	<b>4,51</b>	<b>Summe Anleihen</b>				
<b>Gesundheitswesen</b>								<b>32.903.836</b>	<b>18,38</b>
Cheplapharm Arzneimittel GmbH, 144A 5.5% 15/01/2028	USD	1.538.000	1.461.485	0,82	<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>				
Encompass Health Corp. 4.5% 01/02/2028	USD	1.887.000	1.809.645	1,01				<b>32.903.836</b>	<b>18,38</b>
			<b>3.271.130</b>	<b>1,83</b>	<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>				
<b>Industrie</b>					<b>Anleihen</b>				
AerCap Holdings NV 5.875% 10/10/2079	USD	1.870.000	1.840.746	1,03	<b>Kommunikationsdienstleistungen</b>				
Albion Financing 1 SARL, 144A 6.125% 15/10/2026	USD	960.000	951.874	0,53	Altice Financing SA, 144A 5% 15/01/2028	USD	1.080.000	981.959	0,55
Albion Financing 2 Sarl, 144A 8.75% 15/04/2027	USD	363.000	361.773	0,20	Cable One, Inc., 144A 4% 15/11/2030	USD	1.226.000	1.000.447	0,56
Quanta Services, Inc. 2.9% 01/10/2030	USD	1.035.000	908.525	0,51	CCO Holdings LLC, 144A 5.125% 01/05/2027	USD	4.835.000	4.698.157	2,63
Republic Services, Inc. 5% 15/12/2033	USD	790.000	804.899	0,45	Clear Channel Outdoor Holdings, Inc., 144A 5.125% 15/08/2027	USD	1.110.000	1.058.543	0,59
					Clear Channel Outdoor Holdings, Inc., 144A 9% 15/09/2028	USD	755.000	782.848	0,44
					CSC Holdings LLC, 144A 5.375% 01/02/2028	USD	2.345.000	2.077.457	1,16

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Sustainable US Dollar High Yield\*

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens
Frontier Communications Holdings LLC, 144A 5.875% 15/10/2027	USD	2.156.000	2.082.572	1,16	Hanesbrands, Inc., 144A 4.875% 15/05/2026	USD	640.000	619.144	0,35
Frontier Communications Holdings LLC, 144A 5% 01/05/2028	USD	996.000	923.831	0,52	IHO Verwaltungs GmbH, 144A 4.75% 15/09/2026	USD	1.026.000	983.662	0,55
Frontier Communications Holdings LLC, 144A 6.75% 01/05/2029	USD	113.000	101.067	0,06	Macy's Retail Holdings LLC, 144A 5.875% 01/04/2029	USD	1.532.000	1.480.195	0,83
iHeartCommunications, Inc. 8.375% 01/05/2027	USD	3.536.850	2.333.390	1,30	MajorDrive Holdings IV LLC, 144A 6.375% 01/06/2029	USD	2.240.000	1.934.094	1,07
Iliad Holding SASU, 144A 6.5% 15/10/2026	USD	1.625.000	1.623.359	0,91	Michaels Cos., Inc. (The), 144A 5.25% 01/05/2028	USD	1.065.000	850.190	0,47
Radiate Holdco LLC, 144A 4.5% 15/09/2026	USD	1.157.000	883.114	0,49	Millennium Escrow Corp., 144A 6.625% 01/08/2026	USD	1.207.000	853.464	0,48
Rogers Communications, Inc., 144A 5.25% 15/03/2082	USD	2.072.000	1.993.788	1,11	NCL Corp. Ltd., 144A 5.875% 15/02/2027	USD	1.326.000	1.317.352	0,74
Scripps Escrow, Inc., 144A 5.875% 15/07/2027	USD	2.251.000	1.976.988	1,10	Six Flags Entertainment Corp., 144A 7.25% 15/05/2031	USD	1.342.000	1.345.729	0,75
Sirius XM Radio, Inc., 144A 4% 15/07/2028	USD	1.520.000	1.419.127	0,79	Sotheby's, 144A 7.375% 15/10/2027	USD	1.084.000	1.045.872	0,58
T-Mobile USA, Inc. 5.05% 15/07/2033	USD	920.000	926.825	0,52	VOC Escrow Ltd., 144A 5% 15/02/2028	USD	1.420.000	1.360.712	0,76
Townsquare Media, Inc., 144A 6.875% 01/02/2026	USD	789.000	775.879	0,43				<b>16.796.941</b>	<b>9,38</b>
Univision Communications, Inc., 144A 6.625% 01/06/2027	USD	1.458.000	1.457.738	0,81					
Univision Communications, Inc., 144A 8% 15/08/2028	USD	454.000	469.071	0,26	<b>Basiskonsumgüter</b>				
Vodafone Group plc 7% 04/04/2079	USD	840.000	868.719	0,49	Albertsons Cos., Inc., 144A 5.875% 15/02/2028	USD	857.000	859.146	0,48
Warnermedia Holdings, Inc. 5.141% 15/03/2052	USD	1.548.000	1.333.121	0,74	Coty, Inc., 144A 4.75% 15/01/2029	USD	914.000	873.324	0,49
Ziff Davis, Inc., 144A 4.625% 15/10/2030	USD	1.096.000	1.005.653	0,56	Post Holdings, Inc., 144A 5.5% 15/12/2029	USD	1.043.000	1.008.272	0,56
			<b>30.773.653</b>	<b>17,18</b>	US Foods, Inc., 144A 4.625% 01/06/2030	USD	1.071.000	996.869	0,56
								<b>3.737.611</b>	<b>2,09</b>
<b>Zyklische Konsumgüter</b>					<b>Energie</b>				
Bath & Body Works, Inc., 144A 6.625% 01/10/2030	USD	896.000	918.040	0,51	Kinetik Holdings LP, 144A 6.625% 15/12/2028	USD	1.305.000	1.336.995	0,75
BCPE Empire Holdings, Inc., 144A 7.625% 01/05/2027	USD	884.000	853.090	0,48				<b>1.336.995</b>	<b>0,75</b>
Carnival Corp., 144A 7.625% 01/03/2026	USD	1.510.000	1.537.444	0,86	<b>Finanzen</b>				
Clarios Global LP, 144A 8.5% 15/05/2027	USD	1.685.000	1.697.953	0,95	Bank of America Corp. 6.125% Perpetual	USD	891.000	889.838	0,50
					Charles Schwab Corp. (The) 5.375% Perpetual	USD	896.000	881.238	0,49
					Citigroup, Inc. 4.15% Perpetual	USD	1.172.000	1.007.226	0,56
					Corebridge Financial, Inc. 6.875% 15/12/2052	USD	875.000	872.179	0,49
					General Motors Financial Co., Inc. 6.1% 07/01/2034	USD	1.285.000	1.324.933	0,74

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Sustainable US Dollar High Yield\*

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens
General Motors Financial Co., Inc. 5.75% Perpetual	USD	1.145.000	1.018.478	0,57	Select Medical Corp., 144A 6.25% 15/08/2026	USD	837.000	840.972	0,47
Intesa Sanpaolo SpA, 144A 5.71% 15/01/2026	USD	960.000	954.765	0,53	Team Health Holdings, Inc., 144A 6.375% 01/02/2025	USD	847.000	710.142	0,40
Intesa Sanpaolo SpA, 144A 6.625% 20/06/2033	USD	383.000	392.884	0,22	Tenet Healthcare Corp. 5.125% 01/11/2027	USD	2.686.000	2.636.015	1,46
JPMorgan Chase & Co. 3.65% Perpetual	USD	1.975.000	1.815.798	1,02				<b>16.420.612</b>	<b>9,17</b>
Liberty Mutual Group, Inc., 144A 4.3% 01/02/2061	USD	2.209.000	1.455.317	0,81	<b>Industrie</b>				
NCR Atleos Corp., 144A 9.5% 01/04/2029	USD	491.000	523.337	0,29	Aircastle Ltd., 144A 5.25% Perpetual	USD	1.321.000	1.140.007	0,64
PNC Financial Services Group, Inc. (The) 6.2% Perpetual	USD	829.000	806.878	0,45	Allied Universal Holdco LLC, 144A 4.625% 01/06/2028	USD	2.011.000	1.848.310	1,02
Prudential Financial, Inc. 3.7% 01/10/2050	USD	2.070.000	1.791.084	1,00	American Airlines, Inc., 144A 5.75% 20/04/2029	USD	450.000	439.145	0,25
Rocket Mortgage LLC, 144A 3.625% 01/03/2029	USD	1.131.000	1.023.399	0,57	Clean Harbors, Inc., 144A 5.125% 15/07/2029	USD	895.000	860.718	0,48
UniCredit SpA, 144A 7.296% 02/04/2034	USD	1.170.000	1.206.749	0,67	Husky III Holding Ltd., 144A 13% 15/02/2025	USD	1.720.000	1.716.763	0,96
US Bancorp 4.839% 01/02/2034	USD	970.000	929.305	0,52	IEA Energy Services LLC, 144A 6.625% 15/08/2029	USD	1.792.000	1.659.419	0,93
Voya Financial, Inc. 4.7% 23/01/2048	USD	1.071.000	883.159	0,49	Imola Merger Corp., 144A 4.75% 15/05/2029	USD	912.000	859.947	0,48
			<b>17.776.567</b>	<b>9,92</b>	Neptune Bidco US, Inc., 144A 9.29% 15/04/2029	USD	930.000	870.446	0,49
<b>Gesundheitswesen</b>					NESCO Holdings II, Inc., 144A 5.5% 15/04/2029	USD	2.081.000	1.939.638	1,07
180 Medical, Inc., 144A 3.875% 15/10/2029	USD	992.000	891.133	0,50	Prime Security Services Borrower LLC, 144A 5.75% 15/04/2026	USD	845.000	847.823	0,47
Acadia Healthcare Co., Inc., 144A 5% 15/04/2029	USD	1.407.000	1.348.561	0,75	Standard Industries, Inc., 144A 4.375% 15/07/2030	USD	1.077.000	994.960	0,56
Bausch Health Cos., Inc., 144A 4.875% 01/06/2028	USD	1.526.000	922.894	0,52	TransDigm, Inc., 144A 7.125% 01/12/2031	USD	289.000	303.740	0,17
Charles River Laboratories International, Inc., 144A 3.75% 15/03/2029	USD	1.935.000	1.779.295	0,99	Uber Technologies, Inc., 144A 6.25% 15/01/2028	USD	1.260.000	1.264.098	0,71
Community Health Systems, Inc., 144A 8% 15/03/2026	USD	1.506.000	1.495.819	0,84	Watco Cos. LLC, 144A 6.5% 15/06/2027	USD	861.000	857.559	0,48
HCA, Inc. 4.625% 15/03/2052	USD	2.275.000	1.939.260	1,08				<b>15.602.573</b>	<b>8,71</b>
IQVIA, Inc., 144A 6.25% 01/02/2029	USD	745.000	779.545	0,44	<b>Informationstechnologie</b>				
LifePoint Health, Inc., 144A 9.875% 15/08/2030	USD	1.305.000	1.318.949	0,74	Cloud Software Group, Inc., 144A 6.5% 31/03/2029	USD	1.950.000	1.853.258	1,04
Medline Borrower LP, 144A 3.875% 01/04/2029	USD	1.941.000	1.758.027	0,98	Coherent Corp., 144A 5% 15/12/2029	USD	939.000	890.086	0,50
					CommScope, Inc., 144A 6% 01/03/2026	USD	962.000	848.078	0,47

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Sustainable US Dollar High Yield\*

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
NCR Voyix Corp., 144A 5.125% 15/04/2029	USD	962.000	916.743	0,51	Atlantica Sustainable Infrastructure plc, 144A 4.125% 15/06/2028	USD	1.878.000	1.761.596	0,98
Northwest Fiber LLC, 144A 4.75% 30/04/2027	USD	639.000	612.331	0,34	Clearway Energy Operating LLC, 144A 4.75% 15/03/2028	USD	1.430.000	1.385.519	0,77
Qorvo, Inc., 144A 3.375% 01/04/2031	USD	1.070.000	921.794	0,51	Enel Finance International NV, 144A 7.75% 14/10/2052	USD	1.907.000	2.349.501	1,32
Sensata Technologies, Inc., 144A 3.75% 15/02/2031	USD	1.111.000	977.153	0,55	NextEra Energy Operating Partners LP, 144A 7.25% 15/01/2029	USD	582.000	610.090	0,34
Viasat, Inc., 144A 7.5% 30/05/2031	USD	1.330.000	1.047.375	0,59	NRG Energy, Inc., 144A 2.45% 02/12/2027	USD	2.030.000	1.828.288	1,02
			<b>8.066.818</b>	<b>4,51</b>	Pattern Energy Operations LP, 144A 4.5% 15/08/2028	USD	1.862.000	1.740.738	0,97
<b>Grundstoffe</b>								<b>11.083.252</b>	<b>6,19</b>
Constellium SE, 144A 5.875% 15/02/2026	USD	841.000	834.484	0,47	<b>Summe Anleihen</b>			<b>133.730.507</b>	<b>74,68</b>
Element Solutions, Inc., 144A 3.875% 01/09/2028	USD	975.000	897.995	0,50	<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>			<b>133.730.507</b>	<b>74,68</b>
Graham Packaging Co., Inc., 144A 7.125% 15/08/2028	USD	1.090.000	982.172	0,55	<b>Summe Kapitalanlagen</b>			<b>166.634.343</b>	<b>93,06</b>
Ingevity Corp., 144A 3.875% 01/11/2028	USD	1.130.000	1.015.072	0,57	<b>Barmittel</b>			<b>10.512.000</b>	<b>5,87</b>
Intelligent Packaging Ltd. Finco, Inc., 144A 6% 15/09/2028	USD	984.000	928.064	0,52	<b>Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)</b>			<b>1.915.347</b>	<b>1,07</b>
LABL, Inc., 144A 9.5% 01/11/2028	USD	1.381.000	1.396.201	0,78	<b>Summe Nettovermögen</b>			<b>179.061.690</b>	<b>100,00</b>
Olympus Water US Holding Corp., 144A 9.75% 15/11/2028	USD	492.000	525.533	0,29					
SK Invictus Intermediate II SARL, 144A 5% 30/10/2029	USD	1.198.000	1.027.512	0,57					
Trident TPI Holdings, Inc., 144A 12.75% 31/12/2028	USD	901.000	966.840	0,54					
			<b>8.573.873</b>	<b>4,79</b>					
<b>Immobilien</b>									
Boston Properties LP, REIT 2.45% 01/10/2033	USD	606.000	462.240	0,26					
Iron Mountain, Inc., REIT, 144A 4.875% 15/09/2027	USD	745.000	727.411	0,41					
Iron Mountain, Inc., REIT, 144A 5.25% 15/07/2030	USD	1.552.000	1.484.257	0,82					
SBA Communications Corp., REIT 3.125% 01/02/2029	USD	984.000	887.704	0,50					
			<b>3.561.612</b>	<b>1,99</b>					
<b>Versorger</b>									
AES Corp. (The) 2.45% 15/01/2031	USD	1.680.000	1.407.520	0,79					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF Sustainable US Dollar High Yield\*

### Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
Absicherung von Anteilsklassen							
CHF	9.394	USD	10.895	31.01.2024	HSBC	326	-
EUR	32.137	USD	35.221	31.01.2024	HSBC	335	-
GBP	10.658	USD	13.537	31.01.2024	HSBC	22	-
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Vermögenswerte</b>						<b>683</b>	<b>-</b>
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte</b>						<b>683</b>	<b>-</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
GBP	90	USD	115	31.01.2024	HSBC	-	-
USD	3	EUR	3	31.01.2024	HSBC	-	-
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Verbindlichkeiten</b>						<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten</b>						<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte</b>						<b>683</b>	<b>-</b>

### Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Fälligkeitsdatum	Anzahl Kontrakte	Währung	Gesamtrisiko USD	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
US 10 Year Note	19.03.2024	(163)	USD	18.350.234	(459.101)	(0,26)
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten - Verbindlichkeiten</b>					<b>(459.101)</b>	<b>(0,26)</b>
<b>Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanzterminkontrakten - Verbindlichkeiten</b>					<b>(459.101)</b>	<b>(0,26)</b>

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

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF EURO Liquidity

### Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>					<b>Commercial Paper</b>				
<b>Einlagenzertifikate</b>					<b>Finanzen</b>				
<b>Finanzen</b>					Bank of Montreal 4.15% 12/01/2024	EUR	10.000.000	10.000.300	2,94
ABN AMRO Bank NV 0% 02/01/2024	EUR	12.000.000	11.994.736	3,52	Banque Federative du Credit Mutuel SA 4.271% 08/03/2024	EUR	10.000.000	10.000.000	2,94
Cooperatieve Rabobank UA 0% 28/03/2024	EUR	12.000.000	11.883.541	3,49	BPCE SA 0% 14/02/2024	EUR	10.000.000	9.948.863	2,92
Credit Agricole Corporate & Investment Bank SA 3.96% 16/02/2024	EUR	11.000.000	10.999.275	3,23	Dexia Credit Local SA 0% 11/03/2024	EUR	15.000.000	14.883.802	4,37
DNB Bank ASA 0% 03/06/2024	EUR	10.000.000	9.835.262	2,89	DZ Bank AG 0% 24/05/2024	EUR	12.000.000	11.813.292	3,47
Goldman Sachs International Bank 0% 17/05/2024	EUR	15.000.000	14.770.467	4,34	Skandinaviska Enskilda Banken AB 0% 16/04/2024	EUR	12.500.000	12.355.626	3,63
KBC Bank NV 0% 22/04/2024	EUR	15.000.000	14.814.607	4,35	Societe Generale SA 4.12% 21/03/2024	EUR	12.000.000	11.891.182	3,49
Mizuho Corporate Bank Ltd. 0% 07/02/2024	EUR	14.000.000	13.937.560	4,09	Svenska Handelsbanken AB 0% 09/05/2024	EUR	15.000.000	14.784.313	4,34
MUFG Bank Ltd. 0% 26/04/2024	EUR	13.000.000	12.830.489	3,77	Swedbank AB 0% 10/05/2024	EUR	15.000.000	14.789.850	4,34
Nordea Bank AB 0% 25/03/2024	EUR	12.000.000	11.890.675	3,49				<b>110.467.228</b>	<b>32,44</b>
OP Corporate Bank plc 0% 20/02/2024	EUR	10.000.000	9.941.456	2,92	<b>Summe Commercial Paper</b>			<b>110.467.228</b>	<b>32,44</b>
Standard Chartered Bank 3.39% 02/01/2024	EUR	10.000.000	9.999.265	2,94	<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>			<b>284.344.367</b>	<b>83,50</b>
Standard Chartered Bank 3.38% 02/01/2025	EUR	15.000.000	15.000.000	4,40	<b>Summe Kapitalanlagen</b>			<b>284.344.367</b>	<b>83,50</b>
Sumitomo Mitsui Banking Corp. 0% 26/01/2024	EUR	13.000.000	12.959.480	3,81	<b>Termineinlagen</b>				
UBS AG 4.15% 26/07/2024	EUR	13.000.000	13.020.326	3,82	<b>Finanzen</b>				
			<b>173.877.139</b>	<b>51,06</b>	Bred Banque Populaire 3.86% 02/01/2024	EUR	9.142.377	9.142.377	2,68
<b>Summe Einlagenzertifikate</b>			<b>173.877.139</b>	<b>51,06</b>	DZ Bank AG 3.85% 02/01/2024	EUR	7.040.980	7.040.980	2,07
					Landesbank Ba- den-Wuerttemberg 3.93% 02/01/2024	EUR	31.815.033	31.815.033	9,35
					Mufg Bank, Ltd. 3.9% 02/01/2024	EUR	16.111.773	16.111.773	4,73
								<b>64.110.163</b>	<b>18,83</b>
					<b>Summe Termineinlagen</b>			<b>64.110.163</b>	<b>18,83</b>
					<b>Barmittel</b>			<b>2.512.821</b>	<b>0,74</b>
					<b>Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)</b>			<b>(10.444.930)</b>	<b>(3,07)</b>
					<b>Summe Nettovermögen</b>			<b>340.522.421</b>	<b>100,00</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023

## Schroder ISF US Dollar Liquidity

### Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>					<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>				
<b>Anleihen</b>					<b>Anleihen</b>				
<b>Finanzen</b>					<b>Finanzen</b>				
US Treasury Bill 0% 25/01/2024	USD	24.934.000	24.850.288	4,65	US Treasury Bill 0% 20/06/2024	USD	22.585.000	22.046.962	4,13
US Treasury Bill 0% 31/10/2024	USD	24.099.000	23.154.456	4,34				<b>235.944.099</b>	<b>44,20</b>
			<b>48.004.744</b>	<b>8,99</b>				<b>235.944.099</b>	<b>44,20</b>
			<b>48.004.744</b>	<b>8,99</b>	<b>Commercial Paper</b>				
<b>Summe Anleihen</b>					<b>Finanzen</b>				
<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>					<b>Barclays Bank plc, 144A 0% 18/01/2024</b>				
			<b>48.004.744</b>	<b>8,99</b>		USD	20.000.000	19.940.272	3,74
					DNB Bank ASA 0% 14/05/2024	USD	15.000.000	14.700.345	2,75
					Lloyds Bank plc 0% 17/06/2024	USD	25.000.000	24.372.937	4,57
					Mizuho Bank Ltd. 0% 22/02/2024	USD	25.000.000	24.794.119	4,64
					Royal Bank of Canada 0% 18/03/2024	USD	25.000.000	24.702.963	4,63
					Santander UK plc 0% 05/02/2024	USD	25.000.000	24.857.552	4,66
					Standard Chartered plc 0% 06/06/2024	USD	25.000.000	24.410.704	4,57
					Toronto-Dominion Bank (The), 144A 0% 10/09/2024	USD	25.000.000	24.098.347	4,51
					Westpac Banking Corp. 0% 11/09/2024	USD	25.000.000	24.102.392	4,51
								<b>205.979.631</b>	<b>38,58</b>
					<b>Summe Commercial Paper</b>				
								<b>205.979.631</b>	<b>38,58</b>
					<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>				
								<b>441.923.730</b>	<b>82,78</b>
					<b>Summe Kapitalanlagen</b>				
								<b>489.928.474</b>	<b>91,77</b>
					<b>Barmittel</b>				
								<b>44.254.750</b>	<b>8,29</b>
					<b>Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)</b>				
								<b>(316.453)</b>	<b>(0,06)</b>
					<b>Summe Nettovermögen</b>				
								<b>533.866.771</b>	<b>100,00</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Anmerkungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2023

## Die Gesellschaft

Die Gesellschaft wurde am 5. Dezember 1968 als „Société anonyme“ in Luxemburg gegründet. Gemäß einer außerordentlichen Hauptversammlung am 31. Januar 1989 wurden die Form und der Name der Gesellschaft in „Société d'Investissement à Capital Variable“ („SICAV“) sowie der Gründungszeitraum auf unbegrenzte Dauer unter dem Namen Schroder International Selection Fund geändert. Die Gesellschaft ist als Organismus für gemeinsame Anlagen (OGA) qualifiziert und wird durch die Bestimmungen von Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 in der jeweils gültigen Fassung über Organismen für gemeinsame Anlagen (das „Gesetz von 2010“) geregelt.

## Anteilsklassen

Zum Datum dieses Berichts sind 31 Anteilsklassen innerhalb der Teilfonds erhältlich: A-, A1-, A CO-, AX-, B-, C-, C CO-, CN-, CX-, D-, E-, F-, I-, IA-, IB-, IC-, IE-, IZ-, J-, K1-, R-, S-, U-, X-, X1-, X2-, X3-, X9-, Y-, Y9- und Z-Anteile.

Alle Teilfonds, mit Ausnahme der nachstehend genannten, bieten Anteile der Klassen A, B und C an:

Schroder ISF Emerging Markets Equity Alpha (nur A, C, E, I, IZ und X);  
Schroder ISF Global Gold (nur A, A1, C, I, IZ, S und U);  
Schroder ISF Indian Opportunities (nur A, A1, C, E, F, I und IZ);  
Schroder ISF Japanese Opportunities (nur A, A1, C und I);  
Schroder ISF Nordic Micro Cap (nur A, C, I und IZ);  
Schroder ISF Nordic Smaller Companies (nur A, C, I und IZ);  
Schroder ISF Sustainable Asian Equity (nur A, AX, C, F, I, IZ und U);  
Schroder ISF Sustainable Global Growth and Income (nur C, I, IZ und S);  
Schroder ISF Sustainable Multi-Factor Equity (nur C, I und IZ);  
Schroder ISF QEP Global Core (nur C, I, IZ, X und X1);  
Schroder ISF QEP Global Emerging Markets (nur A, A1, C, I, IZ, K1 und Z);  
Schroder ISF QEP Global ESG (nur A, C, I, IZ und S);  
Schroder ISF QEP Global ESG ex Fossil Fuels (nur A, C, I, IE und IZ);  
Schroder ISF Sustainable Emerging Markets Ex China Synergy (nur A, C, E und I);  
Schroder ISF Sustainable Emerging Markets Synergy (nur A, C, E, I, IZ und X);  
Schroder ISF Cross Asset Momentum Component (nur I);  
Schroder ISF Global Managed Growth (nur A, C, E, I und IZ);  
Schroder ISF Global Target Return (nur A, A1, AX, C, I, IZ, U und X);  
Schroder ISF Japan DGF (nur C, I, IZ und X);  
Schroder ISF Sustainable Conservative (nur A, A1, C, I und IZ);  
Schroder ISF Hong Kong Dollar Bond (nur A, A1, C, I und IZ);  
Schroder ISF Sustainable US Dollar Short Duration Bond (nur A, A1, C, E, I und Y);  
Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Impact Bond (nur A, C, I und X);  
Schroder ISF Emerging Markets Local Currency Bond (nur A, C, I und IZ);  
Schroder ISF Securitised Credit (nur A, A1, C, E, I und IZ);  
Schroder ISF Sustainable US Dollar Corporate Bond\* (nur A, C, E, I, IZ);  
Schroder ISF Sustainable US Dollar High Yield\* (nur A, C, E, I, IZ)

Anteile werden grundsätzlich als thesaurierende Anteile ausgegeben. Ausschüttende Anteile innerhalb eines Teilfonds können nach Ermessen des Verwaltungsrats ausgegeben werden. Eine Liste verfügbarer ausschüttender Anteile ist auf Anfrage von der Verwaltungsgesellschaft erhältlich.

Gemäß den Bestimmungen des aktuellen Verkaufsprospekts kann der Verwaltungsrat Klassen in mehreren Referenzwährungen anbieten. Die jeweiligen Anlageverwalter können die Anteile solcher Klassen gegenüber der Teilfondswährung oder gegenüber den Währungen, auf die Basiswerte der jeweiligen Teilfonds lauten, absichern. Wird eine solche Absicherung vorgenommen, kann der Anlageverwalter des jeweiligen Teilfonds ausschließlich für diese Anteilsklasse Devisentermingeschäfte, Währungs-Futures, Währungsoptionsgeschäfte und Währungsswaps abschließen, um den Wert der Referenzwährung gegen die Fondswährung zu erhalten. Werden solche Geschäfte abgeschlossen, spiegeln sich die Auswirkungen dieser Absicherung im Nettoinventarwert wider und dementsprechend auch in der Wertentwicklung dieser zusätzlichen Anteilsklasse. Ebenso werden auch alle Kosten, die durch solche Absicherungsgeschäfte entstehen, von der Klasse getragen, in der sie angefallen sind. Die für den jeweiligen Teilfonds verfügbaren Anteilsklassen werden im aktuellen Verkaufsprospekt genauer aufgeführt. Der Verwaltungsrat kann von Zeit zu Zeit beschließen, für einige oder alle Rentenfonds durationsgesicherte Anteilsklassen auszugeben. Durationsgesicherte Anteilsklassen nutzen Absicherungsstrategien, die darauf abzielen, die Empfindlichkeit der Anteilsklassen gegenüber Änderungen an Zinsbewegungen zu reduzieren. Es kann nicht gewährleistet werden, dass diese Absicherungsstrategien erfolgreich sein werden. Werden solche Geschäfte abgeschlossen, spiegeln sich die Auswirkungen dieser Absicherung im Nettoinventarwert wider und dementsprechend auch in der Wertentwicklung der Anteilsklasse. Ganz ähnlich werden Aufwendungen, die sich aus derartigen Absicherungstransaktionen ergeben, von den durationsgesicherten Anteilsklassen getragen. Die Wertentwicklung der durationsgesicherten Anteilsklassen kann, je nach Veränderung der Zinssätze, unter derjenigen anderer Anteilsklassen der Rentenfonds liegen. Durationsgesicherte Anteilsklassen können in Bezug auf jede verfügbare Anteilsklassenart von Rentenfonds ausgegeben werden.

Für die Anteilsklassen gilt die folgende Namensvereinbarung:

- A Thes. für auf die Basiswährung lautende Anteilsklassen;
- A Thes. „Währungskürzel“ für eine Anteilsklasse mit mehreren Währungen;
- A Thes. „Währungskürzel“ Hedged für eine abgesicherte Anteilsklasse.

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

# Anmerkungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

## Ausgabeaufschlag

Die folgenden Ausgabeaufschläge, die ganz oder teilweise nach Ermessen des Verwaltungsrats erlassen werden können, stehen der Verwaltungsgesellschaft und den Vertriebsstellen zu.

<b>A-, A CO- und AX-Anteile</b>	
Aktienfonds	Ausgabeaufschlag von bis zu 5,26315 % des Nettoinventarwerts je Anteil
Multi-Asset-Fonds	Ausgabeaufschlag von bis zu 5,26315 % des Nettoinventarwerts je Anteil mit Ausnahme von: bis zu 4,16667 % des Nettoinventarwerts je Anteil des Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced, des Schroder ISF Global Target Return, des Schroder ISF Inflation Plus, des Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income, des Schroder ISF Multi-Asset Total Return und des Schroder ISF Sustainable Future Trends bis zu 3,09278 % des Nettoinventarwerts je Anteil des Schroder ISF Sustainable Conservative
Absolute Return und Bond Funds	Ausgabeaufschlag von bis zu 3,09278 % des Nettoinventarwerts je Anteil mit Ausnahme von: bis zu 5,26315 % des Nettoinventarwerts je Anteil des Schroder ISF Sustainable European Market Neutral*
Vermögensallokation	Ausgabeaufschlag von bis zu 5,26315 % des Nettoinventarwerts je Anteil
Geldmarktnahe Fonds	Kein Ausgabeaufschlag
<b>CN-Anteile</b>	
Aktienfonds	Ausgabeaufschlag von bis zu 3,09278 % des Nettoinventarwerts je Anteil
<b>A1-Anteile</b>	
Aktienfonds	Ausgabeaufschlag von bis zu 4,16667 % des Nettoinventarwerts je Anteil
Multi-Asset-Fonds	Ausgabeaufschlag von bis zu 4,16667 % des Nettoinventarwerts je Anteil mit Ausnahme von: bis zu 2,04081 % des Nettoinventarwerts je Anteil des Schroder ISF Sustainable Conservative bis zu 3,09278 % des Nettoinventarwerts je Anteil des Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced, des Schroder ISF Global Target Return, des Schroder ISF Inflation Plus, des Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income und des Schroder ISF Sustainable Future Trends
Absolute Return und Bond Funds	Ausgabeaufschlag von bis zu 2,04081 % des Nettoinventarwerts je Anteil mit Ausnahme von: bis zu 4,16667 % des Nettoinventarwerts je Anteil des Schroder ISF European Market Neutral*
Alternative Asset-Allokation	Ausgabeaufschlag von bis zu 5,26315 % des Nettoinventarwerts je Anteil
Geldmarktnahe Fonds	Kein Ausgabeaufschlag
<b>C-, C CO- und K1-Anteile</b>	
Aktienfonds	Ausgabeaufschlag von bis zu 1,01010% des Nettoinventarwerts je Anteil mit Ausnahme von: bis zu 1 % des Nettoinventarwerts je Anteil des Schroder ISF China A ALL Cap
Multi-Asset-Fonds	Ausgabeaufschlag von bis zu 1,01010 % des Nettoinventarwerts je Anteil
Absolute Return und Bond Funds	Ausgabeaufschlag von bis zu 1,01010 % des Nettoinventarwerts je Anteil
Alternative Asset-Allokation	Ausgabeaufschlag von bis zu 1,01010 % des Nettoinventarwerts je Anteil
Geldmarktnahe Fonds	Kein Ausgabeaufschlag
<b>CX- und E-Anteile</b>	
Ausgabeaufschlag von bis zu 1,0101 % des Nettoinventarwerts je Anteil	
<b>I-Anteile</b>	
Kein Ausgabeaufschlag	
<b>J-, S-, U-, X-, X1-, X2-, X3-, X9-Anteile</b>	
Kein Ausgabeaufschlag	
<b>B-, D-, F-, IA-, IB-, IC-, IE-, IZ-, R-, Y-, Y9- und Z-Anteile</b>	
Kein Ausgabeaufschlag	

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



# Anmerkungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

## Vertriebsgebühr

A-, A CO-, AX-, C-, C CO-, CN-, CX-, F-, I-, IA-, IB-, IC-, IE-, IZ-, J-, K1-, R-, S-, X-, X1-, X2-, X3-, X9-, Y- und Z-Anteile	Keine Vertriebsgebühr
<b>B-Anteile^^</b>	
Aktienfonds	Vertriebsgebühr von 0,60 % per annum des Nettovermögens der Fonds
Absolute-Return-Fonds	Vertriebsgebühr von 0,50 % per annum des Nettovermögens der Fonds, mit Ausnahme von: 0,30 % per annum des Nettovermögens des Schroder ISF EURO Credit Conviction Short Duration* 0,60 % per annum des Nettovermögens des Schroder ISF Sustainable European Market Neutral*
Bond Funds	Vertriebsgebühr von 0,50 % per annum des Nettovermögens der Fonds, mit Ausnahme von: 0,10 % per annum des Nettovermögens des Schroder ISF EURO Short Term Bond 0,30 % per annum des Nettovermögens des Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Climate Bond und des Schroder ISF Global Multi Credit 0,60 % per annum des Nettovermögens des Schroder ISF Carbon Neutral Credit und des Schroder ISF Social Impact Credit
Geldmarktnahe Fonds	Keine Vertriebsgebühr
Multi-Asset-Fonds	Vertriebsgebühr von 0,60 % per annum des Nettovermögens der Fonds, mit Ausnahme von: 0,50 % per annum des Nettovermögens des Schroder ISF Inflation Plus
Alternative Asset-Allokation	Vertriebsgebühr von 0,60 % per annum des Nettovermögens der Fonds
<b>E-Anteile^^</b>	
	Vertriebsgebühr von 0,00 % per annum des Nettovermögens der Teilfonds, mit Ausnahme von: 0,60 % per annum des Nettovermögens des Schroder ISF Smart Manufacturing
<b>D- und U-Anteile^^</b>	
	Vertriebsgebühr von 1,00 % per annum des Nettovermögens der Teilfonds, mit Ausnahme von: 0,00 % per annum des Nettovermögens des Schroder ISF Sustainable US Emerging Asia
<b>A1-Anteile^^</b>	
	Vertriebsgebühr von 0,50 % per annum des Nettovermögens der Teilfonds, mit Ausnahme von: 0,20 % per annum des Nettovermögens des Schroder ISF Sustainable US Dollar Short Duration Bond
Geldmarktnahe Fonds	Keine Vertriebsgebühr

^ Vertriebsgebühren für B-Anteile werden auf Quartalsbasis gezahlt.

^^ Vertriebsgebühren für A1- und D-Anteile werden in Abständen gezahlt, die zwischen der Gesellschaft und den Vertriebsstellen, die speziell für den Vertrieb dieser Anteile zuständig sind, festgelegt werden.

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

# Anmerkungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

## Mindestanlage bei Erstzeichnung, Mindestanlage bei weiteren Zeichnungen und Mindestanlagebestand

Gemäß den Bestimmungen des aktuellen Verkaufsprospekts sind der Mindestanlagebetrag bei Zeichnungen, Folgezeichnungen sowie der Mindestbestand wie folgt:

<b>A-, A CO-, A1-, AX-, B-, C-, C CO-, CN-, CX-, D-, E-, F-, U-, Y- und Y9-Anteile</b>	<p>Der Mindestanlagebetrag bei Erstzeichnung und Folgezeichnung sowie der Mindestbestand betragen 1.000 EUR oder 1.000 USD oder den möglichst genauen Gegenwert in jeder anderen frei konvertierbaren Währung.<sup>†</sup></p> <p>E-Anteile sind nur mit vorheriger Genehmigung der Verwaltungsgesellschaft erhältlich. F-Anteile werden nur Anlegern angeboten, bei denen es sich zum Zeitpunkt des Eingangs des betreffenden Zeichnungsauftrags um Anleger in Singapur handelt, die den Central Provident Fund („CPF“) verwenden, um Anteile der Gesellschaft zu zeichnen. U-Anteile sind nur mit vorheriger Zustimmung der Verwaltungsgesellschaft über bestimmte Vertriebsstellen erhältlich. U-Anteile stehen nur zum Vertrieb in Ländern außerhalb des EWR zur Verfügung. Y-Anteile stehen nur bestimmten Kunden von Schroders nach Ermessen der Verwaltungsgesellschaft zur Verfügung. Bevor die Verwaltungsgesellschaft eine Zeichnung von Y-Anteilen entgegennehmen kann, muss eine rechtliche Vereinbarung zwischen dem Anleger und Schroders getroffen werden, in der die Bedingungen der Anlage in Y-Anteilen aufgeführt sind.</p>
<b>I-, J- und IE-Anteile</b>	<p>Der Mindestanlagebetrag bei Erstzeichnung und der Mindestbestand betragen 5.000.000 EUR oder 5.000.000 USD oder den möglichst genauen Gegenwert in jeder anderen frei konvertierbaren Währung. Die Mindestanlage bei weiteren Zeichnungen beträgt 2.500.000 EUR oder 2.500.000 USD oder den möglichst genauen Gegenwert in jeder anderen frei konvertierbaren Währung.<sup>†</sup></p> <p>I-Anteile werden nur Anlegern angeboten, die zum Zeitpunkt des Eingangs des jeweiligen Zeichnungsantrags Kunden von Schroders sind und einen Vertrag über die Kostenstruktur geschlossen haben, die auf die Anlagen der Kunden in diesen Anteilen Anwendung findet, und bei denen es sich um institutionelle Anleger handelt. J-Anteile werden nur japanischen Dachfonds angeboten, bei denen es sich um institutionelle Anleger handelt, und können nur von solchen erworben werden.</p>
<b>IA-Anteile</b>	<p>Der Mindestanlagebetrag bei Erstzeichnung und der Mindestbestand betragen 250.000.000 EUR oder 250.000.000 USD oder den möglichst genauen Gegenwert in jeder anderen frei konvertierbaren Währung. Die Mindestanlage bei weiteren Zeichnungen beträgt 20.000.000 EUR oder 20.000.000 USD oder den möglichst genauen Gegenwert in jeder anderen frei konvertierbaren Währung.<sup>†</sup></p>
<b>IB-Anteile</b>	<p>Der Mindestanlagebetrag bei Erstzeichnung und der Mindestbestand betragen 300.000.000 EUR oder den möglichst genauen Gegenwert in jeder anderen frei konvertierbaren Währung. Die Mindestanlage bei weiteren Zeichnungen beträgt 20.000.000 EUR oder den möglichst genauen Gegenwert in jeder anderen frei konvertierbaren Währung.<sup>†</sup></p>
<b>IC-Anteile</b>	<p>Der Mindestanlagebetrag bei Erstzeichnung und der Mindestbestand betragen 350.000.000 EUR oder den möglichst genauen Gegenwert in jeder anderen frei konvertierbaren Währung. Die Mindestanlage bei weiteren Zeichnungen beträgt 20.000.000 EUR oder den möglichst genauen Gegenwert in jeder anderen frei konvertierbaren Währung.<sup>†</sup></p>
<b>IZ- und Z-Anteile</b>	<p>Der Mindestanlagebetrag bei Erstzeichnung und der Mindestbestand betragen 100.000.000 EUR oder 100.000.000 USD oder den möglichst genauen Gegenwert in jeder anderen frei konvertierbaren Währung. Die Mindestanlage bei weiteren Zeichnungen beträgt 20.000.000 EUR oder 20.000.000 USD oder den möglichst genauen Gegenwert in jeder anderen frei konvertierbaren Währung.<sup>†</sup></p> <p>Mit Ausnahme von: Schroder ISF European Special Situations IZ Acc USD mit minimaler Folgezeichnung von 100.000.000 oder deren annäherndem Gegenwert in einer anderen frei konvertierbaren Währung.</p> <p>IZ-Anteile werden nur institutionellen Anlegern nach Genehmigung durch die Verwaltungsgesellschaft angeboten und können nur von solchen erworben werden. Anteile der Klasse Z werden unter bestimmten Umständen mit vorheriger Genehmigung der Verwaltungsgesellschaft professionellen Anlegern zum Vertrieb in bestimmten Ländern und über bestimmte Vertriebsstellen angeboten.</p>
<b>X- und X9-Anteile</b>	<p>Der Mindestanlagebetrag bei Erstzeichnung und der Mindestbestand betragen 25.000.000 EUR oder den möglichst genauen Gegenwert in jeder anderen frei konvertierbaren Währung. Die Mindestanlage bei weiteren Zeichnungen beträgt 12.500.000 EUR oder den möglichst genauen Gegenwert in jeder anderen frei konvertierbaren Währung.<sup>†</sup></p> <p>X-Anteile stehen – mit vorheriger Genehmigung der Verwaltungsgesellschaft – nur Anlegern zur Verfügung, bei denen es sich um institutionelle Anleger gemäß der jeweiligen Definition in den Richtlinien oder Empfehlungen der Luxemburger Finanzaufsichtsbehörde handelt.</p>
<b>X1-Anteile</b>	<p>Der Mindestanlagebetrag bei Erstzeichnung und der Mindestbestand betragen 22.500.000 EUR oder den möglichst genauen Gegenwert in jeder anderen frei konvertierbaren Währung. Die Mindestanlage bei weiteren Zeichnungen beträgt 12.500.000 EUR oder den möglichst genauen Gegenwert in jeder anderen frei konvertierbaren Währung.<sup>†</sup></p> <p>X1-Anteile stehen – mit vorheriger Genehmigung der Verwaltungsgesellschaft – nur Anlegern zur Verfügung, bei denen es sich um institutionelle Anleger gemäß der jeweiligen Definition in den Richtlinien oder Empfehlungen der Luxemburger Finanzaufsichtsbehörde handelt.</p>
<b>X2-Anteile</b>	<p>Der Mindestanlagebetrag bei Erstzeichnung und der Mindestbestand betragen 20.000.000 EUR oder den möglichst genauen Gegenwert in jeder anderen frei konvertierbaren Währung. Die Mindestanlage bei weiteren Zeichnungen beträgt 12.500.000 EUR oder den möglichst genauen Gegenwert in jeder anderen frei konvertierbaren Währung.<sup>†</sup></p>

# Anmerkungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

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

X2-Anteile stehen – mit vorheriger Genehmigung der Verwaltungsgesellschaft – nur Anlegern zur Verfügung, bei denen es sich um institutionelle Anleger gemäß der jeweiligen Definition in den Richtlinien oder Empfehlungen der Luxemburger Finanzaufsichtsbehörde handelt.

<b>X3-Anteile</b>	Der Mindestanlagebetrag bei Erstzeichnung und der Mindestbestand betragen 17.500.000 EUR oder den möglichst genauen Gegenwert in jeder anderen frei konvertierbaren Währung. Die Mindestanlage bei weiteren Zeichnungen beträgt 12.500.000 EUR oder den möglichst genauen Gegenwert in jeder anderen frei konvertierbaren Währung. <sup>†</sup>
<b>K1-, R- und S-Anteile</b>	Es gibt weder Mindestanlagen bei Erstzeichnung noch Mindestanlagebestände.

<sup>†</sup> Diese Mindestanlagebeträge können vom Verwaltungsrat jederzeit nach freiem Ermessen aufgehoben werden.

Weitere Details zu den spezifischen Merkmalen der verschiedenen Anlageklassen und zu den Bedingungen, zu denen Ausgabeaufschläge und Vertriebsgebühren berechnet werden, finden Sie im aktuellen Verkaufsprospekt.

## Rechnungslegungsmethoden

### Zusammenfassung der wesentlichen Rechnungslegungsmethoden

Der Abschluss wird im Einklang mit den in Luxemburg allgemein anerkannten Rechnungslegungsgrundsätzen für Investmentfonds auf der Grundlage der Unternehmensfortführung aufgestellt und dargestellt. Abschlüsse für aufgelöste oder nach dem Ende des Geschäftsjahres aufzulösende Teilfonds werden nach dem Nicht-Fortführungsprinzip aufgestellt. Die Anwendung des Nicht-Fortführungsprinzips hat für die Bilanzierung nicht zu wesentlichen Anpassungen der veröffentlichten Nettoinventarwerte der Teilfonds geführt. Diese Barmittel werden vom Management überwacht und an die Anleger umverteilt, sobald alle ausstehenden Kosten bezahlt sind.

Zum Bilanzstichtag waren die für die folgenden aufgelösten Teilfonds verwahrten Barbeträge:

Teilfonds	Zum Bilanzstichtag verwahrte Barmittel
Schroder ISF European Large Cap	59 EUR
Schroder ISF Digital Infrastructure	71.367 USD
Schroder ISF European Sustainable Value	83.252 EUR
Schroder ISF Global Multi-Factor Equity	28.371 USD
Schroder ISF QEP Global Value Plus	100.076 USD
Schroder ISF Global Credit Duration Hedged	498 EUR

## Nettoinventarwert

### Berechnung des Nettoinventarwerts je Anteil

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

Der Abschluss wird auf der Grundlage des letzten im Laufe des Jahres berechneten NIW erstellt (29. Dezember 2023 für alle Teilfonds).

### Bewertung des Vermögens der Gesellschaft

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

Bei Wertpapieren, die nicht an einer amtlichen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden oder zum Handel zugelassen sind, oder bei Wertpapieren, die zwar gehandelt werden oder zum Handel zugelassen sind, deren zuletzt verfügbarer Kurs aber nicht ihren tatsächlichen Wert widerspiegelt, muss der Verwaltungsrat die Bewertung auf der Grundlage des von ihm erwarteten Verkaufspreises vornehmen, der mit der gebotenen Sorgfalt und in Treu und Glauben zu ermitteln ist.

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

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

# Anmerkungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

## Nettoinventarwert (Fortsetzung)

Der Schroder ISF EURO Liquidity und der Schroder ISF US Dollar Liquidity Sub Fund sind Standard-Geldmarkt-Teilfonds, die unter die Geldmarktfondsverordnung, die Verordnung (EU) 2017/1131 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 14. Juni 2017 über Geldmarktfonds, in ihrer jeweils gültigen Fassung fällt. Die Vermögenswerte von Teilfonds, die die Voraussetzungen für einen Geldmarktfonds erfüllen, müssen mindestens täglich bewertet werden. Der Nettoinventarwert je Anteil wird berechnet als die Differenz zwischen der Summe aller Vermögenswerte des Fonds und der Summe aller seiner Verbindlichkeiten, die jeweils nach der Bewertung zu Marktpreisen oder der Bewertung zu Modellpreisen oder beiden Methoden bewertet wurden, geteilt durch die Gesamtzahl der ausstehenden Anteile des Fonds. Anteile eines anderen Standard- oder kurzfristigen Geldmarktfonds („Geldmarktfonds, in den investiert werden soll“), sofern alle folgenden Bedingungen erfüllt sind: (I) Gemäß den Fondsbestimmungen oder der Satzung des Geldmarktfonds, in den investiert werden soll, dürfen insgesamt höchstens 10 % seines Vermögens in Anteile der Geldmarktfonds, in den investiert werden soll, investiert werden.

Anteile an offenen Organismen für gemeinsame Anlagen werden auf der Grundlage des letzten verfügbaren gemeldeten Nettoinventarwerts bewertet.

Entspricht einer der vorstehend beschriebenen Bewertungsgrundsätze nicht der an spezifischen Märkten üblicherweise angewandten Bewertungsmethode oder erscheint einer dieser Bewertungsgrundsätze aufgrund der Ungenauigkeit der Bewertung zur Ermittlung des Werts des Gesellschaftsvermögens ungeeignet, kann der Verwaltungsrat nach Treu und Glauben und gemäß den allgemein anerkannten Bewertungsgrundsätzen und -verfahren andere Bewertungsgrundsätze festlegen. Vermögenswerte oder Verbindlichkeiten in einer anderen Währung als der Basiswährung der Teilfonds werden auf der Grundlage des jeweiligen Kassakurses umgerechnet, der von einer Bank oder einem anderen zuständigen Finanzinstitut angeboten wird.

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

Zum 31. Dezember 2023 wurden die folgenden Wertpapiere zum beizulegenden Zeitwert bewertet:

Wertpapiername	Teilfonds
Magnitogorsk Iron & Steel Works PJSC	Schroder ISF BIC (Brazil, India, China)*
Rosneft Oil Co. PJSC	Schroder ISF BIC (Brazil, India, China)*
Polyus PJSC	Schroder ISF BIC (Brazil, India, China)*
LUKOIL PJSC	Schroder ISF BIC (Brazil, India, China)*
Trinity Ltd.	Schroder ISF China Opportunities
Magnitogorsk Iron & Steel Works PJSC	Schroder ISF Emerging Europe
Rosneft Oil Co. PJSC	Schroder ISF Emerging Europe
Polyus PJSC	Schroder ISF Emerging Europe
Noventiq Holdings plc, Reg. S, GDR	Schroder ISF Emerging Europe
Moscow Exchange MICEX-RTS PJSC	Schroder ISF Emerging Europe
United Co. RUSAL International PJSC	Schroder ISF Emerging Europe
Tatneft PJSC	Schroder ISF Emerging Europe
Gazprom PJSC	Schroder ISF Emerging Europe
LUKOIL PJSC	Schroder ISF Emerging Europe
Sberbank of Russia PJSC	Schroder ISF Emerging Europe
Rosneft Oil Co. PJSC	Schroder ISF Emerging Markets
Polyus PJSC	Schroder ISF Emerging Markets
LUKOIL PJSC	Schroder ISF Emerging Markets
Alrosa PJSC	Schroder ISF Emerging Markets Value
LUKOIL PJSC	Schroder ISF Emerging Markets Value
OW Bunker A/S	Schroder ISF European Smaller Companies
LUKOIL PJSC	Schroder ISF European Value
Peace Mark Holdings Ltd.	Schroder ISF European Value
Alrosa PJSC	Schroder ISF Global Dividend Maximiser
Alrosa PJSC	Schroder ISF Global Equity Yield
Pure Gold Mining, Inc.	Schroder ISF Global Gold
Alrosa PJSC	Schroder ISF Global Recovery
OW Bunker A/S	Schroder ISF Global Smaller Companies
Minto Metals Corp.	Schroder ISF Global Smaller Companies
Trinity Ltd.	Schroder ISF Greater China
Longtop Financial Technologies , ADR	Schroder ISF Hong Kong Equity
Constellation Software, Inc. 31/03/2040	Schroder ISF Sustainable Multi-Factor Equity
LUKOIL PJSC	Schroder ISF Sustainable Multi-Factor Equity
Sberbank of Russia PJSC	Schroder ISF Sustainable Multi-Factor Equity
iWeb Ltd., 144A	Schroder ISF Global Equity Alpha
Ya Hsin Industrial Co. Ltd.	Schroder ISF QEP Global Active Value
Jurong Technologies Industrial Corp. Ltd.	Schroder ISF QEP Global Active Value

# Anmerkungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

## Nettoinventarwert (Fortsetzung)

Wertpapiername	Teilfonds
China Lumena New Materials Corp.	Schroder ISF QEP Global Active Value
Caja de Ahorros del Mediterraneo	Schroder ISF QEP Global Core
Constellation Software, Inc. 31/03/2040	Schroder ISF QEP Global Core
China Lumena New Materials Corp.	Schroder ISF QEP Global Emerging Markets
Youyuan Hldgs	Schroder ISF QEP Global Emerging Markets
China Lumena New Materials Corp.	Schroder ISF QEP Global ESG
China Lumena New Materials Corp.	Schroder ISF QEP Global Quality
Constellation Software, Inc. 31/03/2040	Schroder ISF QEP Global Quality
LUKOIL PJSC	Schroder ISF Sustainable Emerging Markets Synergy
Mobile TeleSystems PJSC	Schroder ISF Sustainable Emerging Markets Synergy
China Lumena New Materials Corp.	Schroder ISF Global Multi-Asset Income
China Metal Recycling Holdings Ltd.	Schroder ISF Global Multi-Asset Income
ADLER Group SA	Schroder ISF EURO Credit Conviction Short Duration*
GTLK Europe Capital DAC, Reg. S 5.95% 17/04/2025	Schroder ISF US Dollar Bond
GTLK Europe Capital DAC, Reg. S 4.8% 26/02/2028	Schroder ISF US Dollar Bond
GTLK Europe Capital DAC, Reg. S 4.8% 26/02/2028	Schroder ISF Emerging Market Bond
GTLK Europe Capital DAC, Reg. S 5.95% 17/04/2025	Schroder ISF Emerging Markets Hard Currency
GTLK Europe Capital DAC, Reg. S 4.8% 26/02/2028	Schroder ISF Emerging Markets Hard Currency
ADLER Group SA	Schroder ISF EURO Corporate Bond
ADLER Group SA	Schroder ISF EURO Credit Conviction
ADLER Group SA	Schroder ISF EURO High Yield
ADLER Group SA	Schroder ISF Global Corporate Bond
GTLK Europe Capital DAC, Reg. S 4.8% 26/02/2028	Schroder ISF Global Credit High Income
ADLER Group SA	Schroder ISF Global Credit High Income
GTLK Europe Capital DAC, Reg. S 5.95% 17/04/2025	Schroder ISF Global Credit Income
GTLK Europe Capital DAC, Reg. S 4.8% 26/02/2028	Schroder ISF Global Credit Income
ADLER Group SA	Schroder ISF Global Credit Income
ADLER Group SA	Schroder ISF Global High Yield
ADLER Group SA	Schroder ISF Strategic Credit
GTLK Europe Capital DAC, Reg. S 5.95% 17/04/2025	Schroder ISF Sustainable Global Credit Income Short Duration*

## Fair Value Pricing

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

Der Verwaltungsrat behält sich jedoch das Recht vor, das Fair Value Pricing auch für andere Teilfonds einzuführen, sollte er es für angebracht halten.

Am 29. Dezember 2023, dem letzten Arbeitstag des Berichtsjahres, wurden Anpassungen bei den folgenden Teilfonds vorgenommen.

Teilfonds	Währung	Summe Anpassungen
Schroder ISF Asian Opportunities	USD	6.032.486
Schroder ISF Global Equity	USD	871.791
Schroder ISF Japanese Equity	JPY	508.659.487
Schroder ISF US Large Cap	USD	1.932.544
Schroder ISF All China Equity	USD	862.169
Schroder ISF Asian Dividend Maximiser	USD	210.224
Schroder ISF Asian Equity Impact*	USD	9.379
Schroder ISF Asian Equity Yield	USD	1.088.734
Schroder ISF Asian Smaller Companies	USD	288.693
Schroder ISF Asian Total Return	USD	4.798.636
Schroder ISF BIC (Brazil, India, China)*	USD	376.725
Schroder ISF Changing Lifestyles	USD	7.601

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

# Anmerkungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

## Fair Value Pricing (Fortsetzung)

Teilfonds	Währung	Summe Anpassungen
Schroder ISF China A	USD	3.840.903
Schroder ISF China A All Cap	USD	52.936
Schroder ISF China Opportunities	USD	1.539.256
Schroder ISF Circular Economy*	USD	2.094
Schroder ISF Emerging Asia	USD	5.481.168
Schroder ISF Emerging Markets	USD	4.109.780
Schroder ISF Emerging Markets Equity Alpha	USD	248.902
Schroder ISF Emerging Markets Equity Impact	USD	28.311
Schroder ISF Emerging Markets Value	USD	65.600
Schroder ISF Frontier Markets Equity	USD	145.184
Schroder ISF Global Cities	USD	586.095
Schroder ISF Global Climate Change Equity	USD	2.738.717
Schroder ISF Global Climate Leaders	USD	25.425
Schroder ISF Global Disruption	USD	436.264
Schroder ISF Global Dividend Maximiser	USD	593.573
Schroder ISF Global Emerging Market Opportunities	USD	1.457.642
Schroder ISF Global Emerging Markets Smaller Companies	USD	92.594
Schroder ISF Global Energy	USD	175.438
Schroder ISF Global Energy Transition	USD	767.313
Schroder ISF Global Equity Yield	USD	158.600
Schroder ISF Global Gold	USD	1.464.195
Schroder ISF Global Recovery	USD	550.584
Schroder ISF Global Smaller Companies	USD	179.201
Schroder ISF Global Sustainable Food and Water	USD	85.644
Schroder ISF Global Sustainable Growth	USD	3.481.847
Schroder ISF Global Sustainable Value	USD	40.048
Schroder ISF Greater China	USD	3.177.245
Schroder ISF Healthcare Innovation	USD	94.678
Schroder ISF Hong Kong Equity	HKD	14.755.157
Schroder ISF Indian Equity	USD	45.932
Schroder ISF Indian Opportunities	USD	70.035
Schroder ISF Japanese Opportunities	JPY	150.851.128
Schroder ISF Japanese Smaller Companies	JPY	38.257.758
Schroder ISF Latin American	USD	426.776
Schroder ISF Smart Manufacturing	USD	19.391
Schroder ISF Sustainable Asian Equity	USD	146.190
Schroder ISF Sustainable Global Growth and Income	USD	293.007
Schroder ISF Sustainable Infrastructure*	USD	1.846
Schroder ISF Sustainable Multi-Factor Equity	USD	82.261
Schroder ISF Taiwanese Equity	USD	123.398
Schroder ISF US Small & Mid Cap Equity	USD	401.199
Schroder ISF US Smaller Companies Impact	USD	178.606
Schroder ISF Global Equity Alpha	USD	1.962.646
Schroder ISF QEP Global Active Value	USD	414.569
Schroder ISF QEP Global Emerging Markets	USD	74.150
Schroder ISF QEP Global ESG	USD	317.287
Schroder ISF QEP Global ESG ex Fossil Fuels	USD	23.928
Schroder ISF QEP Global Quality	USD	215.508
Schroder ISF Commodity	USD	2.362
Schroder ISF Emerging Markets Multi-Asset	USD	47.301
Schroder ISF Global Managed Growth	USD	31
Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced	EUR	70.835
Schroder ISF Global Multi-Asset Income	USD	254.544
Schroder ISF Global Target Return	USD	37.361
Schroder ISF Inflation Plus	EUR	5.565

# Anmerkungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

## Fair Value Pricing (Fortsetzung)

Teilfonds	Währung	Summe Anpassungen
Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income	USD	71.906
Schroder ISF Multi-Asset Total Return	USD	14.318
Schroder ISF Sustainable Conservative	EUR	1.357
Schroder ISF Sustainable Future Trends	EUR	5.725
Schroder ISF Sustainable Multi-Asset Income	EUR	33.430
Schroder ISF Global High Yield	USD	1.804

## Swing Pricing-Anpassung

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

Die Nettomittelzuflüsse und -abflüsse werden von der Verwaltungsgesellschaft auf der Grundlage der aktuellsten verfügbaren Informationen zum Zeitpunkt der Berechnung des Nettoinventarwerts je Anteil bestimmt. Der Swing Pricing-Mechanismus kann für sämtliche Teilfonds angewandt werden. Das Ausmaß der Preisanpassung wird von der Verwaltungsgesellschaft auf eine Weise bestimmt, die Handels- und sonstige Kosten angemessen wiedergibt. Diese Anpassung kann von Teilfonds zu Teilfonds variieren und wird voraussichtlich unter normalen Marktbedingungen an einem Handelstag höchstens 2 % des nicht angepassten Nettoinventarwerts je Anteil des betreffenden Fonds betragen. Bei ungewöhnlichen oder außergewöhnlichen Marktbedingungen (wie z. B. erhebliche Marktvolatilität, Marktstörungen oder eine erhebliche wirtschaftliche Schrumpfung, ein Terroranschlag oder Krieg (oder andere Feindseligkeiten), eine Pandemie oder eine andere Gesundheitskrise oder eine Naturkatastrophe) kann die Verwaltungsgesellschaft jedoch beschließen, den Nettoinventarwert eines Fonds vorübergehend um mehr als 2 % anzupassen, wenn eine solche Entscheidung im besten Interesse der Anteilsinhaber gerechtfertigt ist. Jeder Beschluss, den Nettoinventarwert um mehr als 2 % anzupassen, wird auf der folgenden Website veröffentlicht: [www.schroders.lu](http://www.schroders.lu). Der Swing Pricing-Mechanismus wird seit dem 12. Januar 2009 auf die Teilfonds der Gesellschaft angewandt.

Am 29. Dezember 2023, dem letzten Geschäftstag des Berichtszeitraums, wurde eine Swing-Pricing-Anpassung für den Schroder ISF China A All Cap vorgenommen. Die nachfolgende Tabelle stellt den offiziellen Nettoinventarwert je Anteil dieser Teilfonds nach Anwendung der Swing Pricing-Anpassung dar. Alle sonstigen in diesem Bericht aufgeführten Finanzinformationen werden vor den Swing Pricing-Anpassungen ausgewiesen.

Teilfonds	Währung der Anteilsklasse	NIW je Anteil ohne Swing Pricing	NIW je Anteil mit Swing Pricing
<b>Schroder ISF China A All Cap</b>			
Klasse A Thes.	USD	65,4426	65,3051
Klasse A Thes. HKD	HKD	99,7482	99,5386
Klasse A Thes. RMB	CNH	97,3895	97,1848
Klasse B Thes.	USD	64,5987	64,4630
Klasse C Thes.	USD	66,2889	66,1497
Klasse C Thes. EUR	EUR	69,1732	69,0279
Klasse C Thes. GBP	GBP	71,1685	71,0189
Klasse E Thes.	USD	67,0119	66,8711
Klasse I Thes.	USD	68,1143	67,9712
Klasse I Thes. EUR	EUR	71,1594	71,0099
Klasse I Thes. GBP	GBP	73,1771	73,0234
Klasse IZ Thes.	USD	66,7353	66,5951
Klasse K1 Thes.	USD	101,3227	101,1098

## Wiederanlage von Barsicherheiten

Zur Reduzierung von Kontrahentenrisiken zahlen oder erhalten Teilfonds mit Währungsabsicherungstransaktionen, die sich auf abgesicherte Anteilsklassen beziehen, auf täglicher Basis Barsicherheiten an den Kontrahenten bzw. vom Kontrahenten, wodurch das Risiko über die Dauer des Terminkontrakts reduziert wird. Anlageverwalter können die von ihren Kontrahenten im Zusammenhang mit Währungsabsicherungsgeschäften erhaltenen Barsicherheiten gemäß den Anlagezielen des Teilfonds reinvestieren.

## Realisierte Gewinne und Verluste aus der Veräußerung von Wertpapieranlagen

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

## Devisenterminkontrakte

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

## Terminkontrakte

Terminkontrakte wurden zum letzten verfügbaren Preis am 29. Dezember 2023 bewertet. Der nicht realisierte Gewinn/(Verlust) ist in der kombinierten Nettovermögensaufstellung unter „Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) aus Terminkontrakten“ aufgeführt.

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

# Anmerkungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

## Optionskontrakte

Optionskontrakte wurden zum zuletzt verfügbaren Preis am 29. Dezember 2023 bewertet. Der Nettomarktwert ist in der kombinierten Nettovermögensaufstellung in Bezug auf Aktiva unter „Gekaufte Optionen und Swaptions zum Marktwert“ und in Bezug auf Passiva unter „Verkaufte Optionen und Swaptions zum Marktwert“ aufgeführt.

## Inflations-Swapkontrakte

Die Gesellschaft investiert im Rahmen der Anlagestrategie in Inflationsswaps. Inflationsswaps wurden anhand ihres inneren Werts zum letztverfügbaren Preis am 29. Dezember 2023 bewertet. Die Bewertungsmethode beinhaltet die Bestimmung des Nettobarwerts künftiger Zahlungsströme zum Schlusstermin. Das Ergebnis dieser Neubewertungen ist zusammen mit allen ausstehenden/zahlbaren Zinsen in Verbindung mit den Inflationsswaps zum 29. Dezember 2023 in der kombinierten Nettovermögensaufstellung unter „Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert“ aufgeführt.

## Zins-Swaps

Zur Absicherung gegen Zinsschwankungen kann die Gesellschaft Zins-Swap-Kontrakte abschließen. Diese Kontrakte müssen auf die Währungen lauten, in denen die Vermögenswerte des jeweiligen Teilfonds denominated sind, oder auf Währungen, die aller Voraussicht nach in ähnlicher Weise schwanken, und sie müssen entweder an einer Börse notiert sein oder an einem geregelten Markt gehandelt werden. Zins-Swaps wurden anhand ihres inneren Werts zum letztverfügbaren Preis am 29. Dezember 2023 bewertet. Die Bewertungsmethode beinhaltet den aktuellen Wert jeder Zins- und Kapitalserie, der zum Schlusstermin in die Währung des Teilfonds umgerechnet wird. Das Ergebnis dieser Neubewertungen ist zusammen mit allen ausstehenden/zahlbaren Zinsen in Verbindung mit den Zins-Swaps zum 29. Dezember 2023 in der kombinierten Nettovermögensaufstellung unter „Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert“ aufgeführt.

## Credit Default Swapkontrakte

Ein Credit Default Swap ist ein Geschäft mit Kreditderivaten, bei dem zwei Parteien eine Vereinbarung abschließen, laut der eine Partei der anderen einen festen periodischen Kupon während der angegebenen Laufzeit der Vereinbarung zahlt. Die andere Partei leistet erst dann Zahlungen, wenn ein Kreditereignis in Bezug auf einen zuvor festgelegten Referenz-Vermögenswert eintritt. Wenn ein solches Ereignis eintritt, leistet die Partei eine Zahlung an die erste Partei und der Swap-Kontrakt endet. Der Wert der zugrunde liegenden Wertpapiere wird für die Berechnung der Anlage- und Kreditaufnahmebefugnisse, die für einzelne Emittenten gelten, berücksichtigt. Die Marktwerte sind in der kombinierten Nettovermögensaufstellung unter „Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert“ aufgeführt. Die Änderungen bei den nicht realisierten Gewinnen oder Verlusten sind in der kombinierten Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens unter „Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlusts) aus Swap-Kontrakten“ enthalten. Bei Auflösung eines Kontrakts werden die realisierten Gewinne oder Verluste in der kombinierten Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens unter „Nettoveränderung des realisierten Wertzuwachses/(Wertverlusts) aus Swap-Kontrakten“ aufgeführt.

## Total Return Swap

Die Gesellschaft kann Total Return Swaps abschließen. Ein Total Return Swap ist ein bilateraler finanzieller Kontrakt, der es der Gesellschaft ermöglicht, von allen Cash-Flow-Vorteilen einer Anlage zu profitieren, ohne diese Anlage tatsächlich zu besitzen (die „Referenzanlage“). Die Gesellschaft muss für ihr Recht, die Gesamttrendite der Referenzanlage (Coupons, Dividenden und Kapitalgewinne oder -verluste) zu erhalten, eine periodische Prämie (feste oder variable Bezahlung) bezahlen. Bei der Referenzanlage kann es sich um fast jede Anlage, jeden Index bzw. jeden Anlagekorb handeln, die/der eine qualifizierte Investition für die Gesellschaft darstellt. Die Gesellschaft kann solche Instrumente für die Aufnahme von Positionen in einem qualifizierten Markt oder für Absicherungszwecke einsetzen.

Die Gesellschaft tätigt Total-Return-Swap-Transaktionen nur mit Finanzinstituten, die auf derartige Transaktionen spezialisiert sind. Darüber hinaus muss der Einsatz von Total Return Swaps den Anlagezielen und der Anlagepolitik sowie dem Risikoprofil des entsprechenden Teilfonds genügen. Die aus dem Einsatz von Total Return Swaps resultierenden Gesamtverpflichtungen dürfen zusammen mit den aus dem Einsatz anderer Derivate resultierenden Gesamtverpflichtungen den Wert des Nettovermögens des jeweiligen Teilfonds zu keinem Zeitpunkt übersteigen.

Die Total Return Swaps wurden zum letzten verfügbaren Renditepreis am 29. Dezember 2023 bewertet. Der nicht realisierte Gewinn oder Verlust aus Total-Return-Swaps zum Ende des Geschäftsjahres ist durch die Werte der auf Grundlage der Zinssätze der jeweiligen Swap-Kontrakte zu erhaltenden (oder zu zahlenden) Zinsen, abzüglich (bzw. zuzüglich) dem Wert der zu zahlenden (bzw. zu erhaltenden) Leistung, die auf dem Gesamtertragswert der Basiswerte beruht, dargestellt. Letzterer setzt sich aus dem aktuellen beizulegenden Zeitwert der Anleihen und dem Kupon für diese Schuldtitel für den betreffenden Swap-Zeitraum zusammen. Der nicht realisierte Gewinn/(Verlust) ist in der kombinierten Nettovermögensaufstellung unter „Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert“ aufgeführt.

## Gebühren und Aufwendungen

### Kostenzuschüsse

Die Gebühren der Verwaltungsstelle, der Verwahrstelle, der Vertriebsstelle sowie die Managementgebühren und gesetzliche Gebühren werden auf der Grundlage des Nettoinventarwerts der Teilfonds täglich berechnet und verbucht sowie monatlich gezahlt.

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

Teilfonds	Klassen	TER-Obergrenze
Schroder ISF Asian Opportunities	Klasse X Thes.	0,70 %
Schroder ISF US Large Cap	Klasse Y Thes.	0,90 %
Schroder ISF US Large Cap	Klasse Y Thes. EUR	0,90 %
Schroder ISF US Large Cap	Klasse Y Thes. GBP	0,90 %
Schroder ISF US Large Cap	Klasse Y Aussch. GBP AV	0,90 %
Schroder ISF All China Equity	Klasse Y Thes.	0,90 %
Schroder ISF All China Equity	Klasse Y Thes. EUR	0,90 %
Schroder ISF All China Equity	Klasse Y Aussch. GBP	0,90 %
Schroder ISF European Innovators	Klasse E Thes.	0,55 %
Schroder ISF European Innovators	Klasse E Thes. GBP	0,55 %
Schroder ISF Global Climate Change Equity	Klasse IZ Thes. GBP	0,88 %
Schroder ISF Global Disruption	Klasse X Thes.	0,75 %
Schroder ISF Global Recovery	Klasse X Thes.	0,80 %
Schroder ISF Global Recovery	Klasse X1 Thes.	0,65 %



# Anmerkungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

## Kostenzuschüsse (Fortsetzung)

Teilfonds	Klassen	TER-Obergrenze
Schroder ISF Greater China	Klasse X Thes.	0,75 %
Schroder ISF Nordic Micro Cap	Klasse A Thes.	2,30 %
Schroder ISF Nordic Micro Cap	Klasse A Aussch. SV	2,30 %
Schroder ISF Nordic Micro Cap	Klasse C Thes.	1,50 %
Schroder ISF Nordic Micro Cap	Klasse C Aussch. SV	1,50 %
Schroder ISF Nordic Micro Cap	Klasse I Thes.	0,10 %
Schroder ISF Nordic Micro Cap	Klasse I Aussch. SV	0,10 %
Schroder ISF Nordic Micro Cap	Klasse IZ Thes.	1,10 %
Schroder ISF Nordic Micro Cap	Klasse IZ Aussch. SF	1,10 %
Schroder ISF Nordic Micro Cap	Klasse IZ Aussch. SV	1,10 %
Schroder ISF Nordic Smaller Companies	Klasse A Thes.	2,00 %
Schroder ISF Nordic Smaller Companies	Klasse A Aussch. SV	2,00 %
Schroder ISF Nordic Smaller Companies	Klasse C Thes.	1,10 %
Schroder ISF Nordic Smaller Companies	Klasse C Aussch. SV	1,10 %
Schroder ISF Nordic Smaller Companies	Klasse I Thes.	0,10 %
Schroder ISF Nordic Smaller Companies	Klasse I Aussch. SV	0,10 %
Schroder ISF Nordic Smaller Companies	Klasse IZ Thes.	0,80 %
Schroder ISF Nordic Smaller Companies	Klasse IZ Aussch. SF	0,80 %
Schroder ISF Nordic Smaller Companies	Klasse IZ Aussch. SV	0,80 %
Schroder ISF Global Equity Alpha	Klasse X1 Thes.	0,75 %
Schroder ISF QEP Global ESG ex Fossil Fuels	Klasse I Thes.	0,09 %
Schroder ISF Global Managed Growth	Klasse C Thes.	0,65 %
Schroder ISF Global Managed Growth	Klasse C Thes. ZAR Hedged	0,68 %
Schroder ISF Global Target Return	Klasse X Thes.	0,70 %
Schroder ISF Multi-Asset Total Return	Klasse A Thes.	1,46 %
Schroder ISF Multi-Asset Total Return	Klasse A Thes. EUR Hedged	1,46 %
Schroder ISF Multi-Asset Total Return	Klasse B Thes. EUR Hedged	2,24 %
Schroder ISF Multi-Asset Total Return	Klasse C Thes.	0,81 %
Schroder ISF Multi-Asset Total Return	Klasse C Thes. EUR Hedged	0,81 %
Schroder ISF Sustainable US Dollar Short Duration Bond	Klasse Y Thes.	0,50 %
Schroder ISF Carbon Neutral Credit	Klasse Y Thes.	0,46 %
Schroder ISF Carbon Neutral Credit	Klasse Y Thes. CHF Hedged	0,46 %
Schroder ISF Carbon Neutral Credit	Klasse Y Thes. USD Hedged	0,46 %
Schroder ISF Carbon Neutral Credit	Klasse Y Aussch. USD Hedged MV	0,46 %
Schroder ISF Global Credit Income	Klasse Y Thes.	0,55 %
Schroder ISF Global Credit Income	Klasse Y Thes. CHF Hedged	0,55 %
Schroder ISF Global Credit Income	Klasse Y Thes. EUR Hedged	0,55 %
Schroder ISF Global Credit Income	Klasse Y Thes. GBP Hedged	0,55 %
Schroder ISF Global Credit Income	Klasse Y Thes. HKD Hedged	0,55 %
Schroder ISF Global Credit Income	Klasse Y Thes. SGD Hedged	0,55 %
Schroder ISF Global Credit Income	Klasse Y Aussch. CHF Hedged MV	0,55 %
Schroder ISF Global Credit Income	Klasse Y Aussch. EUR Hedged MV	0,55 %
Schroder ISF Global Credit Income	Klasse Y Aussch. GBP Hedged MV	0,55 %
Schroder ISF Global Credit Income	Klasse Y Aussch. HKD Hedged MV	0,55 %
Schroder ISF Global Credit Income	Klasse Y Aussch. M	0,55 %
Schroder ISF Global Credit Income	Klasse Y Aussch. MV	0,55 %
Schroder ISF Global Credit Income	Klasse Y Aussch. SGD Hedged	0,55 %
Schroder ISF Global Credit Income	Klasse Y Aussch. SGD Hedged MV	0,55 %
Schroder ISF Sustainable EURO Credit	Klasse X Thes.	0,39 %
Schroder ISF US Dollar Liquidity	Klasse A Thes.	0,50 %
Schroder ISF US Dollar Liquidity	Klasse A1 Thes.	0,50 %
Schroder ISF US Dollar Liquidity	Klasse B Thes.	0,50 %

# Anmerkungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

## Betriebskosten

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

## Honorare der Verwaltungsratsmitglieder

Für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2023 bis zum 31. Dezember 2023 erhielten Richard Mountford eine Vergütung in Höhe von 58.000 EUR per annum und Hugh Mullan eine Vergütung in Höhe von 50.000 EUR per annum. Bernard Herman, Eric Bertrand und Marie-Jeanne Chevrement erhielten jeweils eine Vergütung in Höhe von 54.167 EUR per annum.

Die verbleibenden Verwaltungsratsmitglieder verzichteten auf ihr Honorar.

## Managementgebühren

Die Anlageverwalter haben Anspruch auf Managementgebühren für ihre Dienste, die auf der Grundlage der Nettoinventarwerte der Teilfonds täglich berechnet und verbucht sowie monatlich gezahlt werden. Für die Anteilsklassen I und J sind keine Managementgebühren aus dem Nettovermögen zu entrichten, den Anlegern werden jedoch direkt von Schroders Gebühren in Rechnung gestellt. Die zum 31. Dezember 2023 tatsächlich zu zahlenden Sätze, die von Teilfonds zu Teilfonds und von Anteilsklasse zu Anteilsklasse variieren, sind in der Tabelle auf den Seiten 921-947 aufgeführt. Die im Berichtsjahr eingetretenen Änderungen der Managementgebühren sind dem Bericht des Verwaltungsrats zu entnehmen.

## Performancegebühren

Gemäß den Bestimmungen des aktuellen Verkaufsprospekts wurden die Bedingungen für Performancegebühren auf vier Teilfonds angewandt. Dementsprechend haben die Anlageverwalter der jeweiligen Teilfonds zusätzlich zur Managementgebühr Anspruch auf eine Performancegebühr von den Teilfonds, vorausgesetzt die Zunahme des Nettoinventarwerts je Anteil der Teilfonds über das Kalenderjahr übersteigt die Entwicklung der entsprechenden Benchmark während desselben Zeitraums entsprechend dem „High Water Mark Principle“, d. h., der Nettoinventarwert je Anteil am Ende jedes vorangegangenen Wertentwicklungszeitraums (die „High-Water-Mark“) wird als Referenz genommen. Der Wertentwicklungszeitraum entspricht im Allgemeinen dem Geschäftsjahr. Dies gilt nicht in Fällen, in denen der Nettoinventarwert je Anteil am Ende des Geschäftsjahres niedriger ist als die High-Water-Mark. In diesem Fall beginnt der Wertentwicklungszeitraum zum Datum der High-Water-Mark.

Wird während eines Geschäftsjahres für einen Teilfonds eine Performancegebühr eingeführt, so beginnt dessen erster Wertentwicklungszeitraum an dem Tag der Einführung der Performancegebühr. Die Performancegebühr beträgt 15% der Outperformance (mit Ausnahme des Fonds Schroder ISF European Alpha Absolute Return, für den die Gebühr mit 20 % angesetzt ist) und ist jährlich im Januar zu entrichten. Weitere Angaben zur Berechnung der Performancegebühr befinden sich im aktuellen Verkaufsprospekt.

Die Teilfonds, für die Performancegebühren während des Berichtszeitraums berechnet wurden, sowie die Daten der jeweiligen Anlageverwalter und die Benchmarks sind in der folgenden Tabelle aufgeführt:

Teilfonds	Anlageverwalter	Benchmark
Schroder ISF European Special Situations	Schroder Investment Management Limited	MSCI Europe Net TR
Schroder ISF European Value	Schroder Investment Management Limited	MSCI Europe Net TR
Schroder ISF European Alpha Absolute Return	Schroder Investment Management Limited	3 Month EUR London Interbank Offer Rate Act 360
Schroder ISF Sustainable European Market Neutral*	Schroder Investment Management Limited	3 Month EUR London Interbank Offer Rate Act 360

Die zum 31. Dezember 2023 effektiv anfallenden Beträge sind von Teilfonds zu Teilfonds und von Anteilsklasse zu Anteilsklasse unterschiedlich und sind in der Tabelle auf Seite 949 aufgeführt.

## Besteuerung

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

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

Kapitalerträge, die bei der Veräußerung indischer börsennotierter Aktien innerhalb von zwölf Monaten nach dem Kauf erzielt werden (kurzfristige Gewinne), unterliegen einer indischen Kapitalertragsteuer von 15 %. Die Veräußerung indischer börsennotierter Aktien nach zwölf Monaten nach dem Kauf (langfristige Gewinne) war bis zum 1. April 2018 steuerfrei. Ab dem 1. April 2018 hat Indien auch eine Kapitalertragsteuer auf langfristige Gewinne in Höhe von 10 % eingeführt. Die Kapitalertragsteuer wird bei Anfall auf der Grundlage der geltenden Sätzen für einen kurzfristigen oder langfristigen Gewinn ohne Berücksichtigung von Rückstellungen berücksichtigt. Seit dem 4. April 2018 wird die Kapitalertragsteuer im Nettoinventarwert abgegrenzt und in der Nettovermögensaufstellung unter der Rubrik „Sonstige Verbindlichkeiten“ ausgewiesen. In der Ertrags- und Aufwandsrechnung und der Veränderung des Nettovermögens sind sie unter „Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Wechselkursen“ für die Kapitalertragsteuer im Zusammenhang mit realisierten Gewinnen und unter „Nettoveränderung der nicht realisierten Wertsteigerungen/Wertminderungen aus Wechselkursen“ für die nicht realisierten Wertsteigerungen von Anlagen während des Jahres enthalten.

## Änderungen in den Teilfonds

Eine Auflistung sämtlicher Käufe und Verkäufe aller Teilfonds, die im Berichtsjahr durchgeführt wurden, ist auf Anfrage kostenlos am eingetragenen Sitz der Gesellschaft erhältlich.

## Transaktionen ohne Absicherungszweck

Gemäß den Bestimmungen des aktuellen Verkaufsprospekts kann die Gesellschaft aus anderen Gründen als zum Zwecke der Absicherung Futures-Kontrakte, Devisenterminkontrakte, außerbörslich gehandelte Derivate einschließlich unter anderem von Total Return Swaps, Differenzkontrakten oder sonstigen Derivaten mit ähnlichen Merkmalen sowie Aktienswaps kaufen und verkaufen, wobei die Gesellschaft Aktienswap-Transaktionen nur mit erstklassigen Finanzinstituten, die auf derartige Transaktionen spezialisiert sind, tätigen darf.

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

# Anmerkungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

## Wertpapierleihgeschäfte

Seit Dezember 2012 sind die Teilfonds der Gesellschaft keine Wertpapierleihgeschäfte eingegangen.

## Ausweis von Transaktionskosten

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

Teilfonds	Währung der Teilfonds	Summe Transaktionskosten
Schroder ISF Asian Opportunities	USD	2.281.593
Schroder ISF EURO Equity	EUR	1.030.948
Schroder ISF European Large Cap*	EUR	60.949
Schroder ISF Global Equity	USD	375.992
Schroder ISF Italian Equity	EUR	24.901
Schroder ISF Japanese Equity	JPY	39.436.383
Schroder ISF Swiss Equity	CHF	4.194
Schroder ISF UK Equity	GBP	83.086
Schroder ISF US Large Cap	USD	86.074
Schroder ISF All China Equity	USD	1.180.846
Schroder ISF Asian Dividend Maximiser	USD	79.606
Schroder ISF Asian Equity Impact*	USD	12.072
Schroder ISF Asian Equity Yield	USD	796.119
Schroder ISF Asian Smaller Companies	USD	347.078
Schroder ISF Asian Total Return	USD	3.146.765
Schroder ISF BIC (Brazil, India, China)*	USD	796.295
Schroder ISF Changing Lifestyles	USD	7.164
Schroder ISF China A	USD	5.453.775
Schroder ISF China A All Cap	USD	170.279
Schroder ISF China Opportunities	USD	2.881.746
Schroder ISF Circular Economy*	USD	6.816
Schroder ISF Digital Infrastructure*	USD	14.661
Schroder ISF Emerging Asia	USD	7.216.591
Schroder ISF Emerging Europe	EUR	94.357
Schroder ISF Emerging Markets	USD	6.255.542
Schroder ISF Emerging Markets Equity Alpha	USD	342.428
Schroder ISF Emerging Markets Equity Impact	USD	41.732
Schroder ISF Emerging Markets Value	USD	84.459
Schroder ISF European Dividend Maximiser	EUR	215.588
Schroder ISF European Innovators	EUR	8.125
Schroder ISF European Smaller Companies	EUR	113.428
Schroder ISF European Special Situations	EUR	164.879
Schroder ISF European Sustainable Equity	EUR	114.883
Schroder ISF European Sustainable Value*	EUR	19.389
Schroder ISF European Value	EUR	582.194
Schroder ISF Frontier Markets Equity	USD	543.614
Schroder ISF Global Cities	USD	267.589
Schroder ISF Global Climate Change Equity	USD	961.293
Schroder ISF Global Climate Leaders	USD	12.932
Schroder ISF Global Disruption	USD	124.750
Schroder ISF Global Dividend Maximiser	USD	668.971
Schroder ISF Global Emerging Market Opportunities	USD	2.247.136
Schroder ISF Global Emerging Markets Smaller Companies	USD	272.283
Schroder ISF Global Energy	USD	558.105
Schroder ISF Global Energy Transition	USD	1.692.454
Schroder ISF Global Equity Yield	USD	132.215
Schroder ISF Global Gold	USD	66.042
Schroder ISF Global Recovery	USD	370.315
Schroder ISF Global Smaller Companies	USD	79.336

# Anmerkungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

## Ausweis von Transaktionskosten (Fortsetzung)

Teilfonds	Währung der Teilfonds	Summe Transaktionskosten
Schroder ISF Global Sustainable Food and Water	USD	345.967
Schroder ISF Global Sustainable Growth	USD	3.158.226
Schroder ISF Global Sustainable Value	USD	44.946
Schroder ISF Greater China	USD	4.484.254
Schroder ISF Healthcare Innovation	USD	80.953
Schroder ISF Hong Kong Equity	HKD	6.595.231
Schroder ISF Indian Equity	USD	186.635
Schroder ISF Indian Opportunities	USD	259.948
Schroder ISF Japanese Opportunities	JPY	-
Schroder ISF Japanese Smaller Companies	JPY	-
Schroder ISF Latin American	USD	473.357
Schroder ISF Nordic Micro Cap	EUR	-
Schroder ISF Nordic Smaller Companies	EUR	5.002
Schroder ISF Smart Manufacturing	USD	13.766
Schroder ISF Sustainable Asian Equity	USD	54.558
Schroder ISF Sustainable Global Growth and Income	USD	253.047
Schroder ISF Sustainable Infrastructure*	USD	5.613
Schroder ISF Sustainable Multi-Factor Equity	USD	55.461
Schroder ISF Sustainable Swiss Equity	CHF	-
Schroder ISF Swiss Small & Mid Cap Equity	CHF	2.813
Schroder ISF Taiwanese Equity	USD	281.576
Schroder ISF US Small & Mid Cap Equity	USD	585.568
Schroder ISF US Smaller Companies Impact	USD	236.667
Schroder ISF Global Equity Alpha	USD	561.665
Schroder ISF QEP Global Active Value	USD	856.942
Schroder ISF QEP Global Core	USD	672.962
Schroder ISF QEP Global Emerging Markets	USD	248.090
Schroder ISF QEP Global ESG	USD	351.033
Schroder ISF QEP Global ESG ex Fossil Fuels	USD	28.760
Schroder ISF QEP Global Quality	USD	236.871
Schroder ISF Sustainable Emerging Markets Ex China Synergy	USD	22.186
Schroder ISF Sustainable Emerging Markets Synergy	USD	230.772
Schroder ISF Commodity	USD	41
Schroder ISF Cross Asset Momentum Component	USD	-
Schroder ISF Emerging Markets Multi-Asset	USD	158.350
Schroder ISF Global Diversified Growth	EUR	86.821
Schroder ISF Global Managed Growth	USD	705
Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced	EUR	230.337
Schroder ISF Global Multi-Asset Income	USD	697.785
Schroder ISF Global Target Return	USD	53.362
Schroder ISF Inflation Plus	EUR	22.622
Schroder ISF Japan DGF	JPY	-
Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income	USD	136.995
Schroder ISF Multi-Asset Total Return	USD	7.874
Schroder ISF Sustainable Conservative	EUR	2.863
Schroder ISF Sustainable Future Trends	EUR	3.391
Schroder ISF Sustainable Multi-Asset Income	EUR	76.371
Schroder ISF Emerging Markets Debt Total Return*	USD	-
Schroder ISF EURO Credit Conviction Short Duration*	EUR	-
Schroder ISF European Alpha Absolute Return	EUR	5.479
Schroder ISF Sustainable European Market Neutral*	EUR	1.769
Schroder ISF EURO Bond	EUR	-
Schroder ISF EURO Government Bond	EUR	-
Schroder ISF EURO Short Term Bond	EUR	-
Schroder ISF Global Bond	USD	-

# Anmerkungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

## Ausweis von Transaktionskosten (Fortsetzung)

Teilfonds	Währung der Teilfonds	Summe Transaktionskosten
Schroder ISF Global Inflation Linked Bond	EUR	-
Schroder ISF Hong Kong Dollar Bond	HKD	-
Schroder ISF Sustainable US Dollar Short Duration Bond	USD	-
Schroder ISF US Dollar Bond	USD	-
Schroder ISF All China Credit Income	USD	-
Schroder ISF Alternative Securitised Income	USD	-
Schroder ISF Asian Bond Total Return	USD	686
Schroder ISF Asian Convertible Bond	USD	-
Schroder ISF Asian Credit Opportunities	USD	-
Schroder ISF Asian Local Currency Bond	USD	51.087
Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Climate Bond	USD	-
Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Impact Bond	USD	-
Schroder ISF Carbon Neutral Credit	EUR	-
Schroder ISF Carbon Neutral Credit 2040	EUR	-
Schroder ISF China Local Currency Bond	RMB	-
Schroder ISF Dynamic Indian Income Bond*	USD	-
Schroder ISF Emerging Market Bond	USD	-
Schroder ISF Emerging Markets Hard Currency	USD	-
Schroder ISF Emerging Markets Local Currency Bond	USD	-
Schroder ISF EURO Corporate Bond	EUR	341
Schroder ISF EURO Credit Conviction	EUR	-
Schroder ISF EURO High Yield	EUR	-
Schroder ISF Global Convertible Bond	USD	-
Schroder ISF Global Corporate Bond	USD	-
Schroder ISF Global Credit High Income	USD	-
Schroder ISF Global Credit Income	USD	-
Schroder ISF Global High Yield	USD	-
Schroder ISF Global Sustainable Convertible Bond	EUR	-
Schroder ISF Securitised Credit	USD	-
Schroder ISF Social Impact Credit	USD	-
Schroder ISF Strategic Bond	USD	-
Schroder ISF Strategic Credit	GBP	-
Schroder ISF Sustainable EURO Credit	EUR	-
Schroder ISF Sustainable Global Credit Income Short Duration*	EUR	-
Schroder ISF Sustainable Global Multi Credit	USD	1
Schroder ISF Sustainable Global Sovereign Bond*	EUR	622
Schroder ISF Sustainable US Dollar Corporate Bond*	USD	-
Schroder ISF Sustainable US Dollar High Yield*	USD	-
Schroder ISF EURO Liquidity	EUR	-
Schroder ISF US Dollar Liquidity	USD	-

## Anlagebeschränkung

Um die Voraussetzungen für französische Plans d'Epargne en Actions (PEA) zu erfüllen, wird der Schroder ISF EURO Equity ab 31. Dezember 2023 mindestens 75 % seines Vermögens in Aktienwerte von Unternehmen mit Hauptgeschäftssitz in der Europäischen Union oder in einem EWR-Staat investieren, der ein Steuerabkommen mit Frankreich abgeschlossen hat, das eine Regelung zur Bekämpfung von Betrug und Steuerhinterziehung vorsieht.

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

# Anmerkungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

## Gegenseitige Anlagen der Teilfonds

Zum 31. Dezember 2023 belaufen sich die gegenseitigen Anlagen der Teilfonds auf insgesamt 1.817.691.316 EUR, daher würde der kombinierte Gesamt-NIW am Jahresende ohne gegenseitige Anlagen 105.209.318.645 EUR betragen. Die Einzelheiten zu den gegenseitigen Anlagen der Teilfonds sind in der folgenden Tabelle angegeben:

Anlage	Währung der Teilfonds	Marktwert	% des Nettovermögens
<b>Schroder ISF Asian Opportunities</b>			
Schroder ISF Asian Smaller Companies – Klasse I Thes.	USD	271.995.419	4,72
Schroder ISF Indian Opportunities – Klasse I Thes.	USD	292.003.242	5,07
	<b>USD</b>	<b>563.998.661</b>	<b>9,79</b>
<b>Schroder ISF Emerging Markets</b>			
Schroder ISF Global Emerging Markets Smaller Companies – Klasse I USD Thes.	USD	66.127.001	1,32
	<b>USD</b>	<b>66.127.001</b>	<b>1,32</b>
<b>Schroder ISF Global Recovery</b>			
Schroder ISF Emerging Markets Value – Klasse I Thes.	USD	7.054.407	0,99
	<b>USD</b>	<b>7.054.407</b>	<b>0,99</b>
<b>Schroder ISF Hong Kong Equity</b>			
Schroder ISF China A – Klasse I Thes.	HKD	184.154.453	1,79
	<b>HKD</b>	<b>184.154.453</b>	<b>1,79</b>
<b>Schroder ISF Emerging Markets Multi-Asset</b>			
Schroder ISF Emerging Europe – Klasse I Thes.	USD	4.987.050	3,82
Schroder ISF Frontier Markets Equity – Klasse I Thesaurierend USD	USD	3.592.624	2,76
	<b>USD</b>	<b>8.579.674</b>	<b>6,58</b>
<b>Schroder ISF Global Diversified Growth</b>			
Schroder ISF China A All Cap – Klasse I USD Thesaurierend	EUR	3.879.333	0,62
Schroder ISF Cross Asset Momentum Component – Klasse I Thesaurierend USD	EUR	17.910.482	2,84
Schroder ISF Emerging Markets Equity Alpha – Klasse I Thesaurierend USD	EUR	15.570.286	2,47
Schroder ISF Emerging Markets Local Currency Bond – Klasse I Thesaurierend USD	EUR	37.776.915	6,01
Schroder ISF Global Disruption – Klasse I Thes.	EUR	7.898.964	1,25
Schroder ISF Global Energy Transition – Klasse I Thes.	EUR	10.159.175	1,61
Schroder ISF Global Equity – Klasse I Thes.	EUR	114.843.875	18,24
Schroder ISF Global Gold – Klasse I Thesaurierend USD	EUR	7.332.411	1,16
Schroder ISF Global Sustainable Food and Water – Klasse I Thesaurierend USD	EUR	8.696.352	1,38
Schroder ISF QEP Global Active Value – Klasse I Thes.	EUR	22.348.556	3,55
Schroder ISF Sustainable Multi-Asset Income – Klasse I Thes.	EUR	25.652.054	4,07
	<b>EUR</b>	<b>272.068.403</b>	<b>43,20</b>
<b>Schroder ISF Global Managed Growth</b>			
Schroder ISF Asian Opportunities – Klasse I Thes.	USD	121.617	1,76
Schroder ISF Global Cities – Klasse I USD Thes.	USD	135.492	1,96
Schroder ISF Global Corporate Bond – Klasse I Thes.	USD	1.286.869	18,61
Schroder ISF Global Emerging Market Opportunities – Klasse I Thes.	USD	128.255	1,86
Schroder ISF Global Energy – Klasse I Thes.	USD	82.098	1,19
Schroder ISF Global Gold – Klasse I Thesaurierend USD	USD	80.612	1,17
Schroder ISF Global High Yield – Klasse I Thes.	USD	263.641	3,82
Schroder ISF Global Recovery – Klasse I Thes.	USD	503.586	7,29
Schroder ISF Global Sustainable Growth – Klasse I Thesaurierend USD	USD	1.077.639	15,59
Schroder ISF Latin American – Klasse I Thesaurierend USD	USD	164.489	2,38
	<b>USD</b>	<b>3.844.298</b>	<b>55,63</b>

# Anmerkungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

## Gegenseitige Anlagen der Teilfonds (Fortsetzung)

Anlage	Währung der Teilfonds	Markt-wert	% des Nettovermögens
<b>Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced</b>			
Schroder ISF Emerging Europe – Klasse X9 EUR Thes.	EUR	86.010	0,01
Schroder ISF European Value – Klasse I Thesaurierend EUR	EUR	11.759.052	2,01
Schroder ISF Global Emerging Market Opportunities – Klasse I Thes.	EUR	6.450.283	1,10
Schroder ISF Global Energy – Klasse I Thes.	EUR	8.871.691	1,51
Schroder ISF Sustainable Conservative – Klasse I Thes. EUR	EUR	1.177.369	0,20
	<b>EUR</b>	<b>28.344.405</b>	<b>4,83</b>
<b>Schroder ISF Global Multi-Asset Income</b>			
Schroder ISF Emerging Markets Multi Asset – Klasse I USD Ausschüttend	USD	35.598.743	4,01
Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income – Klasse I USD Ausschüttend	USD	36.690.783	4,14
	<b>USD</b>	<b>72.289.526</b>	<b>8,15</b>
<b>Schroder ISF Global Target Return</b>			
Schroder ISF Alternative Securitised Income – Klasse I Thesaurierend USD	USD	5.151.963	1,97
Schroder ISF Asian Credit Opportunities – Klasse I Thes.	USD	6.482.670	2,48
Schroder ISF Carbon Neutral Credit – Klasse I EUR Thesaurierend	USD	13.167.303	5,05
Schroder ISF China A All Cap – Klasse I USD Thesaurierend	USD	2.602.420	1,00
Schroder ISF Emerging Markets – Klasse I Thes.	USD	5.266.043	2,02
Schroder ISF Emerging Markets Total Absolute Return – Klasse I Aussch.	USD	13.548.652	5,19
Schroder ISF Emerging Markets Equity Impact – Klasse I USD Thesaurierend	USD	2.733.910	1,05
Schroder ISF Sustainable Global Credit Income Short Duration – Klasse I Thesaurierend EUR	USD	13.153.638	5,04
Schroder ISF QEP Global ESG – Klasse I Thes. USD	USD	12.978.464	4,97
Schroder ISF Securitised Credit – Klasse I Thes.	USD	11.617.165	4,45
	<b>USD</b>	<b>86.702.228</b>	<b>33,22</b>
<b>Schroder ISF Inflation Plus</b>			
Schroder ISF Commodity – Klasse I USD Thesaurierend	EUR	8.677.485	9,33
	<b>EUR</b>	<b>8.677.485</b>	<b>9,33</b>
<b>Schroder ISF Japan DGF</b>			
Schroder ISF Asian Credit Opportunities – Klasse I Thes.	JPY	5.650.373.836	4,58
Schroder ISF Asian Total Return – Klasse I Thes.	JPY	3.425.949.147	2,78
Schroder ISF China Opportunities – Klasse I USD Thesaurierend	JPY	2.181.607.457	1,77
Schroder ISF Emerging Markets Total Absolute Return – Klasse I Thes.	JPY	7.574.852.730	6,14
Schroder ISF Euro Corporate Bond – Klasse I Thes.	JPY	8.115.141.381	6,58
Schroder ISF Global Corporate Bond – Klasse I Thes.	JPY	16.150.726.830	13,09
Schroder ISF Global Equity – Klasse I Thes.	JPY	10.272.136.765	8,33
Schroder ISF Japanese Equity – Klasse I Thes.	JPY	1.563.006.852	1,27
Schroder ISF US Large Cap – Klasse I Thes. USD	JPY	2.549.481.886	2,07
	<b>JPY</b>	<b>57.483.276.884</b>	<b>46,61</b>
<b>Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income</b>			
Schroder ISF China A – Klasse I Thes.	USD	759.389	0,21
Schroder ISF Securitised Credit – Klasse I Aussch.	USD	15.815.509	4,35
	<b>USD</b>	<b>16.574.898</b>	<b>4,56</b>
<b>Schroder ISF Multi-Asset Total Return</b>			
Schroder ISF Emerging Markets Local Currency Bond – Klasse I Thesaurierend USD	USD	1.394.698	1,04
Schroder ISF Global Disruption – Klasse I Thes.	USD	1.810.833	1,35
Schroder ISF QEP Global Active Value – Klasse I Thes.	USD	2.835.108	2,12
	<b>USD</b>	<b>6.040.639</b>	<b>4,51</b>

# Anmerkungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

## Gegenseitige Anlagen der Teilfonds (Fortsetzung)

Anlage	Währung der Teilfonds	Markt-wert	% des Nettovermögens
<b>Schroder ISF Sustainable Conservative</b>			
Schroder ISF Sustainable EURO Credit – Klasse I Thes.	EUR	686.533	4,98
Schroder ISF Sustainable US Dollar Short Duration Bond – Klasse I USD Thesaurierend	EUR	556.977	4,05
	<b>EUR</b>	<b>1.243.510</b>	<b>9,03</b>
<b>Schroder ISF Sustainable Future Trends</b>			
Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Impact Bond – Klasse I Thesaurierend USD	EUR	532.513	2,72
Schroder ISF Global Energy Transition – Klasse I Thes.	EUR	156.265	0,80
	<b>EUR</b>	<b>688.778</b>	<b>3,52</b>
<b>Schroder ISF Sustainable Multi-Asset Income</b>			
Schroder ISF Blueorchard Emerging Markets Climate Bond – Klasse I USD Thesaurierend	EUR	1.588.686	1,26
Schroder ISF Sustainable Global Growth and Income – Klasse I Ausschüttend USD	EUR	6.819.116	5,42
	<b>EUR</b>	<b>8.407.802</b>	<b>6,68</b>
<b>Schroder ISF European Alpha Absolute Return</b>			
Schroder ISF Euro Liquidity – Klasse I Thes.	EUR	4.719.762	9,95
	<b>EUR</b>	<b>4.719.762</b>	<b>9,95</b>
<b>Schroder ISF Hong Kong Dollar Bond</b>			
Schroder ISF All China Credit Income – Klasse I Thes. CNY Hedged	HKD	410.448.435	7,19
	<b>HKD</b>	<b>410.448.435</b>	<b>7,19</b>
<b>Schroder ISF US Dollar Bond</b>			
Schroder ISF Securitised Credit – Klasse I Thes.	USD	48.055.566	7,46
	<b>USD</b>	<b>48.055.566</b>	<b>7,46</b>
<b>Schroder ISF Asian Bond Total Return</b>			
Schroder ISF China Local Currency Bond – Klasse I USD Thes.	USD	3.544.290	2,26
	<b>USD</b>	<b>3.544.290</b>	<b>2,26</b>
<b>Schroder ISF EURO Corporate Bond</b>			
Schroder ISF Sustainable EURO Credit – Klasse I Thes.	EUR	38.126.626	0,38
	<b>EUR</b>	<b>38.126.626</b>	<b>0,38</b>
<b>Schroder ISF Global Credit High Income</b>			
Schroder ISF Alternative Securitised Income – Klasse I Thesaurierend USD	USD	1.002.556	1,52
Schroder ISF Securitised Credit – Klasse I Thes.	USD	3.159.927	4,78
	<b>USD</b>	<b>4.162.483</b>	<b>6,30</b>
<b>Schroder ISF Global Credit Income</b>			
Schroder ISF Alternative Securitised Income – Klasse I Thesaurierend USD	USD	30.076.696	0,92
Schroder ISF Sustainable Global Credit Income Short Duration – Klasse I Thesaurierend EUR	USD	95.329.776	2,92
Schroder ISF Securitised Credit – Klasse I Aussch.	USD	18.272	0,00
Schroder ISF Securitised Credit – Klasse I Thes.	USD	100.287.358	3,07
	<b>USD</b>	<b>225.712.102</b>	<b>6,91</b>
<b>Schroder ISF Strategic Bond</b>			
Schroder ISF Sustainable Global Credit Income Short Duration – Klasse I Thesaurierend EUR	USD	7.652.320	1,51
	<b>USD</b>	<b>7.652.320</b>	<b>1,51</b>



# Anmerkungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

## Gegenseitige Anlagen der Teilfonds (Fortsetzung)

Anlage	Währung der Teilfonds	Marktwert	% des Nettovermögens
<b>Schroder ISF Sustainable Global Credit Income Short Duration*</b>			
Schroder ISF Securitised Credit – Klasse I Aussch. EUR Hedged	EUR	3.046.516	1,96
	<b>EUR</b>	<b>3.046.516</b>	<b>1,96</b>
<b>Schroder ISF Sustainable Global Multi Credit</b>			
Schroder ISF All China Credit Income – Klasse I Thes.	USD	3.218.856	0,92
	<b>USD</b>	<b>3.218.856</b>	<b>0,92</b>

## Wechselkurs

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

Währung	Satz
<b>EUR = 1</b>	
CHF	0,9280
GBP	0,8688
HKD	8,6334
JPY	156,7182
RMB	7,8752
USD	1,1051

## Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

Am 10. Januar 2024 wurde der Schroder ISF Global Equity Impact aufgelegt.

Am 10. Januar 2024 wurden die folgenden Anteilsklassen aufgelegt:  
 Schroder ISF Alternative Securitised Income X Aussch. EUR Hedged QV  
 Schroder ISF Asian Opportunities I Thes. GBP  
 Schroder ISF Asian Total Return Z Thes.  
 Schroder ISF Asian Total Return Z Thes. GBP  
 Schroder ISF Global Emerging Markets Smaller Companies X Thes.  
 Schroder ISF Global Sustainable Food and Water C Thes. CHF Hedged

Am 15. Januar 2024 wurde der Schroder ISF Dynamic Income aufgelegt.

Am 9. Februar 2024 wurde Yves Francis als unabhängiges Verwaltungsratsmitglied in den Verwaltungsrat berufen.

Am 14. Februar 2024 wurden die folgenden Anteilsklassen aufgelegt:  
 Schroder ISF Global Equity IZ Aussch. SV  
 Schroder ISF Global Sustainable Growth IZ Thes. SEK

Am 20. Februar 2024 wurden die folgenden Anteilsklassen aufgelegt:  
 Schroder ISF Asian Total Return IZ Thes.  
 Schroder ISF Asian Total Return Y Thes.  
 Schroder ISF China A Y Thes.

Am 28. Februar 2024 wurde der Schroder ISF Sustainable Conservative aufgelöst.

Am 15. Mai 2024 wurde der Schroder ISF Sustainable Swiss Equity mit dem Schroder ISF Swiss Equity zusammengelegt.

# Anmerkungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

## Managementgebühren

Teilfonds und Anteilklassen	Managementgebührensatz	Teilfonds und Anteilklassen	Managementgebührensatz
<b>Schroder ISF Asian Opportunities</b>		<b>Schroder ISF European Large Cap*</b>	
Klasse A Thes.	1,50 %	Klasse A Thes.	1,25 %
Klasse A Thes. EUR	1,50 %	Klasse A Thes. USD	1,25 %
Klasse A Thes. NOK	1,50 %	Klasse A Aussch.	1,25 %
Klasse A Thes. SGD	1,50 %	Klasse A Aussch. GBP	1,25 %
Klasse A Aussch.	1,50 %	Klasse A1 Thes.	1,50 %
Klasse A1 Thes.	1,50 %	Klasse B Thes.	1,25 %
Klasse A1 Thes. EUR	1,50 %	Klasse C Thes.	0,63 %
Klasse A1 Thes. PLN Hedged	1,50 %	Klasse C Thes. USD	0,63 %
Klasse B Thes.	1,50 %	Klasse C Aussch.	0,63 %
Klasse B Thes. EUR	1,50 %	Klasse IZ Thes.	0,75 %
Klasse C Thes.	0,75 %	Klasse Z Thes.	0,63 %
Klasse C Thes. EUR	0,75 %	Klasse Z Aussch. GBP	0,63 %
Klasse C Thes. GBP	0,75 %		
Klasse C Thes. SEK Hedged	0,75 %	<b>Schroder ISF Global Equity</b>	
Klasse C Thes. SGD	0,75 %	Klasse A Thes.	1,25 %
Klasse C Aussch.	0,75 %	Klasse A Thes. AUD Hedged	1,25 %
Klasse IZ Thes.	0,75 %	Klasse A1 Thes.	1,50 %
Klasse S Thes.	0,38 %	Klasse A1 Thes. PLN Hedged	1,50 %
Klasse S Thes. EUR	0,38 %	Klasse B Thes.	1,25 %
Klasse S Aussch.	0,38 %	Klasse C Thes.	0,45 %
Klasse X Thes.	0,60 %	Klasse C Thes. EUR	0,45 %
Klasse X Thes. EUR	0,60 %	Klasse C Aussch.	0,45 %
Klasse X Thes. GBP	0,60 %	Klasse IZ Thes.	0,45 %
		Klasse S Aussch.	0,28 %
<b>Schroder ISF EURO Equity</b>		<b>Schroder ISF Italian Equity</b>	
Klasse A Thes.	1,50 %	Klasse A Thes.	1,25 %
Klasse A Thes. CHF Hedged	1,50 %	Klasse A Aussch.	1,25 %
Klasse A Thes. GBP Hedged	1,50 %	Klasse A1 Thes.	1,50 %
Klasse A Thes. RMB Hedged	1,50 %	Klasse B Thes.	1,25 %
Klasse A Thes. SGD Hedged	1,50 %	Klasse B Aussch.	1,25 %
Klasse A Thes. USD Hedged	1,50 %	Klasse C Thes.	0,75 %
Klasse A Aussch.	1,50 %	Klasse IZ Thes.	0,75 %
Klasse A1 Thes.	1,50 %		
Klasse A1 Thes. PLN Hedged	1,50 %		
Klasse A1 Thes. USD	1,50 %		
Klasse B Thes.	1,50 %		
Klasse B Aussch.	1,50 %		
Klasse C Thes.	0,75 %		
Klasse C Thes. CHF Hedged	0,75 %		
Klasse C Thes. SEK Hedged	0,75 %		
Klasse C Thes. USD	0,75 %		
Klasse C Thes. USD Hedged	0,75 %		
Klasse C Aussch.	0,75 %		
Klasse CN Thes.	0,75 %		
Klasse IZ Thes.	0,75 %		
Klasse K1 Thes.	0,75 %		
Klasse K1 Thes. CHF Hedged	0,75 %		
Klasse K1 Thes. USD Hedged	0,75 %		
Klasse Z Thes.	0,75 %		

# Anmerkungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

## Managementgebühren (Fortsetzung)

Teilfonds und Anteilklassen	Managementgebührensatz	Teilfonds und Anteilklassen	Managementgebührensatz
<b>Schroder ISF Japanese Equity</b>		<b>Schroder ISF UK Equity</b>	
Klasse A Thes.	1,25 %	Klasse A Thes.	1,10 %
Klasse A Thes. CZK	1,25 %	Klasse A Thes. CHF Hedged	1,10 %
Klasse A Thes. EUR	1,25 %	Klasse A Thes. EUR Hedged	1,10 %
Klasse A Thes. EUR Hedged	1,25 %	Klasse A Thes. USD Hedged	1,10 %
Klasse A Thes. USD	1,25 %	Klasse A Aussch.	1,10 %
Klasse A Thes. USD Hedged	1,25 %	Klasse A Aussch. EUR	1,10 %
Klasse A Aussch.	1,25 %	Klasse A Aussch. USD	1,10 %
Klasse A Aussch. EUR AV	1,25 %	Klasse A1 Thes.	1,10 %
Klasse A1 Thes.	1,50 %	Klasse B Thes.	1,10 %
Klasse A1 Thes. EUR Hedged	1,50 %	Klasse B Aussch.	1,10 %
Klasse A1 Thes. USD	1,50 %	Klasse C Thes.	0,60 %
Klasse A1 Thes. USD Hedged	1,50 %	Klasse C Thes. EUR	0,60 %
Klasse B Thes.	1,25 %	Klasse C Thes. EUR Hedged	0,60 %
Klasse B Thes. EUR Hedged	1,25 %	Klasse C Aussch.	0,60 %
Klasse C Thes.	0,75 %	Klasse C Aussch. EUR	0,60 %
Klasse C Thes. EUR	0,75 %	Klasse C Aussch. USD	0,60 %
Klasse C Thes. EUR Hedged	0,75 %	Klasse IZ Thes.	0,60 %
Klasse C Thes. USD	0,75 %	Klasse S Thes.	0,30 %
Klasse C Thes. USD Hedged	0,75 %	Klasse S Aussch.	0,60 %
Klasse C Aussch.	0,75 %	Klasse Z Thes.	0,60 %
Klasse IZ Thes.	0,75 %	Klasse Z Aussch.	0,60 %
Klasse X Thes. GBP Hedged	0,09 %		
Klasse Z Thes.	0,63 %		
Klasse Z Thes. EUR Hedged	0,63 %		
Klasse Z Aussch.	0,63 %		
<b>Schroder ISF Swiss Equity</b>			
Klasse A Thes.	1,25 %		
Klasse A Thes. EUR Hedged	1,25 %		
Klasse A Thes. GBP Hedged	1,25 %		
Klasse A Thes. USD Hedged	1,25 %		
Klasse A Aussch.	1,25 %		
Klasse A1 Thes.	1,50 %		
Klasse B Thes.	1,25 %		
Klasse B Aussch.	1,25 %		
Klasse C Thes.	0,75 %		
Klasse C Aussch.	0,75 %		
Klasse IZ Thes.	0,75 %		
Klasse Z Thes.	0,63 %		
Klasse Z Thes. EUR Hedged	0,63 %		
Klasse Z Thes. GBP Hedged	0,63 %		
Klasse Z Thes. USD Hedged	0,63 %		
Klasse Z Aussch.	0,63 %		

# Anmerkungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

## Managementgebühren (Fortsetzung)

Teilfonds und Anteilklassen	Managementgebührensatz	Teilfonds und Anteilklassen	Managementgebührensatz
<b>Schroder ISF US Large Cap</b>		<b>Schroder ISF Asian Dividend Maximiser</b>	
Klasse A Thes.	1,25 %	Klasse A Thes.	1,50 %
Klasse A Thes. EUR	1,25 %	Klasse A Thes. CHF	1,50 %
Klasse A Thes. EUR Hedged	1,25 %	Klasse A Thes. EUR	1,50 %
Klasse A Thes. NOK	1,25 %	Klasse A Aussch.	1,50 %
Klasse A Thes. PLN Hedged	1,25 %	Klasse A Aussch. AUD	1,50 %
Klasse A Aussch.	1,25 %	Klasse A Aussch. AUD Hedged	1,50 %
Klasse A Aussch. GBP	1,25 %	Klasse A Aussch. CHF	1,50 %
Klasse A1 Thes.	1,50 %	Klasse A Aussch. EUR	1,50 %
Klasse A1 Thes. EUR	1,50 %	Klasse A Aussch. EUR Hedged	1,50 %
Klasse A1 Thes. EUR Hedged	1,50 %	Klasse A Aussch. SGD	1,50 %
Klasse B Thes.	1,25 %	Klasse A Aussch. SGD Hedged	1,50 %
Klasse B Thes. EUR	1,25 %	Klasse A1 Aussch. EUR Hedged	1,50 %
Klasse B Thes. EUR Hedged	1,25 %	Klasse B Aussch. EUR Hedged	1,50 %
Klasse C Thes.	0,55 %	Klasse C Thes.	0,75 %
Klasse C Thes. EUR	0,55 %	Klasse C Aussch. EUR Hedged	0,75 %
Klasse C Thes. EUR Hedged	0,55 %	Klasse C Aussch. QV	0,75 %
Klasse C Thes. GBP	0,55 %	Klasse IZ Thes.	0,75 %
Klasse C Thes. SEK Hedged	0,55 %		
Klasse C Aussch.	0,55 %	<b>Schroder ISF Asian Equity Impact*</b>	
Klasse CN Thes. EUR Hedged	0,75 %	Klasse A Thes.	1,50 %
Klasse IZ Thes.	0,55 %	Klasse B Thes. EUR Hedged	1,50 %
Klasse S Thes.	0,38 %	Klasse C Thes.	1,00 %
Klasse S Aussch.	0,38 %	Klasse E Thes.	0,50 %
Klasse X Thes.	0,25 %	Klasse IZ Thes.	1,00 %
Klasse X Thes. EUR	0,25 %		
Klasse X Thes. GBP	0,25 %	<b>Schroder ISF Asian Equity Yield</b>	
Klasse X Thes. GBP Hedged	0,09 %	Klasse A Thes.	1,50 %
Klasse X Aussch. GBP AV	0,25 %	Klasse A Thes. CHF	1,50 %
Klasse Y Thes.	0,25 %	Klasse A Thes. EUR	1,50 %
Klasse Y Thes. EUR	0,25 %	Klasse A Aussch.	1,50 %
Klasse Y Thes. GBP	0,25 %	Klasse A Aussch. AUD Hedged MFC	1,50 %
Klasse Y Aussch. GBP AV	0,25 %	Klasse A Aussch. GBP	1,50 %
Klasse Z Thes. EUR	0,63 %	Klasse A Aussch. SGD Hedged MV	1,50 %
		Klasse A Aussch. ZAR Hedged MFC	1,50 %
		Klasse A1 Thes.	1,50 %
<b>Schroder ISF All China Equity</b>		Klasse A1 Aussch.	1,50 %
Klasse A Thes.	1,50 %	Klasse B Thes.	1,50 %
Klasse B Thes. EUR	1,50 %	Klasse C Thes.	1,00 %
Klasse C Thes.	0,75 %	Klasse C Thes. CHF	1,00 %
Klasse C Thes. EUR	0,75 %	Klasse C Thes. EUR	1,00 %
Klasse C Thes. GBP	0,75 %	Klasse C Aussch.	1,00 %
Klasse E Thes.	0,50 %	Klasse IZ Thes.	1,00 %
Klasse IZ Thes.	0,75 %	Klasse S Thes.	0,50 %
Klasse IZ Aussch. AV	0,75 %	Klasse S Aussch.	0,50 %
Klasse IZ Aussch. GBP AV	0,75 %	Klasse U Thes.	1,50 %
Klasse X Thes.	0,60 %	Klasse U Aussch. AUD Hedged MFC	1,50 %
Klasse X Thes. EUR	0,60 %	Klasse U Aussch. MF	1,50 %
Klasse X Aussch. GBP	0,60 %	Klasse U Aussch. ZAR Hedged MFC	1,50 %
Klasse Y Thes.	0,60 %		
Klasse Y Thes. EUR	0,60 %	<b>Schroder ISF Asian Smaller Companies</b>	
Klasse Y Aussch. GBP	0,60 %	Klasse A Thes.	1,50 %
		Klasse A1 Thes.	1,50 %
		Klasse B Thes.	1,50 %
		Klasse C Thes.	1,00 %
		Klasse IZ Thes.	1,00 %

# Anmerkungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

## Managementgebühren (Fortsetzung)

Teilfonds und Anteilklassen	Managementgebührensatz	Teilfonds und Anteilklassen	Managementgebührensatz
<b>Schroder ISF Asian Total Return</b>		<b>Schroder ISF China A All Cap</b>	
Klasse A Thes.	1,50 %	Klasse A Thes.	1,50 %
Klasse A Thes. EUR Hedged	1,50 %	Klasse A Thes. HKD	1,50 %
Klasse A Aussch. GBP	1,50 %	Klasse A Thes. RMB	1,50 %
Klasse A Aussch. SGD	1,50 %	Klasse B Thes.	1,50 %
Klasse A1 Thes.	1,50 %	Klasse C Thes.	1,00 %
Klasse A1 Thes. PLN Hedged	1,50 %	Klasse C Thes. EUR	1,00 %
Klasse B Thes.	1,50 %	Klasse C Thes. GBP	1,00 %
Klasse C Thes.	1,00 %	Klasse E Thes.	0,50 %
Klasse C Thes. EUR Hedged	1,00 %	Klasse IZ Thes.	1,00 %
Klasse C Aussch. GBP	1,00 %	Klasse K1 Thes.	1,00 %
Klasse S Thes.	0,50 %	<b>Schroder ISF China Opportunities</b>	
Klasse S Aussch.	0,50 %	Klasse A Thes.	1,50 %
Klasse S Aussch. GBP	0,50 %	Klasse A Thes. EUR	1,50 %
<b>Schroder ISF BIC (Brazil, India, China)*</b>		Klasse A Thes. HKD	1,50 %
Klasse A Thes.	1,50 %	Klasse A Thes. RMB Hedged	1,50 %
Klasse A Thes. EUR	1,50 %	Klasse A Thes. SGD Hedged	1,50 %
Klasse A Thes. HKD	1,50 %	Klasse A Aussch. AV	1,50 %
Klasse A Aussch. EUR	1,50 %	Klasse A Aussch. HKD	1,50 %
Klasse A Aussch. GBP	1,50 %	Klasse A1 Thes.	1,50 %
Klasse A1 Thes.	1,50 %	Klasse B Thes.	1,50 %
Klasse A1 Thes. EUR	1,50 %	Klasse C Thes.	1,00 %
Klasse B Thes.	1,50 %	Klasse D Thes.	1,50 %
Klasse B Thes. EUR	1,50 %	Klasse IZ Thes.	0,75 %
Klasse C Thes.	1,00 %	Klasse IZ Aussch. EUR Hedged	0,75 %
Klasse C Thes. CHF	1,00 %	Klasse K1 Thes.	1,00 %
Klasse C Thes. EUR	1,00 %	Klasse K1 Thes. CNH Hedged	1,00 %
Klasse C Aussch. AV	1,00 %	Klasse K1 Thes. EUR	1,00 %
Klasse S Thes.	0,50 %	Klasse K1 Thes. HKD	1,00 %
<b>Schroder ISF Changing Lifestyles</b>		Klasse K1 Thes. SGD Hedged	1,00 %
Klasse A Thes.	1,50 %	Klasse K1 Aussch. AV	1,00 %
Klasse B Thes.	1,50 %	Klasse K1 Aussch. GBP Hedged AV	1,00 %
Klasse B Thes. EUR Hedged	1,50 %	<b>Schroder ISF Circular Economy*</b>	
Klasse C Thes.	0,75 %	Klasse A Thes.	1,50 %
Klasse E Thes.	0,38 %	Klasse A Aussch. AV	1,50 %
Klasse IZ Thes.	0,75 %	Klasse B Thes. EUR	1,50 %
<b>Schroder ISF China A</b>		Klasse C Thes.	0,75 %
Klasse A Thes.	1,50 %	Klasse C Thes. EUR	0,75 %
Klasse A Thes. EUR Hedged	1,50 %	Klasse C Aussch.	0,75 %
Klasse A Thes. SGD	1,50 %	Klasse C Aussch. EUR AV	0,75 %
Klasse A1 Thes.	1,50 %	Klasse E Thes.	0,38 %
Klasse B Thes.	1,50 %	Klasse IZ Thes.	0,75 %
Klasse C Thes.	1,00 %	<b>Schroder ISF Digital Infrastructure*</b>	
Klasse C Thes. EUR	1,00 %	Klasse A Thes.	1,50 %
Klasse C Thes. EUR Hedged	1,00 %	Klasse A Aussch. AV	1,50 %
Klasse C Thes. GBP	1,00 %	Klasse A1 Thes.	1,50 %
Klasse E Thes.	0,50 %	Klasse B Thes. EUR Hedged	1,50 %
Klasse IZ Thes.	1,00 %	Klasse C Thes.	0,75 %
Klasse IZ Thes. EUR	1,00 %	Klasse C Aussch. AV	0,75 %
		Klasse C Aussch. GBP AV	0,75 %
		Klasse E Thes.	0,38 %
		Klasse IZ Thes.	0,75 %

# Anmerkungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

## Managementgebühren (Fortsetzung)

Teilfonds und Anteilsklassen	Managementgebührensatz	Teilfonds und Anteilsklassen	Managementgebührensatz
<b>Schroder ISF Emerging Asia</b>		<b>Schroder ISF Emerging Markets</b>	
Klasse A Thes.	1,50 %	Klasse A Thes.	1,50 %
Klasse A Thes. AUD Hedged	1,50 %	Klasse A Thes. AUD Hedged	1,50 %
Klasse A Thes. EUR	1,50 %	Klasse A Thes. CZK	1,50 %
Klasse A Thes. GBP Hedged	1,50 %	Klasse A Thes. EUR	1,50 %
Klasse A Thes. HKD	1,50 %	Klasse A Thes. EUR Hedged	1,50 %
Klasse A Thes. SGD Hedged	1,50 %	Klasse A Thes. SEK	1,50 %
Klasse A Aussch. GBP	1,50 %	Klasse A Aussch.	1,50 %
Klasse A1 Thes.	1,50 %	Klasse A1 Thes.	1,50 %
Klasse A1 Thes. EUR	1,50 %	Klasse A1 Thes. EUR	1,50 %
Klasse B Thes.	1,50 %	Klasse B Thes.	1,50 %
Klasse B Thes. EUR	1,50 %	Klasse B Thes. EUR	1,50 %
Klasse C Thes.	1,00 %	Klasse C Thes.	0,75 %
Klasse C Thes. EUR	1,00 %	Klasse C Thes. AUD	0,75 %
Klasse C Thes. USD Hedged BRL	1,00 %	Klasse C Thes. EUR	0,75 %
Klasse IZ Thes.	0,75 %	Klasse C Thes. EUR Hedged	0,75 %
Klasse IZ Thes. EUR	0,75 %	Klasse C Aussch.	0,75 %
Klasse U Thes.	1,50 %	Klasse S Thes.	0,50 %
Klasse Z Thes. EUR	0,75 %	Klasse S Aussch.	0,50 %
<b>Schroder ISF Emerging Europe</b>		Klasse X Thes.	1,00 %
Klasse A Thes.	1,50 %	Klasse X1 Thes. GBP	0,75 %
Klasse A Thes. NOK	1,50 %	Klasse X2 Thes.	0,75 %
Klasse A Aussch.	1,50 %	Klasse X2 Thes. EUR Hedged	0,75 %
Klasse A Aussch. GBP	1,50 %	Klasse X3 Thes.	0,58 %
Klasse A1 Thes.	1,50 %	Klasse X3 Thes. EUR	0,58 %
Klasse A1 Thes. USD	1,50 %	Klasse X3 Thes. GBP	0,58 %
Klasse B Thes.	1,50 %	<b>Schroder ISF Emerging Markets Equity Alpha</b>	
Klasse B Aussch.	1,50 %	Klasse A Thes.	1,50 %
Klasse C Thes.	1,00 %	Klasse C Thes.	1,00 %
Klasse C Aussch.	1,00 %	Klasse C Thes. GBP	1,00 %
Klasse IZ Thes.	1,00 %	Klasse E Thes.	0,40 %
		Klasse IZ Thes.	1,00 %
		Klasse X Thes.	0,58 %
		<b>Schroder ISF Emerging Markets Equity Impact</b>	
		Klasse A Thes.	1,50 %
		Klasse B Thes.	1,50 %
		Klasse B Thes. EUR	1,50 %
		Klasse C Thes.	1,00 %
		Klasse C Thes. EUR	1,00 %
		Klasse C Thes. GBP	1,00 %
		Klasse E Thes.	0,50 %
		Klasse E Thes. EUR	0,50 %
		Klasse E Thes. GBP	0,50 %
		Klasse IZ Thes.	1,00 %

# Anmerkungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

## Managementgebühren (Fortsetzung)

Teilfonds und Anteilklassen	Managementgebührensatz	Teilfonds und Anteilklassen	Managementgebührensatz
<b>Schroder ISF Emerging Markets Value</b>		<b>Schroder ISF European Smaller Companies</b>	
Klasse A Thes.	1,50 %	Klasse A Thes.	1,50 %
Klasse B Thes.	1,50 %	Klasse A Thes. USD Hedged	1,50 %
Klasse C Thes.	0,75 %	Klasse A Aussch.	1,50 %
Klasse C Thes. GBP Hedged	0,75 %	Klasse A1 Thes.	1,50 %
Klasse C Aussch. AV	0,75 %	Klasse A1 Thes. USD	1,50 %
Klasse E Thes.	0,38 %	Klasse B Thes.	1,50 %
Klasse E Aussch. AV	0,38 %	Klasse B Aussch.	1,50 %
Klasse IZ Thes.	0,75 %	Klasse C Thes.	0,75 %
Klasse IZ Thes. GBP Hedged	0,75 %	Klasse C Aussch.	0,75 %
Klasse S Thes.	0,38 %	Klasse IZ Thes.	0,75 %
Klasse S Thes. GBP Hedged	0,38 %	Klasse S Thes.	0,50 %
<b>Schroder ISF European Dividend Maximiser</b>		Klasse Z Thes.	0,75 %
Klasse A Thes.	1,50 %	<b>Schroder ISF European Special Situations</b>	
Klasse A Aussch.	1,50 %	Klasse A Thes.	1,50 %
Klasse A Aussch. SGD Hedged	1,50 %	Klasse A Thes. GBP	1,50 %
Klasse A Aussch. USD Hedged	1,50 %	Klasse A Thes. USD	1,50 %
Klasse A1 Thes.	1,50 %	Klasse A Aussch. GBP	1,50 %
Klasse A1 Aussch.	1,50 %	Klasse A Aussch. USD AV	1,50 %
Klasse B Thes.	1,50 %	Klasse A1 Thes.	1,50 %
Klasse B Aussch.	1,50 %	Klasse B Thes.	1,50 %
Klasse C Thes.	0,75 %	Klasse C Thes.	0,75 %
Klasse C Aussch.	0,75 %	Klasse C Thes. GBP	0,75 %
Klasse C Aussch. MF	0,75 %	Klasse C Thes. USD	0,75 %
Klasse IZ Thes.	0,75 %	Klasse C Aussch.	0,75 %
Klasse Z Thes.	0,75 %	Klasse C Aussch. GBP	0,75 %
Klasse Z Aussch.	0,75 %	Klasse IZ Thes.	0,75 %
<b>Schroder ISF European Innovators</b>		Klasse IZ Thes. USD	0,75 %
Klasse A Thes.	1,50 %	Klasse IZ Aussch. AV	0,75 %
Klasse A Aussch.	1,50 %	Klasse K1 Thes.	0,75 %
Klasse A Aussch. GBP	1,50 %	Klasse K1 Thes. USD	0,75 %
Klasse B Thes.	1,50 %	Klasse K1 Aussch. AV	0,75 %
Klasse C Thes.	0,75 %	Klasse S Thes.	0,50 %
Klasse C Aussch.	0,75 %	Klasse S Aussch.	0,50 %
Klasse C Aussch. GBP	0,75 %	Klasse X Thes. GBP Hedged	0,09 %
Klasse C Aussch. GBP Hedged	0,75 %	Klasse Z Thes.	0,75 %
Klasse E Thes.	0,25 %	Klasse Z Thes. GBP	0,75 %
Klasse E Thes. GBP	0,25 %		
Klasse IZ Thes.	0,75 %		
Klasse S Aussch.	0,38 %		
Klasse S Aussch. GBP	0,38 %		
Klasse Z Thes.	0,75 %		
Klasse Z Thes. GBP	0,75 %		

# Anmerkungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

## Managementgebühren (Fortsetzung)

Teilfonds und Anteilklassen	Managementgebührensatz	Teilfonds und Anteilklassen	Managementgebührensatz
<b>Schroder ISF European Sustainable Equity</b>		<b>Schroder ISF Frontier Markets Equity</b>	
Klasse A Thes.	1,25 %	Klasse A Thes.	1,50 %
Klasse A Thes. USD	1,25 %	Klasse A Thes. EUR	1,50 %
Klasse A Thes. USD Hedged	1,25 %	Klasse A Thes. NOK	1,50 %
Klasse A Aussch. AV	1,25 %	Klasse A Thes. SEK	1,50 %
Klasse A Aussch. GBP AV	1,25 %	Klasse A Thes. SGD	1,50 %
Klasse A Aussch. SV	1,25 %	Klasse A Aussch.	1,50 %
Klasse A Aussch. USD SV	1,25 %	Klasse A1 Thes.	1,50 %
Klasse A1 Thes.	1,25 %	Klasse A1 Thes. EUR	1,50 %
Klasse A1 Thes. USD Hedged	1,25 %	Klasse A1 Thes. PLN Hedged	1,50 %
Klasse B Thes.	1,25 %	Klasse B Thes.	1,50 %
Klasse C Thes.	0,63 %	Klasse B Thes. EUR	1,50 %
Klasse C Thes. USD	0,63 %	Klasse C Thes.	1,00 %
Klasse C Aussch. AV	0,63 %	Klasse C Thes. EUR	1,00 %
Klasse C Aussch. GBP SV	0,63 %	Klasse C Thes. GBP	1,00 %
Klasse C Aussch. SV	0,63 %		
Klasse C Aussch. USD SV	0,63 %	<b>Schroder ISF Global Cities</b>	
Klasse IZ Thes.	0,63 %	Klasse A Thes.	1,50 %
Klasse S Aussch. SV	0,38 %	Klasse A Thes. EUR	1,50 %
Klasse X Aussch. GBP	0,45 %	Klasse A Thes. EUR Hedged	1,50 %
Klasse Z Thes.	0,63 %	Klasse A Thes. HKD	1,50 %
Klasse Z Aussch. GBP AV	0,63 %	Klasse A Aussch. EUR	1,50 %
		Klasse A1 Thes.	1,50 %
<b>Schroder ISF European Sustainable Value*</b>		Klasse A1 Thes. EUR Hedged	1,50 %
Klasse A Thes.	1,50 %	Klasse B Thes.	1,50 %
Klasse A Aussch.	1,50 %	Klasse B Thes. EUR Hedged	1,50 %
Klasse A Aussch. GBP	1,50 %	Klasse C Thes.	0,75 %
Klasse A Aussch. RMB Hedged	1,50 %	Klasse C Thes. CHF	0,75 %
Klasse A Aussch. SGD Hedged	1,50 %	Klasse C Thes. EUR	0,75 %
Klasse A Aussch. USD Hedged	1,50 %	Klasse C Thes. EUR Hedged	0,75 %
Klasse A1 Thes.	1,50 %	Klasse C Thes. GBP Hedged	0,75 %
Klasse A1 Thes. USD Hedged	1,50 %	Klasse C Thes. USD Hedged	0,75 %
Klasse A1 Aussch.	1,50 %	Klasse C Aussch.	0,75 %
Klasse A1 Aussch. USD Hedged	1,50 %	Klasse C Aussch. GBP Hedged	0,75 %
Klasse B Thes.	1,50 %	Klasse C Aussch. GBP SV	0,75 %
Klasse B Aussch.	1,50 %	Klasse IZ Thes.	0,75 %
Klasse C Thes.	0,75 %	Klasse X Aussch.	0,68 %
Klasse C Aussch.	0,75 %	Klasse Z Thes. EUR Hedged	0,75 %
Klasse IZ Thes.	0,75 %	Klasse Z Aussch. EUR	0,75 %
Klasse Z Thes.	0,75 %		
Klasse Z Aussch.	0,75 %		
		<b>Schroder ISF European Value</b>	
		Klasse A Thes.	1,50 %
		Klasse A Thes. SGD Hedged	1,50 %
		Klasse A Thes. USD	1,50 %
		Klasse A Aussch.	1,50 %
		Klasse A1 Thes.	1,50 %
		Klasse B Thes.	1,50 %
		Klasse C Thes.	0,75 %
		Klasse C Aussch.	0,75 %
		Klasse IZ Thes.	0,75 %
		Klasse Z Thes.	0,75 %



# Anmerkungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

## Managementgebühren (Fortsetzung)

Teilfonds und Anteilsklassen	Managementgebührensatz	Teilfonds und Anteilsklassen	Managementgebührensatz
<b>Schroder ISF Global Climate Change Equity</b>		<b>Schroder ISF Global Dividend Maximiser</b>	
Klasse A Thes.	1,50 %	Klasse A Thes.	1,50 %
Klasse A Thes. EUR	1,50 %	Klasse A Thes. EUR Hedged	1,50 %
Klasse A Thes. EUR Hedged	1,50 %	Klasse A Thes. SGD	1,50 %
Klasse A Thes. HKD	1,50 %	Klasse A Aussch.	1,50 %
Klasse A Thes. SGD	1,50 %	Klasse A Aussch. AUD Hedged	1,50 %
Klasse A1 Thes.	1,50 %	Klasse A Aussch. EUR Hedged	1,50 %
Klasse A1 Thes. EUR Hedged	1,50 %	Klasse A Aussch. RMB Hedged	1,50 %
Klasse B Thes.	1,50 %	Klasse A Aussch. SGD	1,50 %
Klasse B Thes. EUR	1,50 %	Klasse A1 Thes.	1,50 %
Klasse B Thes. EUR Hedged	1,50 %	Klasse A1 Aussch.	1,50 %
Klasse C Thes.	0,75 %	Klasse A1 Aussch. EUR Hedged	1,50 %
Klasse C Thes. EUR	0,75 %	Klasse A1 Aussch. PLN Hedged	1,50 %
Klasse C Thes. EUR Hedged	0,75 %	Klasse AX Aussch.	1,50 %
Klasse C Aussch.	0,75 %	Klasse B Thes.	1,50 %
Klasse IZ Thes.	0,75 %	Klasse B Aussch.	1,50 %
Klasse IZ Thes. GBP	0,75 %	Klasse B Aussch. EUR Hedged	1,50 %
Klasse Z Thes.	0,75 %	Klasse C Thes.	0,75 %
Klasse Z Thes. EUR	0,75 %	Klasse C Thes. EUR Hedged	0,75 %
Klasse Z Thes. EUR Hedged	0,75 %	Klasse C Aussch.	0,75 %
Klasse Z Aussch. GBP	0,75 %	Klasse C Aussch. EUR Hedged	0,75 %
<b>Schroder ISF Global Climate Leaders</b>		Klasse C Aussch. GBP	0,75 %
Klasse A Thes.	1,50 %	Klasse CX Aussch.	0,75 %
Klasse A Thes. EUR Hedged	1,50 %	Klasse IZ Thes.	0,75 %
Klasse A CO Thes.	1,50 %	Klasse Z Aussch. GBP	0,75 %
Klasse B Thes.	1,50 %	<b>Schroder ISF Global Emerging Market Opportunities</b>	
Klasse B Thes. EUR Hedged	1,50 %	Klasse A Thes.	1,50 %
Klasse C Thes.	0,75 %	Klasse A Thes. EUR	1,50 %
Klasse C Thes. EUR Hedged	0,75 %	Klasse A Thes. HKD	1,50 %
Klasse C CO Thes.	0,75 %	Klasse A Thes. SGD	1,50 %
Klasse E Thes.	0,38 %	Klasse A Aussch.	1,50 %
Klasse E Thes. EUR Hedged	0,38 %	Klasse A1 Thes.	1,50 %
Klasse E Thes. GBP Hedged	0,38 %	Klasse A1 Thes. EUR	1,50 %
Klasse IZ Thes.	0,75 %	Klasse A1 Thes. PLN Hedged	1,50 %
<b>Schroder ISF Global Disruption</b>		Klasse B Thes.	1,50 %
Klasse A Thes.	1,50 %	Klasse B Thes. EUR	1,50 %
Klasse A Thes. EUR	1,50 %	Klasse C Thes.	1,00 %
Klasse A Thes. EUR Hedged	1,50 %	Klasse C Thes. EUR	1,00 %
Klasse A Thes. SGD	1,50 %	Klasse C Thes. GBP	1,00 %
Klasse A Aussch. EUR QV	1,50 %	Klasse D Thes.	1,50 %
Klasse A1 Thes.	1,50 %	Klasse D Thes. EUR	1,50 %
Klasse B Thes.	1,50 %	Klasse IZ Thes.	1,00 %
Klasse B Thes. EUR Hedged	1,50 %	Klasse X Thes.	1,00 %
Klasse C Thes.	0,75 %	<b>Schroder ISF Global Emerging Markets Smaller Companies</b>	
Klasse C Thes. EUR Hedged	0,75 %	Klasse A Thes.	1,50 %
Klasse C Thes. GBP	0,75 %	Klasse B Thes.	1,50 %
Klasse C Aussch. GBP AV	0,75 %	Klasse C Thes.	1,00 %
Klasse E Thes.	0,38 %	Klasse C Thes. EUR	1,00 %
Klasse F Thes. SGD	1,50 %	Klasse IZ Thes.	1,00 %
Klasse IZ Thes.	0,75 %		
Klasse U Thes.	1,50 %		
Klasse X Thes.	0,69 %		

# Anmerkungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

## Managementgebühren (Fortsetzung)

Teilfonds und Anteilklassen	Managementgebührensatz	Teilfonds und Anteilklassen	Managementgebührensatz
<b>Schroder ISF Global Energy</b>		<b>Schroder ISF Global Equity Yield</b>	
Klasse A Thes.	1,50 %	Klasse A Thes.	1,50 %
Klasse A Thes. CHF	1,50 %	Klasse A Thes. EUR	1,50 %
Klasse A Thes. EUR	1,50 %	Klasse A Aussch.	1,50 %
Klasse A Thes. EUR Hedged	1,50 %	Klasse A Aussch. AUD Hedged MFC	1,50 %
Klasse A Aussch. EUR	1,50 %	Klasse A Aussch. GBP	1,50 %
Klasse A Aussch. GBP	1,50 %	Klasse A Aussch. HKD	1,50 %
Klasse A1 Thes.	1,50 %	Klasse A Aussch. ZAR Hedged MFC	1,50 %
Klasse A1 Thes. EUR	1,50 %	Klasse A1 Thes.	1,50 %
Klasse B Thes.	1,50 %	Klasse A1 Thes. EUR	1,50 %
Klasse C Thes.	1,00 %	Klasse A1 Aussch.	1,50 %
Klasse C Thes. CHF	1,00 %	Klasse B Thes.	1,50 %
Klasse C Thes. EUR	1,00 %	Klasse B Thes. EUR	1,50 %
Klasse C Aussch.	1,00 %	Klasse C Thes.	0,75 %
Klasse C Aussch. GBP	1,00 %	Klasse C Thes. EUR	0,75 %
Klasse IZ Thes.	1,00 %	Klasse C Aussch.	0,75 %
Klasse Z Thes. EUR	0,75 %	Klasse C Aussch. EUR QV	0,75 %
Klasse Z Aussch. GBP	0,75 %	Klasse IZ Thes.	0,75 %
<b>Schroder ISF Global Energy Transition</b>		Klasse S Aussch. GBP QV	0,38 %
Klasse A Thes.	1,50 %	Klasse U Thes.	1,50 %
Klasse A Thes. CHF Hedged	1,50 %	Klasse U Aussch. AUD Hedged MFC	1,50 %
Klasse A Thes. CZK Hedged	1,50 %	Klasse U Aussch. MF	1,50 %
Klasse A Thes. EUR	1,50 %	Klasse U Aussch. ZAR Hedged MFC	1,50 %
Klasse A Thes. EUR Hedged	1,50 %	Klasse Z Thes. EUR	0,75 %
Klasse A Thes. SGD Hedged	1,50 %	<b>Schroder ISF Global Gold</b>	
Klasse A Aussch. EUR QV	1,50 %	Klasse A Thes.	1,50 %
Klasse A1 Thes.	1,50 %	Klasse A Thes. CHF Hedged	1,50 %
Klasse A1 Thes. PLN Hedged	1,50 %	Klasse A Thes. EUR Hedged	1,50 %
Klasse B Thes.	1,50 %	Klasse A Thes. HKD	1,50 %
Klasse B Thes. EUR Hedged	1,50 %	Klasse A Thes. PLN Hedged	1,50 %
Klasse C Thes.	0,75 %	Klasse A Thes. RMB Hedged	1,50 %
Klasse C Thes. CHF Hedged	0,75 %	Klasse A Thes. SGD Hedged	1,50 %
Klasse C Thes. EUR	0,75 %	Klasse A Aussch.	1,50 %
Klasse C Thes. EUR Hedged	0,75 %	Klasse A Aussch. GBP Hedged	1,50 %
Klasse C Thes. GBP Hedged	0,75 %	Klasse A1 Thes.	1,50 %
Klasse C Aussch. GBP	0,75 %	Klasse C Thes.	0,75 %
Klasse E Thes.	0,38 %	Klasse C Thes. CHF Hedged	0,75 %
Klasse E Thes. CHF Hedged	0,38 %	Klasse C Thes. EUR Hedged	0,75 %
Klasse E Thes. EUR Hedged	0,38 %	Klasse C Thes. GBP Hedged	0,75 %
Klasse E Thes. GBP Hedged	0,38 %	Klasse C Aussch.	0,75 %
Klasse E Aussch. GBP	0,38 %	Klasse C Aussch. GBP Hedged	0,75 %
Klasse IZ Thes.	0,75 %	Klasse IZ Thes.	0,75 %
Klasse IZ Thes. EUR	0,75 %	Klasse S Thes.	0,38 %
Klasse U Thes.	1,50 %	Klasse U Thes.	1,50 %
Klasse Y Aussch. EUR AV	0,38 %		
Klasse Z Thes. EUR	0,75 %		
Klasse Z Aussch. EUR QV	0,75 %		

# Anmerkungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

## Managementgebühren (Fortsetzung)

Teilfonds und Anteilklassen	Managementgebührensatz	Teilfonds und Anteilklassen	Managementgebührensatz
<b>Schroder ISF Global Recovery</b>		<b>Schroder ISF Global Sustainable Growth</b>	
Klasse A Thes.	1,50 %	Klasse A Thes.	1,30 %
Klasse A Thes. EUR Hedged	1,50 %	Klasse A Thes. CZK Hedged	1,30 %
Klasse A Thes. GBP Hedged	1,50 %	Klasse A Thes. EUR	1,30 %
Klasse B Thes.	1,50 %	Klasse A Thes. EUR Hedged	1,30 %
Klasse C Thes.	0,65 %	Klasse A Thes. SGD	1,30 %
Klasse C Thes. EUR	0,65 %	Klasse A Thes. SGD Hedged	1,30 %
Klasse C Thes. GBP	0,65 %	Klasse A Aussch. EUR AV	1,30 %
Klasse C Thes. GBP Hedged	0,65 %	Klasse A Aussch. EUR Hedged	1,30 %
Klasse C Aussch.	0,65 %	Klasse A1 Thes.	1,30 %
Klasse E Thes.	0,38 %	Klasse A1 Thes. PLN Hedged	1,30 %
Klasse E Thes. GBP Hedged	0,38 %	Klasse B Thes.	1,30 %
Klasse IZ Thes.	0,75 %	Klasse B Thes. EUR Hedged	1,30 %
Klasse S Aussch. GBP AV	0,38 %	Klasse C Thes.	0,65 %
Klasse X Thes.	0,65 %	Klasse C Thes. EUR	0,65 %
Klasse X Aussch.	0,68 %	Klasse C Thes. EUR Hedged	0,65 %
Klasse X1 Thes.	0,51 %	Klasse C Thes. GBP	0,65 %
Klasse Y Thes. NOK	0,52 %	Klasse C Thes. SGD	0,65 %
<b>Schroder ISF Global Smaller Companies</b>		Klasse C Aussch. QV	0,65 %
Klasse A Thes.	1,50 %	Klasse C Aussch. EUR QV	0,65 %
Klasse A Aussch.	1,50 %	Klasse F Thes. SGD	1,30 %
Klasse A1 Thes.	1,50 %	Klasse IZ Thes.	0,65 %
Klasse A1 Thes. EUR	1,50 %	Klasse IZ Thes. EUR	0,65 %
Klasse B Thes.	1,50 %	Klasse IZ Aussch. SV	0,65 %
Klasse C Thes.	1,00 %	Klasse S Aussch. GBP	0,33 %
Klasse IZ Thes.	1,00 %	Klasse U Thes.	1,30 %
Klasse Z Thes. EUR	0,75 %	Klasse X Thes. JPY	0,40 %
<b>Schroder ISF Global Sustainable Food and Water</b>		Klasse X Aussch. JPY	0,40 %
Klasse A Thes.	1,50 %	Klasse X1 Thes. EUR	0,65 %
Klasse A Thes. CZK Hedged	1,50 %	Klasse Y Thes. NOK	0,52 %
Klasse A Thes. EUR	1,50 %	Klasse Z Thes. EUR	0,65 %
Klasse A Thes. EUR Hedged	1,50 %	Klasse Z Thes. EUR Hedged	0,65 %
Klasse A Thes. GBP Hedged	1,50 %	Klasse Z Aussch. EUR QV	0,65 %
Klasse A Thes. PLN Hedged	1,50 %		
Klasse A Thes. SGD Hedged	1,50 %		
Klasse A Aussch. EUR	1,50 %		
Klasse A1 Thes.	1,50 %		
Klasse B Thes.	1,50 %		
Klasse C Thes.	0,75 %		
Klasse C Thes. EUR Hedged	0,75 %		
Klasse C Thes. GBP Hedged	0,75 %		
Klasse C Aussch. GBP Hedged SV	0,75 %		
Klasse E Thes.	0,38 %		
Klasse E Thes. GBP	0,38 %		
Klasse IZ Thes.	0,75 %		
Klasse U Thes.	1,50 %		

# Anmerkungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

## Managementgebühren (Fortsetzung)

Teilfonds und Anteilklassen	Managementgebührensatz	Teilfonds und Anteilklassen	Managementgebührensatz
<b>Schroder ISF Global Sustainable Value</b>		<b>Schroder ISF Healthcare Innovation</b>	
Klasse A Thes.	1,50 %	Klasse A Thes.	1,50 %
Klasse A Thes. EUR Hedged	1,50 %	Klasse A Thes. EUR	1,50 %
Klasse A Aussch. EUR Hedged QV	1,50 %	Klasse A Thes. EUR Hedged	1,50 %
Klasse A Aussch. GBP AV	1,50 %	Klasse A Thes. RMB Hedged	1,50 %
Klasse A Aussch. MV	1,50 %	Klasse A Thes. SGD	1,50 %
Klasse A Aussch. SGD Hedged MV	1,50 %	Klasse A Aussch. EUR QV	1,50 %
Klasse A1 Thes.	1,50 %	Klasse A1 Thes. PLN Hedged	1,50 %
Klasse A1 Thes. EUR Hedged	1,50 %	Klasse B Thes.	1,50 %
Klasse A1 Aussch. EUR Hedged QV	1,50 %	Klasse B Thes. EUR	1,50 %
Klasse A1 Aussch. MV	1,50 %	Klasse B Thes. EUR Hedged	1,50 %
Klasse B Thes. EUR	1,50 %	Klasse C Thes.	0,75 %
Klasse B Thes. EUR Hedged	1,50 %	Klasse C Thes. EUR Hedged	0,75 %
Klasse B Aussch. EUR Hedged QV	1,50 %	Klasse IZ Thes.	0,75 %
Klasse C Thes.	0,75 %	Klasse U Thes.	1,50 %
Klasse C Thes. EUR	0,75 %	Klasse Z Thes. EUR	0,75 %
Klasse C Thes. EUR Hedged	0,75 %	Klasse Z Aussch. EUR QV	0,75 %
Klasse C Thes. GBP	0,75 %		
Klasse C Aussch.	0,75 %	<b>Schroder ISF Hong Kong Equity</b>	
Klasse C Aussch. GBP A	0,75 %	Klasse A Thes.	1,50 %
Klasse C Aussch. EUR Hedged QV	0,75 %	Klasse A Thes. USD	1,50 %
Klasse E Thes.	0,38 %	Klasse A1 Thes.	1,50 %
Klasse E Thes. EUR Hedged	0,38 %	Klasse A1 Thes. USD	1,50 %
Klasse IZ Thes.	0,75 %	Klasse B Thes.	1,50 %
Klasse Z Aussch. EUR Hedged QV	0,75 %	Klasse B Thes. EUR Hedged	1,50 %
		Klasse C Thes.	1,00 %
<b>Schroder ISF Greater China</b>		Klasse C Thes. CHF	1,00 %
Klasse A Thes.	1,50 %	Klasse C Thes. EUR Hedged	1,00 %
Klasse A Thes. EUR	1,50 %	Klasse C Thes. GBP Hedged	1,00 %
Klasse A Thes. SGD	1,50 %	Klasse D Thes.	1,50 %
Klasse A Aussch. EUR QV	1,50 %	Klasse IZ Thes.	1,00 %
Klasse A Aussch. GBP	1,50 %		
Klasse A1 Thes.	1,50 %	<b>Schroder ISF Indian Equity</b>	
Klasse B Thes.	1,50 %	Klasse A Thes.	1,50 %
Klasse C Thes.	1,00 %	Klasse A Thes. EUR	1,50 %
Klasse C Thes. EUR	1,00 %	Klasse A Aussch. EUR AV	1,50 %
Klasse C Thes. SGD	1,00 %	Klasse A1 Thes.	1,50 %
Klasse C Aussch. GBP	1,00 %	Klasse B Thes.	1,50 %
Klasse F Thes. SGD	1,50 %	Klasse C Thes.	1,00 %
Klasse IZ Thes.	0,85 %	Klasse C Aussch.	1,00 %
Klasse X Thes.	0,68 %	Klasse IZ Thes.	1,00 %
		<b>Schroder ISF Indian Opportunities</b>	
		Klasse A Thes.	1,50 %
		Klasse A1 Thes. PLN Hedged	1,50 %
		Klasse C Thes.	0,75 %
		Klasse E Thes.	0,38 %
		Klasse F Thes. SGD	1,50 %
		Klasse IZ Thes.	0,75 %

# Anmerkungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

## Managementgebühren (Fortsetzung)

Teilfonds und Anteilklassen	Managementgebührensatz	Teilfonds und Anteilklassen	Managementgebührensatz
<b>Schroder ISF Japanese Opportunities</b>		<b>Schroder ISF Nordic Micro Cap</b>	
Klasse A Thes.	1,50 %	Klasse A Thes.	1,75 %
Klasse A Thes. EUR Hedged	1,50 %	Klasse A Thes. DKK	1,75 %
Klasse A Thes. NOK	1,50 %	Klasse A Thes. NOK	1,75 %
Klasse A Thes. SEK	1,50 %	Klasse A Thes. SEK	1,75 %
Klasse A Thes. USD	1,50 %	Klasse A Aussch. DKK QV	1,75 %
Klasse A Thes. USD Hedged	1,50 %	Klasse A Aussch. SV	1,75 %
Klasse A Aussch.	1,50 %	Klasse C Thes.	1,00 %
Klasse A1 Thes.	1,50 %	Klasse C Thes. DKK	1,00 %
Klasse A1 Thes. EUR Hedged	1,50 %	Klasse C Thes. NOK	1,00 %
Klasse A1 Thes. USD Hedged	1,50 %	Klasse C Thes. SEK	1,00 %
Klasse C Thes.	1,00 %	Klasse C Aussch. DKK QV	1,00 %
Klasse C Thes. EUR	1,00 %	Klasse C Aussch. SV	1,00 %
Klasse C Thes. EUR Hedged	1,00 %	Klasse IZ Thes.	1,00 %
Klasse C Thes. USD Hedged	1,00 %	Klasse IZ Thes. DKK	1,00 %
Klasse C Aussch.	1,00 %	Klasse IZ Thes. NOK	1,00 %
<b>Schroder ISF Japanese Smaller Companies</b>		Klasse IZ Thes. SEK	1,00 %
Klasse A Thes.	1,50 %	Klasse IZ Aussch. DKK QV	1,00 %
Klasse A Thes. EUR	1,50 %	Klasse IZ Aussch. SF	1,00 %
Klasse A Thes. EUR Hedged	1,50 %	Klasse IZ Aussch. SV	1,00 %
Klasse A Thes. USD Hedged	1,50 %	<b>Schroder ISF Nordic Smaller Companies</b>	
Klasse A1 Thes.	1,50 %	Klasse A Thes.	1,50 %
Klasse A1 Thes. EUR	1,50 %	Klasse A Thes. DKK	1,75 %
Klasse A1 Thes. USD	1,50 %	Klasse A Thes. NOK	1,50 %
Klasse B Thes.	1,50 %	Klasse A Thes. SEK	1,50 %
Klasse C Thes.	1,00 %	Klasse A Aussch. DKK QV	1,50 %
Klasse C Thes. EUR Hedged	1,00 %	Klasse A Aussch. SV	1,50 %
Klasse C Thes. USD Hedged	1,00 %	Klasse C Thes.	0,75 %
Klasse IZ Thes.	1,00 %	Klasse C Thes. DKK	1,00 %
<b>Schroder ISF Latin American</b>		Klasse C Thes. NOK	0,75 %
Klasse A Thes.	1,50 %	Klasse C Thes. SEK	0,75 %
Klasse A Thes. EUR	1,50 %	Klasse C Aussch. DKK QV	0,75 %
Klasse A Thes. SGD	1,50 %	Klasse C Aussch. SV	0,75 %
Klasse A Aussch.	1,50 %	Klasse IZ Thes.	0,75 %
Klasse A Aussch. EUR AV	1,50 %	Klasse IZ Thes. DKK	0,75 %
Klasse A Aussch. GBP	1,50 %	Klasse IZ Thes. NOK	0,75 %
Klasse A1 Thes.	1,50 %	Klasse IZ Thes. SEK	0,75 %
Klasse A1 Thes. EUR	1,50 %	Klasse IZ Aussch. DKK QV	0,75 %
Klasse B Thes.	1,50 %	Klasse IZ Aussch. SF	0,75 %
Klasse B Thes. EUR	1,50 %	Klasse IZ Aussch. SV	0,75 %
Klasse B Aussch.	1,50 %	<b>Schroder ISF Smart Manufacturing</b>	
Klasse C Thes.	1,00 %	Klasse A Thes.	1,50 %
Klasse C Thes. EUR	1,00 %	Klasse A Thes. EUR Hedged	1,50 %
Klasse C Aussch.	1,00 %	Klasse A Thes. SGD	1,50 %
Klasse IZ Thes.	1,00 %	Klasse B Thes.	1,50 %
		Klasse B Thes. EUR Hedged	1,50 %
		Klasse C Thes.	0,75 %
		Klasse E Thes.	0,38 %
		Klasse E Thes. GBP	0,38 %
		Klasse E Thes. GBP Hedged	0,38 %
		Klasse IZ Thes.	0,75 %

# Anmerkungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

## Managementgebühren (Fortsetzung)

Teilfonds und Anteilklassen	Managementgebührensatz	Teilfonds und Anteilklassen	Managementgebührensatz
<b>Schroder ISF Sustainable Asian Equity</b>		<b>Schroder ISF Taiwanese Equity</b>	
Klasse A Thes.	1,50 %	Klasse A Thes.	1,50 %
Klasse A Thes. GBP	1,25 %	Klasse A Aussch.	1,50 %
Klasse A Thes. SGD	1,50 %	Klasse A1 Thes.	1,50 %
Klasse A Aussch. MF	1,25 %	Klasse B Thes.	1,50 %
Klasse A Aussch. SGD MF	1,25 %	Klasse B Aussch.	1,50 %
Klasse AX Thes.	1,25 %	Klasse C Thes.	1,00 %
Klasse C Thes.	0,75 %	Klasse IZ Thes.	1,00 %
Klasse F Thes. SGD	1,50 %	Klasse Z Thes.	0,75 %
Klasse IZ Thes.	0,75 %		
Klasse U Thes.	1,50 %	<b>Schroder ISF US Small &amp; Mid Cap Equity</b>	
<b>Schroder ISF Sustainable Global Growth and Income</b>		Klasse A Thes.	1,50 %
Klasse C Thes. SV	0,65 %	Klasse A Thes. EUR	1,50 %
Klasse C Aussch. SV	0,65 %	Klasse A Thes. EUR Hedged	1,50 %
Klasse IZ Thes. SV	0,65 %	Klasse A Aussch.	1,50 %
Klasse IZ Aussch. SV	0,65 %	Klasse A1 Thes.	1,50 %
Klasse S Thes. GBP SV	0,33 %	Klasse A1 Thes. EUR	1,50 %
Klasse S Aussch. GBP SV	0,33 %	Klasse A1 Thes. EUR Hedged	1,50 %
<b>Schroder ISF Sustainable Infrastructure*</b>		Klasse B Thes.	1,50 %
Klasse A Thes.	1,50 %	Klasse B Thes. EUR	1,50 %
Klasse A Aussch.	1,50 %	Klasse B Thes. EUR Hedged	1,50 %
Klasse B Thes. EUR	1,50 %	Klasse C Thes.	0,85 %
Klasse C Thes.	0,75 %	Klasse C Thes. EUR	0,85 %
Klasse C Thes. EUR	0,75 %	Klasse C Thes. EUR Hedged	0,85 %
Klasse C Aussch.	0,75 %	Klasse C Aussch.	0,85 %
Klasse C Aussch. EUR	0,75 %	Klasse IZ Thes. EUR	0,75 %
Klasse E Thes.	0,38 %	Klasse S Thes.	0,50 %
Klasse IZ Thes.	0,75 %	Klasse S Aussch.	0,50 %
<b>Schroder ISF Sustainable Multi-Factor Equity</b>		Klasse X Thes.	1,00 %
Klasse C Thes.	0,20 %	Klasse Z Thes.	0,75 %
Klasse C Thes. EUR	0,20 %	Klasse Z Thes. EUR	0,75 %
Klasse IZ Thes.	0,20 %	Klasse Z Thes. EUR Hedged	0,75 %
Klasse IZ Thes. EUR	0,20 %	<b>Schroder ISF US Smaller Companies Impact</b>	
<b>Schroder ISF Sustainable Swiss Equity</b>		Klasse A Thes.	1,50 %
Klasse A Thes.	1,50 %	Klasse A Aussch.	1,50 %
Klasse A1 Thes.	1,50 %	Klasse A1 Thes.	1,50 %
Klasse B Thes.	1,50 %	Klasse B Thes.	1,50 %
Klasse C Thes.	0,75 %	Klasse B Aussch.	1,50 %
Klasse IZ Thes.	0,75 %	Klasse C Thes.	0,85 %
<b>Schroder ISF Swiss Small &amp; Mid Cap Equity</b>		Klasse C Thes. GBP	0,85 %
Klasse A Thes.	1,50 %	Klasse C Aussch.	0,85 %
Klasse A1 Thes.	1,50 %	Klasse IZ Thes.	0,85 %
Klasse B Thes.	1,50 %		
Klasse C Thes.	1,00 %		

# Anmerkungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

## Managementgebühren (Fortsetzung)

Teilfonds und Anteilklassen	Managementgebührensatz	Teilfonds und Anteilklassen	Managementgebührensatz
<b>Schroder ISF Global Equity Alpha</b>		<b>Schroder ISF QEP Global Emerging Markets</b>	
Klasse A Thes.	1,50 %	Klasse A Thes.	1,50 %
Klasse A Thes. CZK	1,50 %	Klasse A Thes. EUR	1,50 %
Klasse A Thes. EUR	1,50 %	Klasse A Thes. GBP	1,50 %
Klasse A Thes. GBP	1,50 %	Klasse A1 Thes.	1,50 %
Klasse A Aussch. EUR AV	1,50 %	Klasse C Thes.	0,75 %
Klasse A Aussch. GBP	1,50 %	Klasse C Thes. EUR	0,75 %
Klasse A1 Thes.	1,50 %	Klasse C Thes. GBP	0,75 %
Klasse A1 Thes. EUR	1,50 %	Klasse IZ Thes.	0,75 %
Klasse B Thes.	1,50 %	Klasse IZ Thes. EUR	0,75 %
Klasse B Thes. EUR	1,50 %	Klasse K1 Thes.	0,75 %
Klasse C Thes.	0,65 %	Klasse K1 Thes. EUR	0,75 %
Klasse C Thes. EUR	0,65 %	Klasse Z Thes. GBP	0,75 %
Klasse C Thes. GBP	0,65 %	Klasse Z Aussch. GBP	0,75 %
Klasse C Aussch.	0,65 %		
Klasse IZ Thes.	0,65 %	<b>Schroder ISF QEP Global ESG</b>	
Klasse IZ Thes. EUR	0,65 %	Klasse A Thes.	1,25 %
Klasse IZ Aussch. GBP Hedged AV	0,38 %	Klasse A Thes. EUR	1,25 %
Klasse X Aussch. GBP Hedged AV	0,38 %	Klasse C Thes.	0,65 %
Klasse X1 Thes.	0,70 %	Klasse C Thes. EUR	0,65 %
Klasse Z Thes. EUR	0,75 %	Klasse C Thes. GBP	0,65 %
Klasse Z Aussch. EUR QV	0,75 %	Klasse IZ Thes.	0,65 %
		Klasse IZ Thes. EUR	0,65 %
<b>Schroder ISF QEP Global Active Value</b>		Klasse IZ Thes. GBP	0,65 %
Klasse A Thes.	1,25 %	Klasse S Thes.	0,33 %
Klasse A Thes. EUR	1,25 %	Klasse S Aussch.	1,50 %
Klasse A Aussch.	1,25 %	Klasse S Aussch. GBP	0,33 %
Klasse A Aussch. EUR QV	1,25 %		
Klasse A1 Thes.	1,50 %	<b>Schroder ISF QEP Global ESG ex Fossil Fuels</b>	
Klasse A1 Thes. EUR	1,50 %	Klasse A Thes.	1,30 %
Klasse B Thes.	1,25 %	Klasse A Thes. SEK Hedged	1,30 %
Klasse B Thes. EUR	1,25 %	Klasse C Thes.	0,65 %
Klasse B Aussch.	1,25 %	Klasse IE Thes.	0,45 %
Klasse C Thes.	0,65 %	Klasse IZ Thes.	0,65 %
Klasse C Thes. EUR	0,65 %		
Klasse C Aussch.	0,65 %	<b>Schroder ISF QEP Global Quality</b>	
Klasse IZ Thes.	0,65 %	Klasse A Thes.	1,25 %
Klasse S Thes.	0,33 %	Klasse A Thes. EUR	1,25 %
Klasse S Aussch.	0,33 %	Klasse A Thes. NOK	1,25 %
Klasse Z Thes. EUR	0,63 %	Klasse A1 Thes.	1,50 %
		Klasse A1 Thes. EUR	1,50 %
<b>Schroder ISF QEP Global Core</b>		Klasse B Thes.	1,25 %
Klasse C Thes.	0,28 %	Klasse B Thes. EUR	1,25 %
Klasse C Thes. AUD Hedged	0,28 %	Klasse C Thes.	0,65 %
Klasse C Aussch.	0,28 %	Klasse C Thes. EUR	0,65 %
Klasse IZ Thes.	0,28 %	Klasse C Thes. NOK	0,65 %
Klasse X Aussch.	0,23 %	Klasse C Thes. SEK Hedged	0,65 %
Klasse X1 Aussch.	0,16 %	Klasse C Aussch.	0,65 %
		Klasse IZ Thes.	0,65 %
		Klasse S Aussch.	0,33 %
		<b>Schroder ISF Sustainable Emerging Markets Ex China Synergy</b>	
		Klasse A Thes.	1,50 %
		Klasse C Thes.	0,75 %
		Klasse E Thes.	0,38 %
		Klasse E Thes. GBP	0,38 %

# Anmerkungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

## Managementgebühren (Fortsetzung)

Teilfonds und Anteilklassen	Managementgebührensatz	Teilfonds und Anteilklassen	Managementgebührensatz
<b>Schroder ISF Sustainable Emerging Markets Synergy</b>		<b>Schroder ISF Global Diversified Growth</b>	
Klasse A Thes.	1,50 %	Klasse A Thes.	1,25 %
Klasse A Thes. EUR	1,50 %	Klasse A Thes. CHF Hedged	1,25 %
Klasse C Thes.	0,75 %	Klasse A Thes. USD Hedged	1,25 %
Klasse C Thes. EUR	0,75 %	Klasse A Aussch.	1,25 %
Klasse C Thes. GBP	0,75 %	Klasse A Aussch. GBP Hedged	1,25 %
Klasse E Thes.	0,38 %	Klasse A1 Thes.	1,25 %
Klasse E Thes. EUR	0,38 %	Klasse A1 Thes. PLN Hedged	1,25 %
Klasse E Thes. GBP	0,38 %	Klasse A1 Thes. USD Hedged	1,25 %
Klasse IZ Thes.	0,75 %	Klasse A1 Aussch.	1,25 %
Klasse IZ Thes. EUR	0,75 %	Klasse B Thes.	1,25 %
Klasse X Thes. GBP Hedged	0,09 %	Klasse C Thes.	0,63 %
<b>Schroder ISF Commodity</b>		Klasse C Thes. CHF Hedged	0,63 %
Klasse A Thes.	1,50 %	Klasse C Thes. GBP Hedged	0,63 %
Klasse A Thes. CZK Hedged	1,50 %	Klasse C Thes. USD Hedged	0,63 %
Klasse A Thes. EUR Hedged	1,50 %	Klasse D Thes. USD Hedged	1,25 %
Klasse A Thes. PLN Hedged	1,50 %	Klasse IA Thes.	0,51 %
Klasse A1 Thes.	1,50 %	Klasse IA Thes. GBP Hedged	0,51 %
Klasse B Thes.	1,50 %	Klasse IB Thes.	0,47 %
Klasse C Thes.	1,00 %	Klasse IC Thes.	0,43 %
Klasse C Thes. EUR Hedged	1,00 %	Klasse IZ Thes.	0,55 %
Klasse C Thes. GBP Hedged	1,00 %	Klasse IZ Thes. GBP Hedged	0,55 %
Klasse E Thes.	0,50 %	Klasse X Thes.	0,32 %
Klasse E Thes. CHF Hedged	0,50 %	<b>Schroder ISF Global Managed Growth</b>	
Klasse E Thes. EUR Hedged	0,50 %	Klasse A Thes.	1,00 %
Klasse E Thes. GBP Hedged	0,50 %	Klasse C Thes.	0,50 %
Klasse S Aussch.	0,50 %	Klasse C Thes. ZAR Hedged	0,50 %
Klasse S Aussch. EUR Hedged	0,50 %	Klasse E Thes.	0,25 %
Klasse S Aussch. GBP Hedged	0,50 %	Klasse E Thes. ZAR Hedged	0,25 %
<b>Schroder ISF Emerging Markets Multi-Asset</b>		Klasse IZ Thes.	0,50 %
Klasse A Thes.	1,25 %	<b>Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced</b>	
Klasse A Thes. EUR	1,25 %	Klasse A Thes.	1,25 %
Klasse A Aussch.	1,25 %	Klasse A Thes. CHF Hedged	1,25 %
Klasse A Aussch. AUD Hedged	1,25 %	Klasse A Thes. CZK Hedged	1,25 %
Klasse A Aussch. EUR Hedged	1,25 %	Klasse A Thes. NOK Hedged	1,25 %
Klasse A Aussch. EUR QV	1,25 %	Klasse A Thes. SEK Hedged	1,25 %
Klasse A Aussch. HKD	1,25 %	Klasse A Aussch.	1,25 %
Klasse A Aussch. SGD Hedged	1,25 %	Klasse A1 Thes.	1,25 %
Klasse A Aussch. ZAR Hedged	1,25 %	Klasse A1 Thes. GBP Hedged	1,25 %
Klasse A1 Thes.	1,25 %	Klasse A1 Aussch.	1,25 %
Klasse A1 Aussch.	1,25 %	Klasse A1 Aussch. MF	1,25 %
Klasse A1 Aussch. PLN Hedged	1,25 %	Klasse B Thes.	1,25 %
Klasse AX Aussch.	1,25 %	Klasse B Aussch.	1,25 %
Klasse AX Aussch. AUD Hedged	1,25 %	Klasse C Thes.	0,60 %
Klasse B Aussch. EUR Hedged	1,25 %	Klasse C Thes. CHF Hedged	0,60 %
Klasse C Thes.	0,75 %	Klasse C Thes. USD Hedged	0,60 %
Klasse C Aussch.	0,75 %	Klasse C Aussch.	0,60 %
Klasse IZ Thes.	0,75 %	Klasse IZ Thes.	0,60 %
Klasse U Thes.	1,25 %		
Klasse U Aussch.	1,25 %		
Klasse U Aussch. AUD Hedged	1,25 %		
Klasse U Aussch. ZAR Hedged	1,25 %		



# Anmerkungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

## Managementgebühren (Fortsetzung)

Teilfonds und Anteilklassen	Managementgebührensatz	Teilfonds und Anteilklassen	Managementgebührensatz
<b>Schroder ISF Global Multi-Asset Income</b>		<b>Schroder ISF Global Target Return</b>	
Klasse A Thes.	1,25 %	Klasse A Thes.	1,25 %
Klasse A Thes. EUR Hedged	1,25 %	Klasse A Thes. EUR Hedged	1,25 %
Klasse A Thes. GBP Hedged	1,25 %	Klasse A Thes. HKD	1,25 %
Klasse A Thes. HKD	1,25 %	Klasse A Thes. RMB Hedged	1,25 %
Klasse A Thes. SEK Hedged	1,25 %	Klasse A Thes. SGD Hedged	1,25 %
Klasse A Thes. SGD	1,25 %	Klasse A Aussch.	1,25 %
Klasse A Thes. SGD Hedged	1,25 %	Klasse A Aussch. AUD Hedged	1,25 %
Klasse A Aussch.	1,25 %	Klasse A Aussch. CHF Hedged QF	1,25 %
Klasse A Aussch. AUD Hedged	1,25 %	Klasse A Aussch. EUR Hedged	1,25 %
Klasse A Aussch. EUR Hedged	1,25 %	Klasse A Aussch. HKD	1,25 %
Klasse A Aussch. GBP Hedged	1,25 %	Klasse A Aussch. MV	1,25 %
Klasse A Aussch. HKD	1,25 %	Klasse A Aussch. RMB Hedged	1,25 %
Klasse A Aussch. NOK Hedged	1,25 %	Klasse A Aussch. SGD Hedged	1,25 %
Klasse A Aussch. RMB Hedged	1,25 %	Klasse A Aussch. SGD Hedged QF	1,25 %
Klasse A Aussch. SGD	1,25 %	Klasse A Aussch. ZAR Hedged	1,25 %
Klasse A Aussch. SGD Hedged	1,25 %	Klasse A1 Thes.	1,25 %
Klasse A1 Thes.	1,25 %	Klasse A1 Thes. PLN Hedged	1,25 %
Klasse A1 Thes. EUR Hedged	1,25 %	Klasse AX Aussch. SGD Hedged	1,25 %
Klasse A1 Aussch.	1,25 %	Klasse C Thes.	0,63 %
Klasse A1 Aussch. EUR Hedged	1,25 %	Klasse C Thes. GBP Hedged	0,63 %
Klasse A1 Aussch. PLN Hedged	1,25 %	Klasse IZ Thes. NZD Hedged	0,59 %
Klasse B Thes.	1,25 %	Klasse IZ Thes. SGD Hedged	0,59 %
Klasse B Thes. EUR Hedged	1,25 %	Klasse U Thes.	1,25 %
Klasse B Aussch.	1,25 %	Klasse U Aussch.	1,25 %
Klasse B Aussch. EUR Hedged	1,25 %	Klasse U Aussch. AUD Hedged	1,25 %
Klasse C Thes.	0,75 %	Klasse U Aussch. ZAR Hedged	1,25 %
Klasse C Thes. EUR Hedged	0,75 %	Klasse X Thes.	0,64 %
Klasse C Thes. GBP Hedged	0,75 %		
Klasse C Aussch.	0,75 %	<b>Schroder ISF Inflation Plus</b>	
Klasse C Aussch. CFH Hedged	0,75 %	Klasse A Thes.	1,50 %
Klasse C Aussch. EUR Hedged	0,75 %	Klasse A Thes. USD Hedged	1,50 %
Klasse IZ Thes.	0,63 %	Klasse A Aussch.	1,50 %
Klasse Z Thes. EUR Hedged	0,63 %	Klasse A1 Thes.	1,50 %
Klasse Z Aussch. EUR Hedged	0,63 %	Klasse A1 Thes. USD	1,50 %
		Klasse A1 Aussch.	1,50 %
		Klasse A1 Aussch. USD	1,50 %
		Klasse B Thes.	1,50 %
		Klasse B Aussch.	1,50 %
		Klasse C Thes.	0,75 %
		Klasse C Thes. USD Hedged	0,75 %
		Klasse IZ Thes.	0,75 %
		<b>Schroder ISF Japan DGF</b>	
		Klasse C Thes.	0,75 %
		Klasse IZ Thes.	0,75 %
		Klasse X Thes.	0,50 %
		Klasse X Aussch.	0,50 %

# Anmerkungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

## Managementgebühren (Fortsetzung)

Teilfonds und Anteilklassen	Managementgebührensatz	Teilfonds und Anteilklassen	Managementgebührensatz
<b>Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income</b>		<b>Schroder ISF Sustainable Multi-Asset Income</b>	
Klasse A Thes.	1,25 %	Klasse A Thes.	1,25 %
Klasse A Thes. EUR Hedged	1,25 %	Klasse A Thes. AUD Hedged	1,25 %
Klasse A Aussch.	1,25 %	Klasse A Thes. GBP Hedged	1,25 %
Klasse A Aussch. AUD Hedged MFC2	1,25 %	Klasse A Thes. SGD Hedged	1,25 %
Klasse A Aussch. EUR Hedged	1,25 %	Klasse A Thes. USD Hedged	1,25 %
Klasse A Aussch. HKD MF	1,25 %	Klasse A Aussch.	1,25 %
Klasse A Aussch. MF2	1,25 %	Klasse A Aussch. AUD Hedged MF	1,25 %
Klasse A Aussch. RMB Hedged	1,25 %	Klasse A Aussch. GBP Hedged MF	1,25 %
Klasse A Aussch. RMB Hedged MFC2	1,25 %	Klasse A Aussch. HKD Hedged MF	1,25 %
Klasse A Aussch. SGD Hedged	1,25 %	Klasse A Aussch. QV	1,25 %
Klasse A Aussch. SGD Hedged MF2	1,25 %	Klasse A Aussch. SGD Hedged MF	1,25 %
Klasse A Aussch. ZAR Hedged MFC	1,25 %	Klasse A Aussch. USD Hedged	1,25 %
Klasse A1 Thes.	1,25 %	Klasse A1 Aussch. AV	1,25 %
Klasse A1 Thes. EUR Hedged	1,25 %	Klasse A1 Aussch. QV	1,25 %
Klasse B Thes.	1,25 %	Klasse B Thes.	1,25 %
Klasse B Thes. EUR Hedged	1,25 %	Klasse B Aussch.	1,25 %
Klasse B Aussch.	1,25 %	Klasse C Thes.	0,75 %
Klasse C Thes.	0,75 %	Klasse C Thes. GBP Hedged	0,75 %
Klasse C Thes. AUD Hedged	0,75 %	Klasse C Aussch.	0,75 %
Klasse C Thes. EUR Hedged	0,75 %	Klasse C Aussch. GBP Hedged MF	0,75 %
Klasse C Aussch. EUR Hedged	0,75 %	Klasse IA Thes. GBP Hedged	0,35 %
Klasse IZ Thes.	0,75 %	Klasse IB Thes. GBP Hedged	0,50 %
Klasse U Thes.	1,25 %	Klasse IZ Thes.	0,75 %
Klasse U Aussch. AUD Hedged MFC	1,25 %	Klasse IZ Aussch.	0,75 %
Klasse U Aussch. MF	1,25 %		
Klasse U Aussch. ZAR Hedged MFC	1,25 %		
<b>Schroder ISF Multi-Asset Total Return</b>			
Klasse A Thes.	1,30 %		
Klasse A Thes. EUR Hedged	1,30 %		
Klasse B Thes. EUR Hedged	1,30 %		
Klasse C Thes.	0,65 %		
Klasse C Thes. EUR Hedged	0,65 %		
Klasse IZ Thes.	0,65 %		
Klasse X Thes. GBP Hedged	0,35 %		
<b>Schroder ISF Sustainable Conservative</b>			
Klasse A Thes.	0,75 %		
Klasse A Thes. CHF Hedged	0,75 %		
Klasse A Aussch.	0,75 %		
Klasse A1 Thes.	0,75 %		
Klasse A1 Aussch.	0,75 %		
Klasse C Thes.	0,30 %		
Klasse IZ Thes.	0,30 %		
<b>Schroder ISF Sustainable Future Trends</b>			
Klasse A Thes.	1,20 %		
Klasse A1 Thes.	1,20 %		
Klasse B Thes.	1,20 %		
Klasse C Thes.	0,60 %		
Klasse E Thes.	0,30 %		
Klasse E Thes. GBP Hedged	0,30 %		
Klasse IZ Thes.	0,60 %		

# Anmerkungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

## Managementgebühren (Fortsetzung)

Teilfonds und Anteilklassen	Managementgebührensatz	Teilfonds und Anteilklassen	Managementgebührensatz
<b>Schroder ISF Emerging Markets Debt Total Return*</b>		<b>Schroder ISF European Alpha Absolute Return</b>	
Klasse A Thes.	1,50 %	Klasse A Thes.	1,50 %
Klasse A Thes. AUD Hedged	1,50 %	Klasse A Thes. USD Hedged	1,50 %
Klasse A Thes. CHF Hedged	1,50 %	Klasse A Aussch. AV	1,25 %
Klasse A Thes. EUR Hedged	1,50 %	Klasse A1 Thes.	1,25 %
Klasse A Thes. SEK Hedged	1,50 %	Klasse A1 Thes. USD Hedged	1,25 %
Klasse A Aussch.	1,50 %	Klasse B Thes.	1,50 %
Klasse A Aussch. EUR Hedged	1,50 %	Klasse B Thes. USD Hedged	1,50 %
Klasse A Aussch. GBP Hedged	1,50 %	Klasse C Thes.	0,75 %
Klasse A Aussch. SGD Hedged	1,50 %	Klasse C Thes. GBP Hedged	0,75 %
Klasse A1 Thes.	1,50 %	Klasse C Thes. USD Hedged	0,75 %
Klasse A1 Thes. EUR Hedged	1,50 %	Klasse C Aussch.	0,75 %
Klasse A1 Thes. PLN Hedged	1,50 %	Klasse E Thes.	0,38 %
Klasse A1 Aussch.	1,50 %	Klasse E Thes. GBP Hedged	0,38 %
Klasse A1 Aussch. AUD Hedged	1,50 %	Klasse IZ Thes.	0,75 %
Klasse A1 Aussch. EUR Hedged	1,50 %	Klasse R Thes.	0,75 %
Klasse B Thes.	1,50 %	Klasse R Thes. GBP Hedged	0,75 %
Klasse B Thes. EUR Hedged	1,50 %	Klasse R Thes. USD Hedged	0,75 %
Klasse B Aussch.	1,50 %		
Klasse B Aussch. EUR Hedged	1,50 %	<b>Schroder ISF Sustainable European Market Neutral*</b>	
Klasse C Thes.	0,90 %	Klasse A Thes.	1,25 %
Klasse C Thes. CHF Hedged	0,90 %	Klasse A Thes. USD Hedged	1,25 %
Klasse C Thes. EUR	0,90 %	Klasse A Aussch.	1,25 %
Klasse C Thes. EUR Hedged	0,90 %	Klasse A Aussch. GBP	1,25 %
Klasse C Thes. RMB Hedged	0,90 %	Klasse A1 Thes.	1,25 %
Klasse C Thes. SEK Hedged	0,90 %	Klasse A1 Thes. USD Hedged	1,25 %
Klasse C Aussch.	0,90 %	Klasse B Thes.	1,25 %
Klasse C Aussch. EUR Hedged	0,90 %	Klasse B Thes. USD Hedged	1,25 %
Klasse C Aussch. GBP Hedged	0,90 %	Klasse C Thes.	0,75 %
Klasse C Aussch. JPY Hedged	0,90 %	Klasse C Thes. GBP Hedged	0,75 %
Klasse IZ Thes.	0,75 %	Klasse C Thes. USD Hedged	0,75 %
Klasse IZ Thes. EUR Hedged	0,75 %	Klasse E Thes.	0,38 %
Klasse S Thes.	0,45 %	Klasse E Thes. GBP Hedged	0,38 %
Klasse S Thes. GBP Hedged	0,45 %	Klasse IZ Thes.	0,75 %
Klasse S Aussch.	0,45 %	Klasse R Thes.	0,75 %
Klasse S Aussch. EUR Hedged	0,45 %	Klasse R Thes. GBP Hedged	0,75 %
Klasse S Aussch. GBP Hedged	0,45 %	Klasse R Thes. USD Hedged	0,75 %
Klasse Z Thes. EUR Hedged	0,75 %		
Klasse Z Aussch. EUR Hedged	0,75 %	<b>Schroder ISF EURO Bond</b>	
Klasse Z Aussch. GBP Hedged	0,75 %	Klasse A Thes.	0,75 %
		Klasse A Thes. CZK	0,75 %
<b>Schroder ISF EURO Credit Conviction Short Duration*</b>		Klasse A Aussch.	0,75 %
Klasse A Thes.	1,20 %	Klasse A1 Thes.	0,75 %
Klasse A Thes. CHF Hedged	1,20 %	Klasse A1 Thes. USD	0,75 %
Klasse A Aussch.	1,20 %	Klasse A1 Aussch.	0,75 %
Klasse B Thes.	1,20 %	Klasse B Thes.	0,75 %
Klasse B Aussch.	1,20 %	Klasse B Aussch.	0,75 %
Klasse C Thes.	0,60 %	Klasse C Thes.	0,38 %
Klasse C Thes. CHF Hedged	0,60 %	Klasse C Aussch.	0,38 %
Klasse C Aussch.	0,60 %	Klasse IZ Thes.	0,38 %
Klasse IZ Thes.	0,60 %	Klasse IZ Aussch.	0,38 %
		Klasse Z Thes.	0,50 %

# Anmerkungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

## Managementgebühren (Fortsetzung)

Teilfonds und Anteilklassen	Managementgebührensatz	Teilfonds und Anteilklassen	Managementgebührensatz
<b>Schroder ISF EURO Government Bond</b>		<b>Schroder ISF Global Inflation Linked Bond</b>	
Klasse A Thes.	0,40 %	Klasse A Thes.	0,75 %
Klasse A Aussch.	0,40 %	Klasse A Thes. USD Hedged	0,75 %
Klasse A1 Thes.	0,40 %	Klasse A Aussch.	0,75 %
Klasse B Thes.	0,40 %	Klasse A1 Thes.	0,75 %
Klasse B Aussch.	0,40 %	Klasse A1 Thes. USD Hedged	0,75 %
Klasse C Thes.	0,20 %	Klasse A1 Aussch.	0,75 %
Klasse C Aussch.	0,20 %	Klasse B Thes.	0,75 %
Klasse IZ Thes.	0,20 %	Klasse B Thes. USD Hedged	0,75 %
<b>Schroder ISF EURO Short Term Bond</b>		Klasse B Aussch.	0,75 %
Klasse A Thes.	0,50 %	Klasse C Thes.	0,38 %
Klasse A Aussch.	0,50 %	Klasse C Thes. USD Hedged	0,38 %
Klasse A1 Thes.	0,50 %	Klasse C Aussch.	0,38 %
Klasse B Thes.	0,50 %	Klasse C Aussch. GBP	0,38 %
Klasse B Aussch.	0,50 %	Klasse C Aussch. GBP Hedged	0,38 %
Klasse C Thes.	0,20 %	Klasse C Aussch. USD Hedged	0,38 %
Klasse C Aussch.	0,20 %	Klasse IZ Thes.	0,33 %
Klasse IZ Thes.	0,20 %	Klasse Z Aussch.	0,33 %
<b>Schroder ISF Global Bond</b>		<b>Schroder ISF Hong Kong Dollar Bond</b>	
Klasse A Thes.	0,75 %	Klasse A Thes.	0,75 %
Klasse A Thes. EUR Hedged	0,75 %	Klasse A Aussch.	0,75 %
Klasse A Thes. SEK Hedged	0,75 %	Klasse A1 Thes.	0,75 %
Klasse A Thes. USD Hedged	0,75 %	Klasse C Thes.	0,50 %
Klasse A Aussch.	0,75 %	Klasse IZ Thes.	0,50 %
Klasse A Aussch. EUR Hedged	0,75 %	<b>Schroder ISF Sustainable US Dollar Short Duration Bond</b>	
Klasse A1 Thes.	0,75 %	Klasse A Thes.	0,50 %
Klasse A1 Thes. EUR Hedged	0,75 %	Klasse A Thes. EUR Hedged	0,50 %
Klasse A1 Aussch. EUR Hedged	0,75 %	Klasse A Aussch. EUR Hedged QV	0,50 %
Klasse B Thes.	0,75 %	Klasse A Aussch. QV	0,50 %
Klasse B Thes. EUR Hedged	0,75 %	Klasse A1 Thes.	0,50 %
Klasse B Aussch. EUR Hedged	0,75 %	Klasse C Thes.	0,20 %
Klasse C Thes.	0,50 %	Klasse C Thes. EUR Hedged	0,20 %
Klasse C Thes. EUR Hedged	0,50 %	Klasse C Aussch. EUR Hedged QV	0,20 %
Klasse C Thes. GBP	0,50 %	Klasse E Thes.	0,10 %
Klasse C Thes. SEK Hedged	0,50 %	Klasse Y Thes.	0,27 %
Klasse C Thes. USD Hedged	0,50 %		
Klasse C Aussch.	0,50 %		
Klasse IZ Thes.	0,50 %		
Klasse IZ Thes. EUR Hedged	0,50 %		
Klasse IZ Thes. SEK Hedged	0,50 %		
Klasse IZ Thes. USD Hedged	0,50 %		
Klasse Z Thes. EUR	0,38 %		
Klasse Z Aussch. EUR Hedged	0,38 %		

# Anmerkungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

## Managementgebühren (Fortsetzung)

Teilfonds und Anteilklassen	Managementgebührensatz	Teilfonds und Anteilklassen	Managementgebührensatz
<b>Schroder ISF US Dollar Bond</b>		<b>Schroder ISF Alternative Securitised Income</b>	
Klasse A Thes.	0,75 %	Klasse A Thes.	1,00 %
Klasse A Thes. CZK	0,75 %	Klasse A Thes. CHF Hedged	1,00 %
Klasse A Thes. EUR	0,75 %	Klasse A Thes. EUR Hedged	1,00 %
Klasse A Thes. EUR Hedged	0,75 %	Klasse A Thes. GBP Hedged	1,00 %
Klasse A Aussch.	0,75 %	Klasse A Aussch. CHF Hedged QV	1,00 %
Klasse A Aussch. AUD Hedged MCF	0,75 %	Klasse A Aussch. EUR Hedged QV	1,00 %
Klasse A Aussch. CNH Hedged MCF	0,75 %	Klasse A Aussch. GBP Hedged QV	1,00 %
Klasse A Aussch. EUR Hedged	0,75 %	Klasse A Aussch. QV	1,00 %
Klasse A Aussch. EUR QV	0,75 %	Klasse A1 Thes.	1,00 %
Klasse A Aussch. GBP Hedged	0,75 %	Klasse A1 Thes. CHF Hedged	1,00 %
Klasse A Aussch. HKD MFF	0,75 %	Klasse A1 Thes. EUR Hedged	1,00 %
Klasse A Aussch. MFF	0,75 %	Klasse A1 Thes. GBP Hedged	1,00 %
Klasse A1 Thes.	0,75 %	Klasse A1 Aussch. CHF Hedged QV	1,00 %
Klasse A1 Aussch.	0,75 %	Klasse A1 Aussch. EUR Hedged QV	1,00 %
Klasse A1 Aussch. EUR Hedged	0,75 %	Klasse A1 Aussch. GBP Hedged QV	1,00 %
Klasse B Thes.	0,75 %	Klasse A1 Aussch. QV	1,00 %
Klasse B Thes. EUR Hedged	0,75 %	Klasse B Thes. EUR Hedged	1,00 %
Klasse B Aussch.	0,75 %	Klasse B Aussch. EUR Hedged	1,00 %
Klasse B Aussch. EUR Hedged	0,75 %	Klasse C Thes.	0,50 %
Klasse C Thes.	0,50 %	Klasse C Thes. CHF Hedged	0,50 %
Klasse C Thes. EUR	0,50 %	Klasse C Thes. EUR Hedged	0,50 %
Klasse C Thes. EUR Hedged	0,50 %	Klasse C Thes. GBP Hedged	0,50 %
Klasse C Thes. SEK Hedged	0,50 %	Klasse C Thes. NOK Hedged	0,50 %
Klasse C Aussch.	0,50 %	Klasse C Aussch. CHF Hedged QV	0,50 %
Klasse C Aussch. EUR Hedged	0,50 %	Klasse C Aussch. EUR Hedged QV	0,50 %
Klasse IZ Thes.	0,50 %	Klasse C Aussch. GBP Hedged QV	0,50 %
Klasse S Aussch.	0,38 %	Klasse C Aussch. QV	0,50 %
Klasse X Thes.	0,25 %	Klasse IZ Thes.	0,50 %
Klasse Z Thes.	0,38 %	Klasse IZ Thes. CHF Hedged	0,50 %
Klasse Z Aussch.	0,38 %	Klasse IZ Thes. EUR Hedged	0,50 %
Klasse Z Aussch. EUR Hedged	0,38 %	Klasse IZ Thes. GBP Hedged	0,50 %
Klasse Z Aussch. GBP Hedged	0,38 %	Klasse IZ Aussch.	0,50 %
<b>Schroder ISF All China Credit Income</b>		Klasse IZ Aussch. CHF Hedged	0,50 %
Klasse A Aussch. MF	1,10 %	Klasse IZ Aussch. EUR Hedged	0,50 %
Klasse B Thes.	1,10 %	Klasse IZ Aussch. GBP Hedged	0,50 %
Klasse B Thes. EUR Hedged	1,10 %	Klasse K1 Thes.	0,50 %
Klasse C Thes.	0,55 %	Klasse K1 Thes. EUR Hedged	0,50 %
		Klasse K1 Aussch. GBP Hedged QV	0,50 %
		Klasse X Thes.	0,40 %
		Klasse X Thes. EUR Hedged	0,40 %
		Klasse X Aussch. GBP Hedged QV	0,40 %

# Anmerkungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

## Managementgebühren (Fortsetzung)

Teilfonds und Anteilklassen	Managementgebührensatz	Teilfonds und Anteilklassen	Managementgebührensatz
<b>Schroder ISF Asian Bond Total Return</b>		<b>Schroder ISF Asian Local Currency Bond</b>	
Klasse A Thes.	1,00 %	Klasse A Thes.	1,00 %
Klasse A Thes. EUR Hedged	1,00 %	Klasse A Thes. CHF Hedged	1,00 %
Klasse A Thes. SGD Hedged	1,00 %	Klasse A Thes. EUR	1,00 %
Klasse A Aussch.	1,00 %	Klasse A Thes. SGD Hedged	1,00 %
Klasse A Aussch. GBP Hedged	1,00 %	Klasse A Aussch.	1,00 %
Klasse A Aussch. HKD	1,00 %	Klasse A Aussch. EUR Hedged	1,00 %
Klasse A1 Thes.	1,00 %	Klasse A1 Thes.	1,00 %
Klasse A1 Thes. EUR	1,00 %	Klasse B Thes.	1,00 %
Klasse A1 Thes. EUR Hedged	1,00 %	Klasse C Thes.	0,60 %
Klasse A1 Aussch.	1,00 %	Klasse C Thes. CHF Hedged	0,60 %
Klasse A1 Aussch. EUR	1,00 %	Klasse C Thes. EUR Hedged	0,60 %
Klasse A1 Aussch. EUR Hedged	1,00 %	Klasse C Aussch.	0,60 %
Klasse B Thes.	1,00 %	Klasse IZ Thes.	0,60 %
Klasse C Thes.	0,60 %	Klasse IZ Thes. EUR Hedged	0,60 %
Klasse C Thes. EUR Hedged	0,60 %	Klasse Z Thes.	0,50 %
Klasse C Aussch.	0,60 %	Klasse Z Thes. EUR	0,50 %
Klasse C Aussch. MF1	0,60 %	Klasse Z Thes. SGD Hedged	0,50 %
Klasse D Aussch.	1,00 %	Klasse Z Aussch.	0,50 %
Klasse IZ Thes.	0,60 %	Klasse Z Aussch. EUR Hedged	0,50 %
Klasse Z Thes.	0,60 %		
Klasse Z Thes. EUR Hedged	0,60 %	<b>Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Climate Bond</b>	
Klasse Z Thes. SGD Hedged	0,60 %	Klasse A Thes.	1,45 %
Klasse Z Aussch.	0,60 %	Klasse A Thes. EUR Hedged	1,45 %
Klasse Z Aussch. EUR	0,60 %	Klasse B Thes.	1,45 %
Klasse Z Aussch. EUR Hedged	0,60 %	Klasse C Thes.	0,60 %
Klasse Z Aussch. GBP Hedged	0,60 %	Klasse C Thes. CHF Hedged	0,60 %
Klasse Z Aussch. HKD	0,60 %	Klasse C Thes. EUR Hedged	0,60 %
		Klasse C Thes. GBP Hedged	0,60 %
<b>Schroder ISF Asian Convertible Bond</b>		Klasse C Aussch. GBP A	0,60 %
Klasse A Thes.	1,25 %	Klasse C Aussch. GBP Hedged AV	0,60 %
Klasse A Thes. CHF Hedged	1,25 %	Klasse E Thes.	0,40 %
Klasse A Thes. EUR Hedged	1,25 %	Klasse E Thes. CHF Hedged	0,40 %
Klasse A Thes. GBP Hedged	1,25 %	Klasse E Thes. EUR Hedged	0,40 %
Klasse A1 Thes.	1,25 %	Klasse E Thes. GBP Hedged	0,40 %
Klasse A1 Thes. EUR Hedged	1,25 %	Klasse IZ Thes.	0,60 %
Klasse A1 Thes. PLN Hedged	1,25 %		
Klasse B Thes.	1,25 %	<b>Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Impact Bond</b>	
Klasse B Thes. EUR Hedged	1,25 %	Klasse A Thes.	1,45 %
Klasse C Thes.	0,75 %	Klasse A Thes. CHF Hedged	1,45 %
Klasse C Thes. CHF Hedged	0,75 %	Klasse A Thes. EUR Hedged	1,45 %
Klasse C Thes. EUR Hedged	0,75 %	Klasse C Thes.	0,80 %
Klasse C Thes. GBP Hedged	0,75 %	Klasse C Thes. CHF Hedged	0,80 %
Klasse IZ Thes.	0,75 %	Klasse C Thes. EUR Hedged	0,80 %
Klasse Z Thes. CHF Hedged	0,63 %	Klasse C Thes. GBP Hedged	0,80 %
		Klasse C Thes. SEK Hedged	0,80 %
<b>Schroder ISF Asian Credit Opportunities</b>		Klasse C Aussch. GBP AV	0,80 %
Klasse A Thes.	1,00 %	Klasse X Thes. SEK Hedged	0,63 %
Klasse A Thes. EUR Hedged	1,00 %		
Klasse A Thes. SGD Hedged	1,00 %		
Klasse A Aussch.	1,00 %		
Klasse A Aussch. SGD Hedged	1,00 %		
Klasse B Thes. EUR Hedged	1,00 %		
Klasse C Thes.	0,50 %		
Klasse C Thes. EUR Hedged	0,50 %		
Klasse IZ Thes.	0,50 %		

# Anmerkungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

## Managementgebühren (Fortsetzung)

Teilfonds und Anteilklassen	Managementgebührensatz	Teilfonds und Anteilklassen	Managementgebührensatz
<b>Schroder ISF Carbon Neutral Credit</b>		<b>Schroder ISF Emerging Market Bond</b>	
Klasse A Thes.	0,75 %	Klasse A Thes.	1,00 %
Klasse A Thes. CHF Hedged	0,75 %	Klasse A Thes. EUR Hedged	1,00 %
Klasse A Thes. USD Hedged	0,75 %	Klasse A Thes. GBP	1,00 %
Klasse A Aussch. SV	0,75 %	Klasse A Thes. SEK Hedged	1,00 %
Klasse A Aussch. USD Hedged MV	0,75 %	Klasse A Aussch.	1,00 %
Klasse B Thes.	0,75 %	Klasse A Aussch. AUD Hedged MFC	1,00 %
Klasse C Thes.	0,45 %	Klasse A Aussch. ZAR Hedged MFC	1,00 %
Klasse C Thes. GBP Hedged	0,45 %	Klasse A1 Thes.	1,00 %
Klasse C Thes. USD Hedged	0,45 %	Klasse A1 Thes. EUR Hedged	1,00 %
Klasse E Thes.	0,23 %	Klasse A1 Aussch.	1,00 %
Klasse IZ Thes.	0,45 %	Klasse B Thes.	1,00 %
Klasse Y Thes.	0,33 %	Klasse B Thes. EUR Hedged	1,00 %
Klasse Y Thes. CHF Hedged	0,32 %	Klasse B Aussch.	1,00 %
Klasse Y Thes. USD Hedged	0,32 %	Klasse C Thes.	0,60 %
Klasse Y Aussch. USD Hedged MV	0,32 %	Klasse C Thes. EUR Hedged	0,60 %
<b>Schroder ISF Carbon Neutral Credit 2040</b>		Klasse C Thes. GBP Hedged	0,60 %
Klasse A Thes.	0,75 %	Klasse C Aussch. MF1	0,60 %
Klasse A Aussch.	0,75 %	Klasse C Aussch. MV	0,60 %
Klasse B Thes.	0,75 %	Klasse IZ Thes.	0,60 %
Klasse C Thes.	0,45 %	Klasse U Thes.	1,00 %
Klasse C Thes. GBP Hedged	0,45 %	Klasse U Aussch. AUD Hedged MFC	1,00 %
Klasse C Thes. USD Hedged	0,45 %	Klasse U Aussch. MF	1,00 %
Klasse E Thes.	0,23 %	Klasse U Aussch. ZAR Hedged MFC	1,00 %
Klasse IZ Thes.	0,45 %	<b>Schroder ISF Emerging Markets Hard Currency</b>	
<b>Schroder ISF China Local Currency Bond</b>		Klasse A Thes.	1,00 %
Klasse A Thes.	0,75 %	Klasse A Thes. EUR Hedged	1,00 %
Klasse A Thes. EUR	0,75 %	Klasse A Thes. GBP	1,00 %
Klasse A Thes. USD	0,75 %	Klasse A1 Thes.	1,00 %
Klasse B Thes. EUR	0,75 %	Klasse A1 Thes. EUR Hedged	1,00 %
Klasse C Thes.	0,38 %	Klasse A1 Aussch.	1,00 %
Klasse C Thes. EUR	0,38 %	Klasse B Thes.	1,00 %
Klasse C Thes. USD	0,38 %	Klasse B Thes. EUR Hedged	1,00 %
Klasse C Aussch. USD	0,38 %	Klasse B Aussch.	1,00 %
Klasse IZ Thes.	0,38 %	Klasse C Thes.	0,60 %
<b>Schroder ISF Dynamic Indian Income Bond*</b>		Klasse C Thes. EUR Hedged	0,60 %
Klasse A Aussch.	1,00 %	Klasse IZ Thes.	0,60 %
Klasse A Aussch. EUR	1,00 %	<b>Schroder ISF Emerging Markets Local Currency Bond</b>	
Klasse C Thes.	0,50 %	Klasse A Thes.	1,00 %
Klasse C Thes. EUR	0,50 %	Klasse A Thes. EUR Hedged	1,00 %
Klasse IZ Thes.	0,50 %	Klasse C Thes.	0,60 %
		Klasse C Thes. EUR Hedged	0,60 %
		Klasse C Aussch. GBP Hedged	0,60 %
		Klasse IZ Thes.	0,60 %
		Klasse IZ Thes. EUR Hedged	0,60 %

# Anmerkungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

## Managementgebühren (Fortsetzung)

Teilfonds und Anteilklassen	Managementgebührensatz	Teilfonds und Anteilklassen	Managementgebührensatz
<b>Schroder ISF EURO Corporate Bond</b>		<b>Schroder ISF Global Convertible Bond</b>	
Klasse A Thes.	0,75 %	Klasse A Thes.	1,25 %
Klasse A Thes. CHF Hedged	0,75 %	Klasse A Thes. CHF Hedged	1,25 %
Klasse A Thes. EUR Duration Hedged	0,75 %	Klasse A Thes. EUR Hedged	1,25 %
Klasse A Thes. USD Hedged	0,75 %	Klasse A Thes. GBP Hedged	1,25 %
Klasse A Aussch.	0,75 %	Klasse A Thes. SEK Hedged	1,25 %
Klasse A1 Thes.	0,75 %	Klasse A Aussch. EUR Hedged	1,25 %
Klasse A1 Aussch.	0,75 %	Klasse A1 Thes.	1,25 %
Klasse B Thes.	0,75 %	Klasse A1 Thes. EUR Hedged	1,25 %
Klasse B Aussch.	0,75 %	Klasse A1 Aussch. EUR Hedged	1,25 %
Klasse C Thes.	0,45 %	Klasse B Thes.	1,25 %
Klasse C Thes. CHF Hedged	0,45 %	Klasse B Thes. EUR Hedged	1,25 %
Klasse C Thes. EUR Duration Hedged	0,45 %	Klasse B Aussch. EUR Hedged	1,25 %
Klasse C Thes. USD Hedged	0,45 %	Klasse C Thes.	0,75 %
Klasse C Aussch.	0,45 %	Klasse C Thes. CHF Hedged	0,75 %
Klasse C Aussch. GBP	0,45 %	Klasse C Thes. EUR Hedged	0,75 %
Klasse C Aussch. GBP Hedged	0,45 %	Klasse C Thes. GBP Hedged	0,75 %
Klasse C Aussch. JPY Hedged	0,45 %	Klasse C Thes. SEK Hedged	0,75 %
Klasse IZ Thes.	0,45 %	Klasse C Aussch.	0,75 %
Klasse X Thes.	0,25 %	Klasse C Aussch. EUR Hedged	0,75 %
Klasse Z Thes.	0,38 %	Klasse C Aussch. GBP Hedged	0,75 %
Klasse Z Thes. CHF Hedged	0,38 %	Klasse IZ Thes.	0,63 %
Klasse Z Thes. EUR Duration Hedged	0,38 %	Klasse IZ Thes. EUR Hedged	0,63 %
Klasse Z Thes. USD Hedged	0,38 %	Klasse IZ Aussch. EUR Hedged AV	0,63 %
Klasse Z Aussch.	0,38 %	Klasse Z Thes.	0,63 %
<b>Schroder ISF EURO Credit Conviction</b>		Klasse Z Thes. CHF Hedged	0,63 %
Klasse A Thes.	1,00 %	Klasse Z Thes. EUR Hedged	0,63 %
Klasse A Thes. PLN Hedged	1,00 %	Klasse Z Aussch. EUR Hedged	0,63 %
Klasse A Aussch.	1,00 %		
Klasse B Thes.	1,00 %		
Klasse B Aussch.	1,00 %		
Klasse C Thes.	0,50 %		
Klasse C Aussch.	0,50 %		
Klasse IZ Thes.	0,50 %		
Klasse IZ Aussch. QV	0,50 %		
<b>Schroder ISF EURO High Yield</b>			
Klasse A Thes.	1,00 %		
Klasse A Thes. CZK	1,00 %		
Klasse A Thes. NOK Hedged	1,00 %		
Klasse A Thes. SEK Hedged	1,00 %		
Klasse A Thes. USD Hedged	1,00 %		
Klasse A Aussch.	1,00 %		
Klasse A Aussch. USD Hedged	1,00 %		
Klasse AX Aussch. USD Hedged	1,00 %		
Klasse B Thes.	1,00 %		
Klasse B Aussch.	1,00 %		
Klasse C Thes.	0,60 %		
Klasse C Thes. USD Hedged	0,60 %		
Klasse C Aussch.	0,60 %		
Klasse IZ Thes.	0,50 %		
Klasse IZ Aussch. QV	0,50 %		



# Anmerkungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

## Managementgebühren (Fortsetzung)

Teilfonds und Anteilklassen	Managementgebührensatz	Teilfonds und Anteilklassen	Managementgebührensatz
<b>Schroder ISF Global Corporate Bond</b>		<b>Schroder ISF Global Credit Income</b>	
Klasse A Thes.	0,75 %	Klasse A Thes.	1,10 %
Klasse A Thes. AUD Hedged	0,75 %	Klasse A Thes. AUD Hedged	1,10 %
Klasse A Thes. EUR Hedged	0,75 %	Klasse A Thes. CHF Hedged	1,10 %
Klasse A Aussch.	0,75 %	Klasse A Thes. CZK Hedged	1,10 %
Klasse A Aussch. EUR Hedged	0,75 %	Klasse A Thes. EUR Hedged	1,10 %
Klasse A Aussch. HKD MV	0,75 %	Klasse A Thes. GBP Hedged	1,10 %
Klasse A Aussch. RMB Hedged	0,75 %	Klasse A Thes. HKD	1,10 %
Klasse A Aussch. SGD Hedged	0,75 %	Klasse A Thes. HKD Hedged	1,10 %
Klasse A1 Thes.	0,75 %	Klasse A Thes. SGD Hedged	1,10 %
Klasse A1 Thes. EUR Hedged	0,75 %	Klasse A Aussch.	1,10 %
Klasse A1 Aussch.	0,75 %	Klasse A Aussch. AUD Hedged	1,10 %
Klasse A1 Aussch. AUD Hedged	0,75 %	Klasse A Aussch. CHF Hedged MV	1,10 %
Klasse A1 Aussch. EUR Hedged	0,75 %	Klasse A Aussch. EUR Hedged	1,10 %
Klasse B Thes.	0,75 %	Klasse A Aussch. EUR Hedged MV	1,10 %
Klasse B Thes. EUR Hedged	0,75 %	Klasse A Aussch. GBP Hedged	1,10 %
Klasse B Aussch.	0,75 %	Klasse A Aussch. GBP Hedged MV	1,10 %
Klasse B Aussch. EUR Hedged	0,75 %	Klasse A Aussch. HKD	1,10 %
Klasse C Thes.	0,45 %	Klasse A Aussch. HKD Hedged MV	1,10 %
Klasse C Thes. CHF Hedged	0,45 %	Klasse A Aussch. MV	1,10 %
Klasse C Thes. EUR Hedged	0,45 %	Klasse A Aussch. PLN Hedged QF	1,10 %
Klasse C Thes. GBP Hedged	0,45 %	Klasse A Aussch. RMB Hedged	1,10 %
Klasse C Aussch.	0,45 %	Klasse A Aussch. SGD Hedged	1,10 %
Klasse C Aussch. EUR Hedged	0,45 %	Klasse A Aussch. SGD Hedged MV	1,10 %
Klasse IZ Thes.	0,45 %	Klasse A Aussch. ZAR Hedged	1,10 %
Klasse Z Thes.	0,38 %	Klasse A1 Thes.	1,10 %
Klasse Z Thes. EUR Hedged	0,38 %	Klasse A1 Aussch.	1,10 %
Klasse Z Aussch.	0,38 %	Klasse A1 Aussch. EUR Hedged MF	1,10 %
Klasse Z Aussch. AUD Hedged	0,38 %	Klasse A1 Aussch. MF1	1,10 %
<b>Schroder ISF Global Credit High Income</b>		Klasse B Thes. EUR Hedged	1,10 %
Klasse A Thes.	1,20 %	Klasse B Aussch. EUR Hedged	1,10 %
Klasse A Thes. EUR Hedged	1,20 %	Klasse C Thes.	0,55 %
Klasse A Thes. SEK Hedged	1,20 %	Klasse C Thes. CHF Hedged	0,55 %
Klasse A Aussch.	1,20 %	Klasse C Thes. EUR	0,55 %
Klasse A Aussch. EUR Hedged	1,20 %	Klasse C Thes. EUR Hedged	0,55 %
Klasse A Aussch. HKD Hedged MF	1,20 %	Klasse C Thes. SGD Hedged	0,55 %
Klasse A1 Thes. PLN Hedged	1,20 %	Klasse C Aussch.	0,55 %
Klasse A1 Aussch. EUR Hedged	1,20 %	Klasse C Aussch. EUR Hedged	0,55 %
Klasse B Aussch.	1,20 %	Klasse C Aussch. GBP Hedged	0,55 %
Klasse B Aussch. EUR Hedged	1,20 %	Klasse C Aussch. SGD Hedged	0,55 %
Klasse C Thes. EUR Hedged	0,60 %	Klasse IZ Thes.	0,55 %
Klasse IZ Thes.	0,60 %	Klasse IZ Thes. EUR Hedged	0,55 %
		Klasse U Thes.	1,10 %
		Klasse U Aussch.	1,10 %
		Klasse U Aussch. AUD Hedged	1,10 %
		Klasse U Aussch. ZAR Hedged	1,10 %
		Klasse Y Thes.	0,45 %
		Klasse Y Thes. CHF Hedged	0,45 %
		Klasse Y Thes. EUR Hedged	0,45 %
		Klasse Y Thes. GBP Hedged	0,45 %
		Klasse Y Thes. HKD Hedged	0,45 %
		Klasse Y Thes. SGD Hedged	0,45 %
		Klasse Y Aussch. CHF Hedged MV	0,45 %
		Klasse Y Aussch. EUR Hedged MV	0,45 %
		Klasse Y Aussch. GBP Hedged MV	0,45 %

# Anmerkungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

## Managementgebühren (Fortsetzung)

Teilfonds und Anteilklassen	Managementgebührensatz	Teilfonds und Anteilklassen	Managementgebührensatz
<b>Schroder ISF Global Credit Income (Fortsetzung)</b>		<b>Schroder ISF Global Sustainable Convertible Bond</b>	
Klasse Y Aussch. HKD Hedged MV	0,45 %	Klasse A Thes.	1,20 %
Klasse Y Aussch. M	0,45 %	Klasse A Thes. CHF Hedged	1,20 %
Klasse Y Aussch. MV	0,45 %	Klasse A Thes. USD Hedged	1,20 %
Klasse Y Aussch. SGD Hedged	0,45 %	Klasse A Aussch. CHF Hedged QV	1,20 %
Klasse Y Aussch. SGD Hedged MV	0,45 %	Klasse A Aussch. QV	1,20 %
<b>Schroder ISF Global High Yield</b>		Klasse A Aussch. USD Hedged QV	1,20 %
Klasse A Thes.	1,00 %	Klasse B Thes.	1,20 %
Klasse A Thes. EUR	1,00 %	Klasse C Thes.	0,60 %
Klasse A Thes. EUR Hedged	1,00 %	Klasse C Thes. CHF Hedged	0,60 %
Klasse A Thes. NOK Hedged	1,00 %	Klasse C Thes. USD Hedged	0,60 %
Klasse A Thes. SEK Hedged	1,00 %	Klasse E Thes.	0,30 %
Klasse A Aussch.	1,00 %	Klasse E Thes. CHF Hedged	0,30 %
Klasse A Aussch. AUD Hedged	1,00 %	Klasse IZ Thes.	0,60 %
Klasse A Aussch. AUD Hedged MFC	1,00 %	Klasse Z Thes.	0,60 %
Klasse A Aussch. EUR Hedged	1,00 %	Klasse Z Thes. CHF Hedged	0,60 %
Klasse A Aussch. HKD	1,00 %	<b>Schroder ISF Securitised Credit</b>	
Klasse A Aussch. MF	1,00 %	Klasse A Thes.	0,70 %
Klasse A Aussch. SGD Hedged	1,00 %	Klasse A Aussch.	0,70 %
Klasse A Aussch. ZAR Hedged MFC	1,00 %	Klasse A1 Thes.	0,70 %
Klasse A1 Thes.	1,00 %	Klasse A1 Aussch. QV	0,70 %
Klasse A1 Thes. EUR Hedged	1,00 %	Klasse C Thes.	0,35 %
Klasse A1 Aussch.	1,00 %	Klasse C Thes. EUR Hedged	0,35 %
Klasse A1 Aussch. AUD Hedged	1,00 %	Klasse C Thes. GBP Hedged	0,35 %
Klasse A1 Aussch. EUR Hedged	1,00 %	Klasse C Aussch.	0,35 %
Klasse B Thes.	1,00 %	Klasse C Aussch. GBP Hedged	0,35 %
Klasse B Thes. EUR Hedged	1,00 %	Klasse E Thes.	0,20 %
Klasse B Aussch.	1,00 %	Klasse IZ Thes.	0,35 %
Klasse B Aussch. EUR Hedged	1,00 %	Klasse IZ Thes. EUR Hedged	0,35 %
Klasse C Thes.	0,60 %	Klasse IZ Thes. GBP Hedged	0,35 %
Klasse C Thes. EUR	0,60 %	Klasse IZ Aussch.	0,35 %
Klasse C Thes. EUR Hedged	0,60 %	Klasse IZ Aussch. EUR Hedged	0,35 %
Klasse C Thes. SEK Hedged	0,60 %	<b>Schroder ISF Social Impact Credit</b>	
Klasse C Aussch.	0,60 %	Klasse A Thes.	0,75 %
Klasse C Aussch. EUR	0,60 %	Klasse A Thes. EUR Hedged	0,75 %
Klasse C Aussch. GBP Hedged	0,60 %	Klasse A Aussch. SV	0,75 %
Klasse IZ Thes.	0,60 %	Klasse B Thes. EUR Hedged	0,75 %
Klasse S Aussch.	0,30 %	Klasse C Thes.	0,45 %
Klasse U Thes.	1,00 %	Klasse C Thes. EUR Hedged	0,45 %
Klasse U Aussch. AUD Hedged MFC	1,00 %	Klasse C Thes. GBP Hedged	0,45 %
Klasse U Aussch. MF	1,00 %	Klasse E Thes.	0,23 %
Klasse U Aussch. ZAR Hedged MFC	1,00 %	Klasse IZ Thes.	0,45 %
Klasse X Thes. GBP Hedged	0,09 %		

# Anmerkungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

## Managementgebühren (Fortsetzung)

Teilfonds und Anteilklassen	Managementgebührensatz	Teilfonds und Anteilklassen	Managementgebührensatz
<b>Schroder ISF Strategic Bond</b>		<b>Schroder ISF Sustainable Global Credit Income Short Duration*</b>	
Klasse A Thes.	1,00 %	Klasse A Thes.	1,00 %
Klasse A Thes. CHF Hedged	1,00 %	Klasse A Thes. AUD Hedged	1,00 %
Klasse A Thes. EUR Hedged	1,00 %	Klasse A Thes. JPY Hedged	1,00 %
Klasse A Thes. SEK Hedged	1,00 %	Klasse A Thes. SGD Hedged	1,00 %
Klasse A Aussch.	1,00 %	Klasse A Thes. USD Hedged	1,00 %
Klasse A Aussch. EUR Hedged	1,00 %	Klasse A Aussch.	1,00 %
Klasse A Aussch. GBP Hedged	1,00 %	Klasse A Aussch. JPY Hedged	1,00 %
Klasse A1 Thes.	1,00 %	Klasse A Aussch. USD Hedged	1,00 %
Klasse A1 Thes. EUR Hedged	1,00 %	Klasse A1 Thes. USD Hedged	1,00 %
Klasse A1 Aussch. EUR Hedged	1,00 %	Klasse B Thes.	1,00 %
Klasse B Thes.	1,00 %	Klasse B Aussch.	1,00 %
Klasse B Thes. EUR Hedged	1,00 %	Klasse C Thes.	0,40 %
Klasse B Aussch. EUR Hedged	1,00 %	Klasse C Thes. GBP Hedged	0,40 %
Klasse C Thes.	0,60 %	Klasse C Thes. JPY Hedged	0,40 %
Klasse C Thes. CHF Hedged	0,60 %	Klasse C Thes. USD Hedged	0,40 %
Klasse C Thes. EUR Hedged	0,60 %	Klasse C Aussch.	0,40 %
Klasse C Thes. GBP Hedged	0,60 %		
Klasse C Aussch.	0,60 %	<b>Schroder ISF Sustainable Global Multi Credit</b>	
Klasse C Aussch. EUR Hedged	0,60 %	Klasse A Thes.	1,20 %
Klasse IZ Thes.	0,60 %	Klasse A Thes. CHF Hedged	1,20 %
		Klasse A Thes. EUR Hedged	1,20 %
<b>Schroder ISF Strategic Credit</b>		Klasse A Thes. NOK Hedged	1,20 %
Klasse A Thes. EUR Hedged	1,00 %	Klasse A Thes. SEK Hedged	1,20 %
Klasse A Aussch. EUR Hedged	1,00 %	Klasse A Aussch.	1,20 %
Klasse A Aussch. USD Hedged	1,00 %	Klasse A Aussch. EUR Hedged	1,20 %
Klasse B Thes. EUR Hedged	1,00 %	Klasse A1 Thes.	1,20 %
Klasse B Aussch. EUR Hedged	1,00 %	Klasse A1 Thes. PLN Hedged	1,20 %
Klasse C Thes.	0,60 %	Klasse A1 Aussch.	1,20 %
Klasse C Thes. EUR Hedged	0,60 %	Klasse B Thes. EUR Hedged	1,20 %
Klasse C Thes. SEK Hedged	0,60 %	Klasse B Aussch. EUR Hedged	1,20 %
Klasse C Aussch.	0,60 %	Klasse C Thes.	0,60 %
Klasse C Aussch. CHF Hedged SV	0,60 %	Klasse C Thes. CHF Hedged	0,60 %
Klasse C Aussch. EUR	0,60 %	Klasse C Thes. EUR Hedged	0,60 %
Klasse C Aussch. EUR Hedged	0,60 %	Klasse C Aussch.	0,60 %
Klasse C Aussch. USD Hedged	0,60 %	Klasse C Aussch. EUR Hedged	0,60 %
Klasse S Thes.	0,30 %	Klasse IZ Thes. EUR Hedged	0,60 %
Klasse S Aussch.	0,30 %	Klasse IZ Thes. GBP Hedged	0,60 %
Klasse S Aussch. EUR Hedged	0,30 %	Klasse IZ Aussch. AUD Hedged SF	0,60 %
Klasse S Aussch. USD Hedged	0,30 %	Klasse IZ Aussch. EUR Hedged SV	0,60 %
<b>Schroder ISF Sustainable EURO Credit</b>			
Klasse A Thes.	0,75 %		
Klasse A Thes. PLN Hedged	0,75 %		
Klasse A Aussch. SF	0,75 %		
Klasse A1 Thes.	0,75 %		
Klasse B Thes.	0,75 %		
Klasse C Thes.	0,45 %		
Klasse C Aussch. AV	0,45 %		
Klasse E Thes.	0,23 %		
Klasse IZ Thes.	0,45 %		
Klasse X Thes.	0,32 %		

# Anmerkungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

## Managementgebühren (Fortsetzung)

Teilfonds und Anteilklassen	Managementgebührensatz
<b>Schroder ISF Sustainable Global Sovereign Bond*</b>	
Klasse A Thes.	0,40 %
Klasse A Thes. USD Hedged	0,40 %
Klasse A Aussch.	0,40 %
Klasse B Thes.	0,40 %
Klasse B Aussch.	0,40 %
Klasse C Thes.	0,20 %
Klasse C Thes. GBP Hedged	0,20 %
Klasse C Thes. USD Hedged	0,20 %
Klasse C Aussch. GBP Hedged AV	0,20 %
Klasse E Thes.	0,13 %
Klasse E Thes. GBP Hedged	0,13 %
Klasse E Thes. USD Hedged	0,13 %
Klasse IZ Thes. GBP Hedged	0,20 %
Klasse IZ Thes. USD Hedged	0,20 %
Klasse IZ Aussch. GBP Hedged AV	0,20 %
<b>Schroder ISF Sustainable US Dollar Corporate Bond*</b>	
Klasse A Thes.	0,90 %
Klasse A Thes. EUR Hedged	0,90 %
Klasse A Aussch. EUR Hedged MV	0,90 %
Klasse A Aussch. MV	0,90 %
Klasse C Thes.	0,45 %
Klasse C Thes. EUR Hedged	0,45 %
Klasse C Thes. GBP Hedged	0,45 %
Klasse E Thes.	0,23 %
Klasse IZ Thes.	0,45 %
<b>Schroder ISF Sustainable US Dollar High Yield*</b>	
Klasse A Thes.	1,20 %
Klasse A Thes. EUR Hedged	1,20 %
Klasse A Aussch. EUR Hedged MV	1,20 %
Klasse A Aussch. MV	1,20 %
Klasse C Thes.	0,60 %
Klasse C Thes. CHF Hedged	0,60 %
Klasse C Thes. EUR Hedged	0,60 %
Klasse C Thes. GBP Hedged	0,60 %
Klasse E Thes.	0,30 %
Klasse IZ Thes.	0,60 %
<b>Schroder ISF EURO Liquidity</b>	
Klasse A Thes.	0,20 %
Klasse A1 Thes.	0,20 %
Klasse B Thes.	0,20 %
Klasse C Thes.	0,20 %
Klasse IZ Thes.	0,20 %
<b>Schroder ISF US Dollar Liquidity</b>	
Klasse A Thes.	0,20 %
Klasse A Thes. EUR	0,20 %
Klasse A1 Thes.	0,20 %
Klasse B Thes.	0,20 %
Klasse B Thes. EUR	0,20 %
Klasse C Thes.	0,20 %
Klasse C Thes. EUR	0,20 %
Klasse IZ Thes.	0,20 %

# Anmerkungen zum Abschluss für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

## Performancegebühr

Teilfonds und Anteilsklassen	Währung des Teilfonds	Performancegebühr	Prozentsatz des durchschnittlichen Nettovermögens
<b>Schroder ISF European Value</b>			
Klasse A Thes.	EUR	n. z.#	0,00 %
Klasse A Thes. SGD Hedged	EUR	n. z.#	0,00 %
Klasse A Thes. USD	EUR	n. z.#	0,00 %
Klasse A Aussch.	EUR	n. z.#	0,00 %
Klasse A1 Thes.	EUR	n. z.#	0,00 %
Klasse B Thes.	EUR	n. z.#	0,00 %
Klasse C Thes.	EUR	n. z.#	0,00 %
Klasse C Aussch.	EUR	n. z.#	0,00 %
Klasse I Thes.	EUR	n. z.#	0,00 %
Klasse IZ Thes.	EUR	263	0,00 %
Klasse Z Thes.	EUR	n. z.#	0,00 %

# „n. z.“: Performancegebühr wird der Anteilsklasse/dem Teilfonds nicht berechnet.

# Gesamtkostenquote („TER“) für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023

Teilfonds und Anteilklassen	TER	Teilfonds und Anteilklassen	TER
<b>Schroder ISF Asian Opportunities</b>		<b>Schroder ISF European Large Cap*</b>	
Klasse A Thes.	1,84 %	Klasse A Thes.	1,61 %
Klasse A Thes. EUR	1,83 %	Klasse A Thes. USD	1,35 %
Klasse A Thes. NOK	1,83 %	Klasse A Aussch.	1,61 %
Klasse A Thes. SGD	1,84 %	Klasse A Aussch. GBP	1,60 %
Klasse A Aussch.	1,84 %	Klasse A1 Thes.	2,35 %
Klasse A1 Thes.	2,34 %	Klasse B Thes.	2,16 %
Klasse A1 Thes. EUR	2,34 %	Klasse C Thes.	0,93 %
Klasse A1 Thes. PLN Hedged	2,37 %	Klasse C Thes. USD	0,95 %
Klasse B Thes.	2,44 %	Klasse C Aussch.	0,93 %
Klasse B Thes. EUR	2,44 %	Klasse I Thes.	0,08 %
Klasse C Thes.	1,03 %	Klasse IZ Thes.	0,84 %
Klasse C Thes. EUR	1,04 %	Klasse Z Thes.	0,94 %
Klasse C Thes. GBP	0,86 %	Klasse Z Aussch. GBP	0,95 %
Klasse C Thes. SEK Hedged	1,07 %		
Klasse C Thes. SGD	1,04 %	<b>Schroder ISF Global Equity</b>	
Klasse C Aussch.	1,03 %	Klasse A Thes.	1,58 %
Klasse I Thes.	0,06 %	Klasse A Thes. AUD Hedged	1,61 %
Klasse I Thes. SGD Hedged	0,07 %	Klasse A1 Thes.	2,33 %
Klasse I Aussch.	0,06 %	Klasse A1 Thes. PLN Hedged	2,36 %
Klasse IZ Thes.	0,81 %	Klasse B Thes.	2,18 %
Klasse S Thes.	0,67 %	Klasse C Thes.	0,64 %
Klasse S Thes. EUR	0,67 %	Klasse C Thes. EUR	0,63 %
Klasse S Aussch.	0,67 %	Klasse C Aussch.	0,62 %
Klasse X Thes.	0,66 %	Klasse I Thes.	0,05 %
Klasse X Thes. EUR	0,65 %	Klasse IZ Thes.	0,50 %
Klasse X Thes. GBP	0,66 %	Klasse S Aussch.	0,54 %
<b>Schroder ISF EURO Equity</b>		<b>Schroder ISF Italian Equity</b>	
Klasse A Thes.	1,82 %	Klasse A Thes.	1,57 %
Klasse A Thes. CHF Hedged	1,85 %	Klasse A Aussch.	1,57 %
Klasse A Thes. GBP Hedged	1,85 %	Klasse A1 Thes.	2,32 %
Klasse A Thes. RMB Hedged	1,85 %	Klasse B Thes.	2,17 %
Klasse A Thes. SGD Hedged	1,85 %	Klasse B Aussch.	2,18 %
Klasse A Thes. USD Hedged	1,85 %	Klasse C Thes.	1,03 %
Klasse A Aussch.	1,82 %	Klasse I Thes.	0,01 %
Klasse A1 Thes.	2,32 %	Klasse IZ Thes.	0,80 %
Klasse A1 Thes. PLN Hedged	2,35 %		
Klasse A1 Thes. USD	2,32 %	<b>Schroder ISF Japanese Equity</b>	
Klasse B Thes.	2,42 %	Klasse A Thes.	1,58 %
Klasse B Aussch.	2,42 %	Klasse A Thes. CZK	1,58 %
Klasse C Thes.	1,01 %	Klasse A Thes. EUR	1,57 %
Klasse C Thes. CHF Hedged	1,04 %	Klasse A Thes. EUR Hedged	1,61 %
Klasse C Thes. SEK Hedged	1,05 %	Klasse A Thes. USD	1,58 %
Klasse C Thes. USD	1,02 %	Klasse A Thes. USD Hedged	1,60 %
Klasse C Thes. USD Hedged	1,05 %	Klasse A Aussch.	1,58 %
Klasse C Aussch.	1,02 %	Klasse A Aussch. EUR AV	1,45 %
Klasse CN Thes.	0,92 %	Klasse A1 Thes.	2,32 %
Klasse I Thes.	0,04 %	Klasse A1 Thes. EUR Hedged	2,36 %
Klasse I Thes. USD Hedged	0,05 %	Klasse A1 Thes. USD	2,33 %
Klasse IZ Thes.	0,79 %	Klasse A1 Thes. USD Hedged	2,36 %
Klasse K1 Thes.	0,84 %	Klasse B Thes.	2,18 %
Klasse K1 Thes. CHF Hedged	0,87 %	Klasse B Thes. EUR Hedged	2,21 %
Klasse K1 Thes. USD Hedged	0,88 %	Klasse C Thes.	1,03 %
Klasse Z Thes.	1,01 %	Klasse C Thes. EUR	1,03 %
		Klasse C Thes. EUR Hedged	1,06 %
		Klasse C Thes. USD	1,03 %

# Gesamtkostenquote („TER“) für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

Teilfonds und Anteilklassen	TER	Teilfonds und Anteilklassen	TER
<b>Schroder ISF Japanese Equity (Fortsetzung)</b>			
Klasse C Thes. USD Hedged	1,06 %	Klasse A Thes. NOK	1,59 %
Klasse C Aussch.	1,03 %	Klasse A Thes. PLN Hedged	1,62 %
Klasse I Thes.	0,05 %	Klasse A Aussch.	1,58 %
Klasse I Thes. EUR Hedged	0,06 %	Klasse A Aussch. GBP	1,58 %
Klasse I Thes. USD Hedged	0,05 %	Klasse A1 Thes.	2,33 %
Klasse IZ Thes.	0,75 %	Klasse A1 Thes. EUR	2,33 %
Klasse X Thes. GBP Hedged	0,15 %	Klasse A1 Thes. EUR Hedged	2,36 %
Klasse Z Thes.	0,91 %	Klasse B Thes.	2,18 %
Klasse Z Thes. EUR Hedged	0,94 %	Klasse B Thes. EUR	2,18 %
Klasse Z Aussch.	0,91 %	Klasse B Thes. EUR Hedged	2,21 %
<b>Schroder ISF Swiss Equity</b>		Klasse C Thes.	0,84 %
Klasse A Thes.	1,58 %	Klasse C Thes. EUR	0,83 %
Klasse A Thes. EUR Hedged	1,61 %	Klasse C Thes. EUR Hedged	0,86 %
Klasse A Thes. GBP Hedged	1,62 %	Klasse C Thes. GBP	0,83 %
Klasse A Thes. USD Hedged	1,61 %	Klasse C Thes. SEK Hedged	0,86 %
Klasse A Aussch.	1,58 %	Klasse C Aussch.	0,83 %
Klasse A1 Thes.	2,33 %	Klasse CN Thes. EUR Hedged	1,04 %
Klasse B Thes.	2,18 %	Klasse I Thes.	0,05 %
Klasse B Aussch.	2,18 %	Klasse IZ Thes.	0,60 %
Klasse C Thes.	1,03 %	Klasse S Thes.	0,65 %
Klasse C Aussch.	1,03 %	Klasse S Aussch.	0,65 %
Klasse IZ Thes.	0,81 %	Klasse X Thes.	0,30 %
Klasse Z Thes.	0,91 %	Klasse X Thes. EUR	0,30 %
Klasse Z Thes. EUR Hedged	0,93 %	Klasse X Thes. GBP	0,30 %
Klasse Z Thes. GBP Hedged	0,94 %	Klasse X Thes. GBP Hedged	0,14 %
Klasse Z Thes. USD Hedged	0,93 %	Klasse X Aussch. GBP AV	0,30 %
Klasse Z Aussch.	0,91 %	Klasse Y Thes.	0,35 %
<b>Schroder ISF UK Equity</b>		Klasse Y Thes. EUR	0,31 %
Klasse A Thes.	1,44 %	Klasse Y Thes. GBP	0,35 %
Klasse A Thes. CHF Hedged	1,47 %	Klasse Y Aussch. GBP AV	0,35 %
Klasse A Thes. EUR Hedged	1,46 %	Klasse Z Thes. EUR	0,91 %
Klasse A Thes. USD Hedged	1,46 %	<b>Schroder ISF All China Equity</b>	
Klasse A Aussch.	1,44 %	Klasse A Thes.	1,84 %
Klasse A Aussch. EUR	1,44 %	Klasse B Thes. EUR	2,44 %
Klasse A Aussch. USD	1,44 %	Klasse C Thes.	1,04 %
Klasse A1 Thes.	1,94 %	Klasse C Thes. EUR	1,28 %
Klasse B Thes.	2,04 %	Klasse C Thes. GBP	1,04 %
Klasse B Aussch.	2,03 %	Klasse E Thes.	0,79 %
Klasse C Thes.	0,89 %	Klasse I Thes.	0,06 %
Klasse C Thes. EUR	0,89 %	Klasse I Thes. AUD	0,06 %
Klasse C Thes. EUR Hedged	0,92 %	Klasse IZ Thes.	0,81 %
Klasse C Aussch.	0,89 %	Klasse IZ Aussch. AV	0,74 %
Klasse C Aussch. EUR	0,89 %	Klasse IZ Aussch. GBP AV	0,76 %
Klasse C Aussch. USD	0,89 %	Klasse X Thes.	0,83 %
Klasse IZ Thes.	0,63 %	Klasse X Thes. EUR	0,86 %
Klasse S Thes.	0,59 %	Klasse X Aussch. GBP	0,79 %
Klasse S Aussch.	0,59 %	Klasse Y Thes.	0,89 %
Klasse Z Thes.	0,89 %	Klasse Y Thes. EUR	0,90 %
Klasse Z Aussch.	0,91 %	Klasse Y Aussch. GBP	0,89 %
<b>Schroder ISF US Large Cap</b>		<b>Schroder ISF Asian Dividend Maximiser</b>	
Klasse A Thes.	1,58 %	Klasse A Thes.	1,94 %
Klasse A Thes. EUR	1,58 %	Klasse A Thes. CHF	1,94 %
Klasse A Thes. EUR Hedged	1,61 %	Klasse A Thes. EUR	1,94 %
		Klasse A Aussch.	1,94 %

# Gesamtkostenquote („TER“) für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

Teilfonds und Anteilklassen	TER	Teilfonds und Anteilklassen	TER
<b>Schroder ISF Asian Dividend Maximiser (Fortsetzung)</b>		<b>Schroder ISF Asian Total Return</b>	
Klasse A Aussch. AUD	1,94 %	Klasse A Thes.	1,84 %
Klasse A Aussch. AUD Hedged	1,97 %	Klasse A Thes. EUR Hedged	1,87 %
Klasse A Aussch. CHF	1,94 %	Klasse A Aussch. GBP	1,84 %
Klasse A Aussch. EUR	1,94 %	Klasse A Aussch. SGD	1,84 %
Klasse A Aussch. EUR Hedged	1,97 %	Klasse A1 Thes.	2,34 %
Klasse A Aussch. SGD	1,94 %	Klasse A1 Thes. PLN Hedged	2,37 %
Klasse A Aussch. SGD Hedged	1,97 %	Klasse B Thes.	2,44 %
Klasse A1 Aussch. EUR Hedged	2,47 %	Klasse C Thes.	1,29 %
Klasse B Aussch. EUR Hedged	2,57 %	Klasse C Thes. EUR Hedged	1,32 %
Klasse C Thes.	1,14 %	Klasse C Aussch. GBP	1,29 %
Klasse C Aussch. EUR Hedged	1,18 %	Klasse I Thes.	0,06 %
Klasse C Aussch. QV	0,96 %	Klasse S Thes.	0,79 %
Klasse IZ Thes.	1,00 %	Klasse S Aussch.	0,79 %
<b>Schroder ISF Asian Equity Impact*</b>		Klasse S Aussch. GBP	
Klasse A Thes.	1,95 %	<b>Schroder ISF BIC (Brazil, India, China)*</b>	
Klasse B Thes. EUR Hedged	2,59 %	Klasse A Thes.	1,84 %
Klasse C Thes.	1,47 %	Klasse A Thes. EUR	1,83 %
Klasse E Thes.	0,92 %	Klasse A Thes. HKD	1,84 %
Klasse I Thes.	0,16 %	Klasse A Aussch. EUR	1,83 %
Klasse IZ Thes.	1,14 %	Klasse A Aussch. GBP	1,84 %
<b>Schroder ISF Asian Equity Yield</b>		Klasse A1 Thes.	2,34 %
Klasse A Thes.	1,84 %	Klasse A1 Thes. EUR	2,33 %
Klasse A Thes. CHF	1,84 %	Klasse B Thes.	2,43 %
Klasse A Thes. EUR	1,84 %	Klasse B Thes. EUR	2,44 %
Klasse A Aussch.	1,84 %	Klasse C Thes.	1,29 %
Klasse A Aussch. AUD Hedged MFC	1,87 %	Klasse C Thes. CHF	1,27 %
Klasse A Aussch. GBP	1,84 %	Klasse C Thes. EUR	1,28 %
Klasse A Aussch. SGD Hedged MV	1,88 %	Klasse C Aussch. AV	1,36 %
Klasse A Aussch. ZAR Hedged MFC	1,88 %	Klasse I Thes.	0,06 %
Klasse A1 Thes.	2,34 %	Klasse S Thes.	0,79 %
Klasse A1 Aussch.	2,34 %	<b>Schroder ISF Changing Lifestyles</b>	
Klasse B Thes.	2,44 %	Klasse A Thes.	1,84 %
Klasse C Thes.	1,29 %	Klasse B Thes.	2,44 %
Klasse C Thes. CHF	1,29 %	Klasse B Thes. EUR Hedged	2,47 %
Klasse C Thes. EUR	1,29 %	Klasse C Thes.	1,04 %
Klasse C Aussch.	1,29 %	Klasse E Thes.	0,67 %
Klasse I Thes.	0,06 %	Klasse I Thes.	0,06 %
Klasse IZ Thes.	1,07 %	Klasse IZ Thes.	0,80 %
Klasse S Thes.	0,79 %	<b>Schroder ISF China A</b>	
Klasse S Aussch.	0,79 %	Klasse A Thes.	1,85 %
Klasse U Thes.	2,84 %	Klasse A Thes. EUR Hedged	1,88 %
Klasse U Aussch. AUD Hedged MFC	2,87 %	Klasse A Thes. SGD	1,91 %
Klasse U Aussch. MF	2,84 %	Klasse A1 Thes.	2,35 %
Klasse U Aussch. ZAR Hedged MFC	2,87 %	Klasse B Thes.	2,45 %
<b>Schroder ISF Asian Smaller Companies</b>		Klasse C Thes.	1,30 %
Klasse A Thes.	1,84 %	Klasse C Thes. EUR	1,30 %
Klasse A1 Thes.	2,34 %	Klasse C Thes. EUR Hedged	1,32 %
Klasse B Thes.	2,44 %	Klasse C Thes. GBP	1,29 %
Klasse C Thes.	1,30 %	Klasse E Thes.	0,79 %
Klasse I Thes.	0,06 %	Klasse I Thes.	0,07 %
Klasse IZ Thes.	1,00 %	Klasse IZ Thes.	1,06 %
		Klasse IZ Thes. EUR	1,07 %



# Gesamtkostenquote („TER“) für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

Teilfonds und Anteilklassen	TER	Teilfonds und Anteilklassen	TER
<b>Schroder ISF China A All Cap</b>			
Klasse A Thes.	1,89 %	Klasse E Thes.	0,79 %
Klasse A Thes. HKD	1,76 %	Klasse I Thes.	0,11 %
Klasse A Thes. RMB	1,76 %	Klasse I Aussch. AV	0,26 %
Klasse B Thes.	2,44 %	Klasse IZ Thes.	0,95 %
Klasse C Thes.	1,31 %		
Klasse C Thes. EUR	1,29 %	<b>Schroder ISF Emerging Asia</b>	
Klasse C Thes. GBP	1,29 %	Klasse A Thes.	1,84 %
Klasse E Thes.	0,83 %	Klasse A Thes. AUD Hedged	1,87 %
Klasse I Thes.	0,06 %	Klasse A Thes. EUR	1,84 %
Klasse I Thes. EUR	0,01 %	Klasse A Thes. GBP Hedged	1,87 %
Klasse IZ Thes.	1,00 %	Klasse A Thes. HKD	1,84 %
Klasse K1 Thes.	1,16 %	Klasse A Thes. SGD Hedged	1,87 %
		Klasse A Aussch. GBP	1,84 %
<b>Schroder ISF China Opportunities</b>		Klasse A1 Thes.	2,34 %
Klasse A Thes.	1,84 %	Klasse A1 Thes. EUR	2,34 %
Klasse A Thes. EUR	1,84 %	Klasse B Thes.	2,44 %
Klasse A Thes. HKD	1,84 %	Klasse B Thes. EUR	2,44 %
Klasse A Thes. RMB Hedged	1,87 %	Klasse C Thes.	1,30 %
Klasse A Thes. SGD Hedged	1,87 %	Klasse C Thes. EUR	1,29 %
Klasse A Aussch. AV	1,85 %	Klasse C Thes. USD Hedged BRL	1,32 %
Klasse A Aussch. HKD	1,85 %	Klasse I Thes.	0,06 %
Klasse A1 Thes.	2,34 %	Klasse I Thes. EUR	0,06 %
Klasse B Thes.	2,44 %	Klasse IZ Thes.	0,80 %
Klasse C Thes.	1,29 %	Klasse IZ Thes. EUR	0,81 %
Klasse D Thes.	2,84 %	Klasse U Thes.	2,84 %
Klasse I Thes.	0,06 %	Klasse Z Thes. EUR	1,04 %
Klasse IZ Thes.	0,81 %		
Klasse IZ Aussch. EUR Hedged	0,80 %	<b>Schroder ISF Emerging Europe</b>	
Klasse K1 Thes.	1,11 %	Klasse A Thes.	1,92 %
Klasse K1 Thes. CNH Hedged	1,07 %	Klasse A Thes. NOK	2,00 %
Klasse K1 Thes. EUR	1,14 %	Klasse A Aussch.	1,92 %
Klasse K1 Thes. HKD	1,08 %	Klasse A Aussch. GBP	1,94 %
Klasse K1 Thes. SGD Hedged	1,07 %	Klasse A1 Thes.	2,43 %
Klasse K1 Aussch. AV	1,10 %	Klasse A1 Thes. USD	2,42 %
Klasse K1 Aussch. GBP Hedged AV	1,13 %	Klasse B Thes.	2,52 %
		Klasse B Aussch.	2,52 %
<b>Schroder ISF Circular Economy*</b>		Klasse C Thes.	1,33 %
Klasse A Thes.	2,30 %	Klasse C Aussch.	1,37 %
Klasse A Aussch. AV	2,21 %	Klasse I Thes.	0,14 %
Klasse B Thes. EUR	2,85 %	Klasse IZ Thes.	1,38 %
Klasse C Thes.	1,43 %	Klasse X9 Thes. – Side Pocket	0,02 %
Klasse C Thes. EUR	1,46 %	Klasse Y9 Thes. – Side Pocket	0,08 %
Klasse C Aussch.	1,43 %		
Klasse C Aussch. EUR AV	1,46 %	<b>Schroder ISF Emerging Markets</b>	
Klasse E Thes.	1,16 %	Klasse A Thes.	1,85 %
Klasse I Thes.	0,41 %	Klasse A Thes. AUD Hedged	1,89 %
Klasse IZ Thes.	1,14 %	Klasse A Thes. CZK	1,86 %
		Klasse A Thes. EUR	1,85 %
<b>Schroder ISF Digital Infrastructure*</b>		Klasse A Thes. EUR Hedged	1,88 %
Klasse A Thes.	2,13 %	Klasse A Thes. SEK	1,86 %
Klasse A Aussch. AV	2,09 %	Klasse A Aussch.	1,85 %
Klasse A1 Thes.	2,51 %	Klasse A1 Thes.	2,35 %
Klasse B Thes. EUR Hedged	2,70 %	Klasse A1 Thes. EUR	2,35 %
Klasse C Thes.	1,16 %	Klasse B Thes.	2,45 %
Klasse C Aussch. AV	1,29 %	Klasse B Thes. EUR	2,46 %
Klasse C Aussch. GBP AV	1,29 %	Klasse C Thes.	1,05 %

# Gesamtkostenquote („TER“) für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

Teilfonds und Anteilklassen	TER	Teilfonds und Anteilklassen	TER
<b>Schroder ISF Emerging Markets (Fortsetzung)</b>		<b>Schroder ISF European Dividend Maximiser</b>	
Klasse C Thes. AUD	1,05 %	Klasse A Thes.	1,90 %
Klasse C Thes. EUR	1,05 %	Klasse A Aussch.	1,90 %
Klasse C Thes. EUR Hedged	1,08 %	Klasse A Aussch. SGD Hedged	1,93 %
Klasse C Aussch.	1,05 %	Klasse A Aussch. USD Hedged	1,93 %
Klasse I Thes.	0,07 %	Klasse A1 Thes.	2,40 %
Klasse I Thes. EUR	0,07 %	Klasse A1 Aussch.	2,40 %
Klasse I Thes. EUR Hedged	0,08 %	Klasse B Thes.	2,50 %
Klasse S Thes.	0,80 %	Klasse B Aussch.	2,50 %
Klasse S Aussch.	0,80 %	Klasse C Thes.	1,10 %
Klasse X Thes.	1,25 %	Klasse C Aussch.	1,11 %
Klasse X1 Thes. GBP	1,00 %	Klasse C Aussch. MF	1,11 %
Klasse X2 Thes.	0,82 %	Klasse IZ Thes.	0,90 %
Klasse X2 Thes. EUR Hedged	0,83 %	Klasse Z Thes.	1,10 %
Klasse X3 Thes.	0,68 %	Klasse Z Aussch.	1,11 %
Klasse X3 Thes. EUR	0,68 %		
Klasse X3 Thes. GBP	0,68 %	<b>Schroder ISF European Innovators</b>	
<b>Schroder ISF Emerging Markets Equity Alpha</b>		Klasse A Thes.	1,82 %
Klasse A Thes.	1,87 %	Klasse A Aussch.	1,82 %
Klasse C Thes.	1,31 %	Klasse A Aussch. GBP	1,81 %
Klasse C Thes. GBP	1,31 %	Klasse B Thes.	2,43 %
Klasse E Thes.	0,72 %	Klasse C Thes.	1,02 %
Klasse I Thes.	0,09 %	Klasse C Aussch.	1,01 %
Klasse IZ Thes.	1,10 %	Klasse C Aussch. GBP	1,01 %
Klasse X Thes.	0,52 %	Klasse C Aussch. GBP Hedged	1,04 %
<b>Schroder ISF Emerging Markets Equity Impact</b>		Klasse E Thes.	0,51 %
Klasse A Thes.	1,85 %	Klasse E Thes. GBP	0,42 %
Klasse B Thes.	2,42 %	Klasse I Thes.	0,05 %
Klasse B Thes. EUR	2,44 %	Klasse IZ Thes.	0,80 %
Klasse C Thes.	1,35 %	Klasse S Aussch.	0,63 %
Klasse C Thes. EUR	1,29 %	Klasse S Aussch. GBP	0,64 %
Klasse C Thes. GBP	1,30 %	Klasse Z Thes.	1,02 %
Klasse E Thes.	0,79 %	Klasse Z Thes. GBP	0,93 %
Klasse E Thes. EUR	0,80 %	<b>Schroder ISF European Smaller Companies</b>	
Klasse E Thes. GBP	0,76 %	Klasse A Thes.	1,83 %
Klasse I Thes.	0,06 %	Klasse A Thes. USD Hedged	1,87 %
Klasse I Thes. EUR	0,05 %	Klasse A Aussch.	1,84 %
Klasse IZ Thes.	1,03 %	Klasse A1 Thes.	2,34 %
<b>Schroder ISF Emerging Markets Value</b>		Klasse A1 Thes. USD	2,34 %
Klasse A Thes.	1,87 %	Klasse B Thes.	2,43 %
Klasse B Thes.	2,46 %	Klasse B Aussch.	2,43 %
Klasse C Thes.	1,07 %	Klasse C Thes.	1,03 %
Klasse C Thes. GBP Hedged	1,11 %	Klasse C Aussch.	1,04 %
Klasse C Aussch. AV	1,00 %	Klasse IZ Thes.	0,79 %
Klasse E Thes.	0,69 %	Klasse S Thes.	0,79 %
Klasse E Aussch. AV	0,77 %	Klasse Z Thes.	1,04 %
Klasse I Thes.	0,09 %	<b>Schroder ISF European Special Situations</b>	
Klasse I Thes. GBP Hedged	0,09 %	Klasse A Thes.	1,83 %
Klasse IZ Thes.	0,84 %	Klasse A Thes. GBP	1,83 %
Klasse IZ Thes. GBP Hedged	0,83 %	Klasse A Thes. USD	1,87 %
Klasse S Thes.	0,56 %	Klasse A Aussch. GBP	1,83 %
Klasse S Thes. GBP Hedged	0,70 %	Klasse A Aussch. USD AV	1,86 %
		Klasse A1 Thes.	2,33 %
		Klasse B Thes.	2,43 %
		Klasse C Thes.	1,03 %

# Gesamtkostenquote („TER“) für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

Teilfonds und Anteilklassen	TER	Teilfonds und Anteilklassen	TER
<b>Schroder ISF European Special Situations (Fortsetzung)</b>			
Klasse C Thes. GBP	1,03 %	Klasse IZ Thes.	0,75 %
Klasse C Thes. USD	1,03 %	Klasse Z Thes.	0,92 %
Klasse C Aussch.	1,03 %	Klasse Z Aussch.	1,04 %
Klasse C Aussch. GBP	1,03 %		
Klasse I Thes.	0,05 %	<b>Schroder ISF European Value</b>	
Klasse IZ Thes.	0,82 %	Klasse A Thes.	1,83 %
Klasse IZ Thes. USD	0,73 %	Klasse A Thes. SGD Hedged	1,91 %
Klasse IZ Aussch. AV	0,79 %	Klasse A Thes. USD	1,83 %
Klasse K1 Thes.	0,85 %	Klasse A Aussch.	1,83 %
Klasse K1 Thes. USD	0,77 %	Klasse A1 Thes.	2,33 %
Klasse K1 Aussch. AV	0,83 %	Klasse B Thes.	2,43 %
Klasse S Thes.	0,79 %	Klasse C Thes.	1,03 %
Klasse S Aussch.	0,78 %	Klasse C Aussch.	1,03 %
Klasse X Thes. GBP Hedged	0,15 %	Klasse I Thes.	0,05 %
Klasse Z Thes.	1,03 %	Klasse IZ Thes.	0,80 %
Klasse Z Thes. GBP	1,03 %	Klasse Z Thes.	0,99 %
<b>Schroder ISF European Sustainable Equity</b>		<b>Schroder ISF Frontier Markets Equity</b>	
Klasse A Thes.	1,58 %	Klasse A Thes.	1,90 %
Klasse A Thes. USD	1,58 %	Klasse A Thes. EUR	1,89 %
Klasse A Thes. USD Hedged	1,61 %	Klasse A Thes. NOK	1,89 %
Klasse A Aussch. AV	1,58 %	Klasse A Thes. SEK	1,90 %
Klasse A Aussch. GBP AV	1,58 %	Klasse A Thes. SGD	1,90 %
Klasse A Aussch. SV	1,58 %	Klasse A Aussch.	1,90 %
Klasse A Aussch. USD SV	1,58 %	Klasse A1 Thes.	2,40 %
Klasse A1 Thes.	2,08 %	Klasse A1 Thes. EUR	2,40 %
Klasse A1 Thes. USD Hedged	2,11 %	Klasse A1 Thes. PLN Hedged	2,41 %
Klasse B Thes.	2,18 %	Klasse B Thes.	2,50 %
Klasse C Thes.	0,91 %	Klasse B Thes. EUR	2,50 %
Klasse C Thes. USD	0,90 %	Klasse C Thes.	1,33 %
Klasse C Aussch. AV	0,91 %	Klasse C Thes. EUR	1,34 %
Klasse C Aussch. GBP SV	0,91 %	Klasse C Thes. GBP	1,34 %
Klasse C Aussch. SV	0,90 %	Klasse I Thes.	0,14 %
Klasse C Aussch. USD SV	0,91 %		
Klasse I Thes.	0,05 %	<b>Schroder ISF Global Cities</b>	
Klasse IZ Thes.	0,67 %	Klasse A Thes.	1,84 %
Klasse S Aussch. SV	0,66 %	Klasse A Thes. EUR	1,84 %
Klasse X Aussch. GBP	0,50 %	Klasse A Thes. EUR Hedged	1,87 %
Klasse Z Thes.	0,91 %	Klasse A Thes. HKD	2,08 %
Klasse Z Aussch. GBP AV	0,88 %	Klasse A Aussch. EUR	1,84 %
		Klasse A1 Thes.	2,34 %
<b>Schroder ISF European Sustainable Value*</b>		Klasse A1 Thes. EUR Hedged	2,37 %
Klasse A Thes.	1,87 %	Klasse B Thes.	2,44 %
Klasse A Aussch.	1,87 %	Klasse B Thes. EUR Hedged	2,47 %
Klasse A Aussch. GBP	1,88 %	Klasse C Thes.	1,04 %
Klasse A Aussch. RMB Hedged	1,84 %	Klasse C Thes. CHF	0,89 %
Klasse A Aussch. SGD Hedged	1,85 %	Klasse C Thes. EUR	0,86 %
Klasse A Aussch. USD Hedged	1,85 %	Klasse C Thes. EUR Hedged	1,07 %
Klasse A1 Thes.	2,38 %	Klasse C Thes. GBP Hedged	1,07 %
Klasse A1 Thes. USD Hedged	2,36 %	Klasse C Thes. USD Hedged	0,85 %
Klasse A1 Aussch.	2,37 %	Klasse C Aussch.	1,04 %
Klasse A1 Aussch. USD Hedged	2,35 %	Klasse C Aussch. GBP Hedged	1,06 %
Klasse B Thes.	2,47 %	Klasse C Aussch. GBP SV	1,05 %
Klasse B Aussch.	2,48 %	Klasse I Thes.	0,06 %
Klasse C Thes.	1,03 %	Klasse IZ Thes.	0,81 %
Klasse C Aussch.	1,19 %	Klasse X Aussch.	0,71 %

# Gesamtkostenquote („TER“) für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

Teilfonds und Anteilklassen	TER	Teilfonds und Anteilklassen	TER
<b>Schroder ISF Global Cities (Fortsetzung)</b>			
Klasse Z Thes. EUR Hedged	1,07 %	Klasse F Thes. SGD	1,60 %
Klasse Z Aussch. EUR	1,04 %	Klasse I Thes.	0,05 %
<b>Schroder ISF Global Climate Change Equity</b>		Klasse IZ Thes.	0,80 %
Klasse A Thes.	1,83 %	Klasse U Thes.	2,83 %
Klasse A Thes. EUR	1,83 %	Klasse X Thes.	0,75 %
Klasse A Thes. EUR Hedged	1,86 %	<b>Schroder ISF Global Dividend Maximiser</b>	
Klasse A Thes. HKD	1,84 %	Klasse A Thes.	1,87 %
Klasse A Thes. SGD	1,83 %	Klasse A Thes. EUR Hedged	1,90 %
Klasse A1 Thes.	2,33 %	Klasse A Thes. SGD	1,86 %
Klasse A1 Thes. EUR Hedged	2,36 %	Klasse A Aussch.	1,87 %
Klasse B Thes.	2,43 %	Klasse A Aussch. AUD Hedged	1,90 %
Klasse B Thes. EUR	2,43 %	Klasse A Aussch. EUR Hedged	1,90 %
Klasse B Thes. EUR Hedged	2,46 %	Klasse A Aussch. RMB Hedged	1,89 %
Klasse C Thes.	1,03 %	Klasse A Aussch. SGD	1,87 %
Klasse C Thes. EUR	1,03 %	Klasse A1 Thes.	2,37 %
Klasse C Thes. EUR Hedged	1,06 %	Klasse A1 Aussch.	2,37 %
Klasse C Aussch.	1,02 %	Klasse A1 Aussch. EUR Hedged	2,40 %
Klasse I Thes.	0,05 %	Klasse A1 Aussch. PLN Hedged	2,40 %
Klasse IZ Thes.	0,80 %	Klasse AX Aussch.	1,87 %
Klasse IZ Thes. GBP	0,80 %	Klasse B Thes.	2,47 %
Klasse Z Thes.	1,03 %	Klasse B Aussch.	2,47 %
Klasse Z Thes. EUR	1,03 %	Klasse B Aussch. EUR Hedged	2,50 %
Klasse Z Thes. EUR Hedged	1,06 %	Klasse C Thes.	1,07 %
Klasse Z Aussch. GBP	1,03 %	Klasse C Thes. EUR Hedged	1,10 %
<b>Schroder ISF Global Climate Leaders</b>		Klasse C Aussch.	1,07 %
Klasse A Thes.	1,93 %	Klasse C Aussch. EUR Hedged	1,09 %
Klasse A Thes. EUR Hedged	1,91 %	Klasse C Aussch. GBP	1,07 %
Klasse A CO Thes.	1,76 %	Klasse CX Aussch.	1,07 %
Klasse B Thes.	2,44 %	Klasse IZ Thes.	0,77 %
Klasse B Thes. EUR Hedged	2,50 %	Klasse J Aussch. JPY	0,08 %
Klasse C Thes.	1,05 %	Klasse Z Aussch. GBP	1,07 %
Klasse C Thes. EUR Hedged	1,07 %	<b>Schroder ISF Global Emerging Market Opportunities</b>	
Klasse C CO Thes.	1,00 %	Klasse A Thes.	1,85 %
Klasse E Thes.	0,63 %	Klasse A Thes. EUR	1,85 %
Klasse E Thes. EUR Hedged	0,72 %	Klasse A Thes. HKD	1,87 %
Klasse E Thes. GBP Hedged	0,70 %	Klasse A Thes. SGD	1,85 %
Klasse I Thes.	0,06 %	Klasse A Aussch.	1,85 %
Klasse I Thes. EUR Hedged	0,07 %	Klasse A1 Thes.	2,35 %
Klasse IZ Thes.	0,78 %	Klasse A1 Thes. EUR	2,35 %
<b>Schroder ISF Global Disruption</b>		Klasse A1 Thes. PLN Hedged	2,38 %
Klasse A Thes.	1,83 %	Klasse B Thes.	2,45 %
Klasse A Thes. EUR	1,79 %	Klasse B Thes. EUR	2,45 %
Klasse A Thes. EUR Hedged	1,86 %	Klasse C Thes.	1,30 %
Klasse A Thes. SGD	1,83 %	Klasse C Thes. EUR	1,31 %
Klasse A Aussch. EUR QV	1,79 %	Klasse C Thes. GBP	1,30 %
Klasse A1 Thes.	2,33 %	Klasse D Thes.	2,85 %
Klasse B Thes.	2,20 %	Klasse D Thes. EUR	2,85 %
Klasse B Thes. EUR Hedged	2,23 %	Klasse I Thes.	0,07 %
Klasse C Thes.	1,03 %	Klasse IZ Thes.	1,07 %
Klasse C Thes. EUR Hedged	0,89 %	Klasse X Thes.	0,68 %
Klasse C Thes. GBP	1,04 %		
Klasse C Aussch. GBP AV	1,04 %		
Klasse E Thes.	0,66 %		

# Gesamtkostenquote („TER“) für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

Teilfonds und Anteilklassen	TER	Teilfonds und Anteilklassen	TER
<b>Schroder ISF Global Emerging Markets Smaller Companies</b>			
Klasse A Thes.	1,88 %	Klasse Z Thes. EUR	1,05 %
Klasse B Thes.	2,48 %	Klasse Z Aussch. EUR QV	1,05 %
Klasse C Thes.	1,33 %		
Klasse C Thes. EUR	1,33 %	<b>Schroder ISF Global Equity Yield</b>	
Klasse I Thes.	0,10 %	Klasse A Thes.	1,82 %
Klasse IZ Thes.	1,04 %	Klasse A Thes. EUR	1,82 %
		Klasse A Aussch.	1,82 %
<b>Schroder ISF Global Energy</b>		Klasse A Aussch. AUD Hedged MFC	1,65 %
Klasse A Thes.	1,84 %	Klasse A Aussch. GBP	1,82 %
Klasse A Thes. CHF	1,84 %	Klasse A Aussch. HKD	1,82 %
Klasse A Thes. EUR	1,84 %	Klasse A Aussch. ZAR Hedged MFC	1,62 %
Klasse A Thes. EUR Hedged	1,87 %	Klasse A1 Thes.	2,32 %
Klasse A Aussch. EUR	1,84 %	Klasse A1 Thes. EUR	2,32 %
Klasse A Aussch. GBP	1,84 %	Klasse A1 Aussch.	2,32 %
Klasse A1 Thes.	2,34 %	Klasse B Thes.	2,42 %
Klasse A1 Thes. EUR	2,34 %	Klasse B Thes. EUR	2,42 %
Klasse B Thes.	2,44 %	Klasse C Thes.	1,02 %
Klasse C Thes.	1,30 %	Klasse C Thes. EUR	1,02 %
Klasse C Thes. CHF	1,33 %	Klasse C Aussch.	1,02 %
Klasse C Thes. EUR	1,29 %	Klasse C Aussch. EUR QV	1,08 %
Klasse C Aussch.	1,31 %	Klasse I Thes.	0,04 %
Klasse C Aussch. GBP	1,29 %	Klasse I Thes. EUR	0,04 %
Klasse I Thes.	0,06 %	Klasse IZ Thes.	0,72 %
Klasse IZ Thes.	1,06 %	Klasse S Aussch. GBP QV	0,36 %
Klasse Z Thes. EUR	1,05 %	Klasse U Thes.	2,60 %
Klasse Z Aussch. GBP	1,04 %	Klasse U Aussch. AUD Hedged MFC	2,62 %
		Klasse U Aussch. MF	2,59 %
<b>Schroder ISF Global Energy Transition</b>		Klasse U Aussch. ZAR Hedged MFC	2,62 %
Klasse A Thes.	1,83 %	Klasse Z Thes. EUR	1,02 %
Klasse A Thes. CHF Hedged	1,86 %		
Klasse A Thes. CZK Hedged	1,86 %	<b>Schroder ISF Global Gold</b>	
Klasse A Thes. EUR	1,84 %	Klasse A Thes.	1,84 %
Klasse A Thes. EUR Hedged	1,86 %	Klasse A Thes. CHF Hedged	1,87 %
Klasse A Thes. SGD Hedged	1,86 %	Klasse A Thes. EUR Hedged	1,87 %
Klasse A Aussch. EUR QV	1,83 %	Klasse A Thes. HKD	2,39 %
Klasse A1 Thes.	2,33 %	Klasse A Thes. PLN Hedged	1,87 %
Klasse A1 Thes. PLN Hedged	2,36 %	Klasse A Thes. RMB Hedged	1,87 %
Klasse B Thes.	2,43 %	Klasse A Thes. SGD Hedged	1,87 %
Klasse B Thes. EUR Hedged	2,46 %	Klasse A Aussch.	1,84 %
Klasse C Thes.	1,03 %	Klasse A Aussch. GBP Hedged	1,87 %
Klasse C Thes. CHF Hedged	1,07 %	Klasse A1 Thes.	2,34 %
Klasse C Thes. EUR	1,04 %	Klasse C Thes.	1,05 %
Klasse C Thes. EUR Hedged	1,06 %	Klasse C Thes. CHF Hedged	1,07 %
Klasse C Thes. GBP Hedged	1,06 %	Klasse C Thes. EUR Hedged	1,07 %
Klasse C Aussch. GBP	1,04 %	Klasse C Thes. GBP Hedged	1,08 %
Klasse E Thes.	0,66 %	Klasse C Aussch.	1,01 %
Klasse E Thes. CHF Hedged	0,70 %	Klasse C Aussch. GBP Hedged	1,07 %
Klasse E Thes. EUR Hedged	0,69 %	Klasse I Thes.	0,06 %
Klasse E Thes. GBP Hedged	0,69 %	Klasse I Thes. EUR Hedged	0,07 %
Klasse E Aussch. GBP	0,65 %	Klasse IZ Thes.	0,74 %
Klasse I Thes.	0,05 %	Klasse S Thes.	0,57 %
Klasse I Thes. NOK Hedged	0,09 %	Klasse U Thes.	2,84 %
Klasse IZ Thes.	0,81 %		
Klasse IZ Thes. EUR	0,81 %		
Klasse U Thes.	2,86 %		
Klasse Y Aussch. EUR AV	0,44 %		

# Gesamtkostenquote („TER“) für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

Teilfonds und Anteilklassen	TER	Teilfonds und Anteilklassen	TER
<b>Schroder ISF Global Recovery</b>			
Klasse A Thes.	1,83 %	Klasse A Thes. SGD	1,64 %
Klasse A Thes. EUR Hedged	1,88 %	Klasse A Thes. SGD Hedged	1,68 %
Klasse A Thes. GBP Hedged	1,86 %	Klasse A Aussch. EUR AV	1,66 %
Klasse B Thes.	2,43 %	Klasse A Aussch. EUR Hedged	1,66 %
Klasse C Thes.	0,93 %	Klasse A1 Thes.	2,14 %
Klasse C Thes. EUR	0,94 %	Klasse A1 Thes. PLN Hedged	2,16 %
Klasse C Thes. GBP	0,93 %	Klasse B Thes.	2,19 %
Klasse C Thes. GBP Hedged	0,96 %	Klasse B Thes. EUR Hedged	2,21 %
Klasse C Aussch.	0,93 %	Klasse C Thes.	0,83 %
Klasse E Thes.	0,66 %	Klasse C Thes. EUR	0,85 %
Klasse E Thes. GBP Hedged	0,71 %	Klasse C Thes. EUR Hedged	0,86 %
Klasse I Thes.	0,05 %	Klasse C Thes. GBP	0,84 %
Klasse IZ Thes.	0,72 %	Klasse C Thes. SGD	0,83 %
Klasse S Aussch. GBP AV	0,38 %	Klasse C Aussch. QV	0,85 %
Klasse X Thes.	0,79 %	Klasse C Aussch. EUR QV	0,91 %
Klasse X Aussch.	0,81 %	Klasse F Thes. SGD	1,48 %
Klasse X1 Thes.	0,64 %	Klasse I Thes.	0,05 %
Klasse Y Thes. NOK	0,61 %	Klasse I Thes. GBP	0,05 %
<b>Schroder ISF Global Smaller Companies</b>		Klasse I Aussch. GBP QV	0,05 %
Klasse A Thes.	1,84 %	Klasse I Aussch. QV	0,06 %
Klasse A Aussch.	1,84 %	Klasse IZ Thes.	0,70 %
Klasse A1 Thes.	2,34 %	Klasse IZ Thes. EUR	0,71 %
Klasse A1 Thes. EUR	2,34 %	Klasse IZ Aussch. SV	0,70 %
Klasse B Thes.	2,44 %	Klasse S Aussch. GBP	0,60 %
Klasse C Thes.	1,29 %	Klasse U Thes.	2,63 %
Klasse I Thes.	0,06 %	Klasse X Thes. JPY	0,45 %
Klasse IZ Thes.	1,00 %	Klasse X Aussch. JPY	0,50 %
Klasse Z Thes. EUR	1,06 %	Klasse X1 Thes. EUR	0,70 %
<b>Schroder ISF Global Sustainable Food and Water</b>		Klasse Y Thes. NOK	0,69 %
Klasse A Thes.	1,84 %	Klasse Z Thes. EUR	0,99 %
Klasse A Thes. CZK Hedged	1,87 %	Klasse Z Thes. EUR Hedged	0,97 %
Klasse A Thes. EUR	1,83 %	Klasse Z Aussch. EUR QV	0,94 %
Klasse A Thes. EUR Hedged	1,87 %	<b>Schroder ISF Global Sustainable Value</b>	
Klasse A Thes. GBP Hedged	1,87 %	Klasse A Thes.	1,83 %
Klasse A Thes. PLN Hedged	1,86 %	Klasse A Thes. EUR Hedged	1,70 %
Klasse A Thes. SGD Hedged	1,88 %	Klasse A Aussch. EUR Hedged QV	1,71 %
Klasse A Aussch. EUR	1,85 %	Klasse A Aussch. GBP AV	1,68 %
Klasse A1 Thes.	2,32 %	Klasse A Aussch. MV	1,67 %
Klasse B Thes.	2,44 %	Klasse A Aussch. SGD Hedged MV	1,70 %
Klasse C Thes.	1,03 %	Klasse A1 Thes.	2,18 %
Klasse C Thes. EUR Hedged	1,06 %	Klasse A1 Thes. EUR Hedged	2,21 %
Klasse C Thes. GBP Hedged	1,06 %	Klasse A1 Aussch. EUR Hedged QV	2,20 %
Klasse C Aussch. GBP Hedged SV	1,07 %	Klasse A1 Aussch. MV	2,18 %
Klasse E Thes.	0,66 %	Klasse B Thes. EUR	2,45 %
Klasse E Thes. GBP	0,59 %	Klasse B Thes. EUR Hedged	2,30 %
Klasse I Thes.	0,05 %	Klasse B Aussch. EUR Hedged QV	2,31 %
Klasse IZ Thes.	0,74 %	Klasse C Thes.	1,04 %
Klasse U Thes.	2,80 %	Klasse C Thes. EUR	1,05 %
<b>Schroder ISF Global Sustainable Growth</b>		Klasse C Thes. EUR Hedged	0,90 %
Klasse A Thes.	1,63 %	Klasse C Thes. GBP	1,04 %
Klasse A Thes. CZK Hedged	1,67 %	Klasse C Aussch.	1,10 %
Klasse A Thes. EUR	1,65 %	Klasse C Aussch. GBP A	1,02 %
Klasse A Thes. EUR Hedged	1,66 %	Klasse C Aussch. EUR Hedged QV	0,91 %
		Klasse E Thes.	0,64 %

# Gesamtkostenquote („TER“) für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

Teilfonds und Anteilklassen	TER	Teilfonds und Anteilklassen	TER
<b>Schroder ISF Global Sustainable Value (Fortsetzung)</b>			
Klasse E Thes. EUR Hedged	0,74 %	Klasse IZ Thes.	1,05 %
Klasse I Thes.	0,09 %		
Klasse I Aussch. QV	0,02 %	<b>Schroder ISF Indian Equity</b>	
Klasse IZ Thes.	0,73 %	Klasse A Thes.	1,82 %
Klasse Z Aussch. EUR Hedged QV	0,90 %	Klasse A Thes. EUR	1,82 %
		Klasse A Aussch. EUR AV	1,82 %
<b>Schroder ISF Greater China</b>		Klasse A1 Thes.	2,32 %
Klasse A Thes.	1,84 %	Klasse B Thes.	2,42 %
Klasse A Thes. EUR	1,84 %	Klasse C Thes.	1,30 %
Klasse A Thes. SGD	1,78 %	Klasse C Aussch.	1,29 %
Klasse A Aussch. EUR QV	1,84 %	Klasse I Thes.	0,04 %
Klasse A Aussch. GBP	1,84 %	Klasse IZ Thes.	1,05 %
Klasse A1 Thes.	2,34 %		
Klasse B Thes.	2,44 %	<b>Schroder ISF Indian Opportunities</b>	
Klasse C Thes.	1,29 %	Klasse A Thes.	1,86 %
Klasse C Thes. EUR	1,29 %	Klasse A1 Thes. PLN Hedged	2,39 %
Klasse C Thes. SGD	1,29 %	Klasse C Thes.	1,07 %
Klasse C Aussch. GBP	1,29 %	Klasse E Thes.	0,71 %
Klasse F Thes. SGD	1,69 %	Klasse F Thes. SGD	1,72 %
Klasse I Thes.	0,06 %	Klasse I Thes.	0,09 %
Klasse I Thes. EUR	0,03 %	Klasse IZ Thes.	0,84 %
Klasse IZ Thes.	0,91 %		
Klasse X Thes.	0,75 %	<b>Schroder ISF Japanese Opportunities</b>	
		Klasse A Thes.	1,85 %
<b>Schroder ISF Healthcare Innovation</b>		Klasse A Thes. EUR Hedged	1,87 %
Klasse A Thes.	1,83 %	Klasse A Thes. NOK	1,85 %
Klasse A Thes. EUR	1,83 %	Klasse A Thes. SEK	1,85 %
Klasse A Thes. EUR Hedged	1,86 %	Klasse A Thes. USD	1,84 %
Klasse A Thes. RMB Hedged	1,80 %	Klasse A Thes. USD Hedged	1,87 %
Klasse A Thes. SGD	1,78 %	Klasse A Aussch.	1,85 %
Klasse A Aussch. EUR QV	1,83 %	Klasse A1 Thes.	2,34 %
Klasse A1 Thes. PLN Hedged	2,36 %	Klasse A1 Thes. EUR Hedged	2,35 %
Klasse B Thes.	2,43 %	Klasse A1 Thes. USD Hedged	2,37 %
Klasse B Thes. EUR	2,43 %	Klasse C Thes.	1,30 %
Klasse B Thes. EUR Hedged	2,46 %	Klasse C Thes. EUR	1,29 %
Klasse C Thes.	1,03 %	Klasse C Thes. EUR Hedged	1,32 %
Klasse C Thes. EUR Hedged	1,08 %	Klasse C Thes. USD Hedged	1,32 %
Klasse I Thes.	0,05 %	Klasse C Aussch.	1,29 %
Klasse IZ Thes.	0,79 %	Klasse I Thes.	0,05 %
Klasse U Thes.	2,93 %	Klasse I Thes. USD Hedged	0,06 %
Klasse Z Thes. EUR	0,97 %	Klasse I Aussch.	0,06 %
Klasse Z Aussch. EUR QV	0,97 %		
		<b>Schroder ISF Japanese Smaller Companies</b>	
<b>Schroder ISF Hong Kong Equity</b>		Klasse A Thes.	1,84 %
Klasse A Thes.	1,84 %	Klasse A Thes. EUR	1,84 %
Klasse A Thes. USD	1,84 %	Klasse A Thes. EUR Hedged	1,89 %
Klasse A1 Thes.	2,34 %	Klasse A Thes. USD Hedged	1,88 %
Klasse A1 Thes. USD	2,35 %	Klasse A1 Thes.	2,35 %
Klasse B Thes.	2,44 %	Klasse A1 Thes. EUR	2,34 %
Klasse B Thes. EUR Hedged	2,45 %	Klasse A1 Thes. USD	2,34 %
Klasse C Thes.	1,29 %	Klasse B Thes.	2,45 %
Klasse C Thes. CHF	1,29 %	Klasse C Thes.	1,29 %
Klasse C Thes. EUR Hedged	1,33 %	Klasse C Thes. EUR Hedged	1,32 %
Klasse C Thes. GBP Hedged	1,32 %	Klasse C Thes. USD Hedged	1,33 %
Klasse D Thes.	2,84 %	Klasse I Thes.	0,06 %
Klasse I Thes.	0,06 %	Klasse I Aussch. GBP	0,06 %
		Klasse IZ Thes.	1,07 %

# Gesamtkostenquote („TER“) für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

Teilfonds und Anteilklassen	TER	Teilfonds und Anteilklassen	TER
<b>Schroder ISF Latin American</b>			
Klasse A Thes.	1,86 %	Klasse IZ Thes. DKK	0,77 %
Klasse A Thes. EUR	1,86 %	Klasse IZ Thes. NOK	0,85 %
Klasse A Thes. SGD	1,86 %	Klasse IZ Thes. SEK	0,85 %
Klasse A Aussch.	1,86 %	Klasse IZ Aussch. DKK QV	0,91 %
Klasse A Aussch. EUR AV	1,86 %	Klasse IZ Aussch. SF	0,80 %
Klasse A Aussch. GBP	1,82 %	Klasse IZ Aussch. SV	0,70 %
Klasse A1 Thes.	2,36 %		
Klasse A1 Thes. EUR	2,36 %	<b>Schroder ISF Smart Manufacturing</b>	
Klasse B Thes.	2,46 %	Klasse A Thes.	1,86 %
Klasse B Thes. EUR	2,46 %	Klasse A Thes. EUR Hedged	2,13 %
Klasse B Aussch.	2,46 %	Klasse A Thes. SGD	1,86 %
Klasse C Thes.	1,31 %	Klasse B Thes.	2,46 %
Klasse C Thes. EUR	1,31 %	Klasse B Thes. EUR Hedged	2,49 %
Klasse C Aussch.	1,31 %	Klasse C Thes.	1,06 %
Klasse I Thes.	0,08 %	Klasse E Thes.	0,66 %
Klasse IZ Thes.	1,07 %	Klasse E Thes. GBP	0,79 %
		Klasse E Thes. GBP Hedged	0,86 %
<b>Schroder ISF Nordic Micro Cap</b>		Klasse I Thes.	0,10 %
Klasse A Thes.	2,10 %	Klasse IZ Thes.	0,83 %
Klasse A Thes. DKK	2,09 %		
Klasse A Thes. NOK	2,03 %	<b>Schroder ISF Sustainable Asian Equity</b>	
Klasse A Thes. SEK	2,09 %	Klasse A Thes.	1,85 %
Klasse A Aussch. DKK QV	2,07 %	Klasse A Thes. GBP	1,60 %
Klasse A Aussch. SV	2,10 %	Klasse A Thes. SGD	1,85 %
Klasse C Thes.	1,29 %	Klasse A Aussch. MF	1,62 %
Klasse C Thes. DKK	1,21 %	Klasse A Aussch. SGD MF	1,61 %
Klasse C Thes. NOK	1,28 %	Klasse AX Thes.	1,60 %
Klasse C Thes. SEK	1,27 %	Klasse C Thes.	1,05 %
Klasse C Aussch. DKK QV	1,22 %	Klasse F Thes. SGD	1,71 %
Klasse C Aussch. SV	1,33 %	Klasse I Thes.	0,07 %
Klasse I Thes.	0,10 %	Klasse IZ Thes.	0,81 %
Klasse I Aussch. SV	0,01 %	Klasse U Thes.	2,85 %
Klasse IZ Thes.	1,07 %		
Klasse IZ Thes. DKK	1,00 %	<b>Schroder ISF Sustainable Global Growth and Income</b>	
Klasse IZ Thes. NOK	1,07 %	Klasse C Thes. SV	0,78 %
Klasse IZ Thes. SEK	1,49 %	Klasse C Aussch. SV	0,77 %
Klasse IZ Aussch. DKK QV	1,35 %	Klasse I Thes. GBP SV	0,05 %
Klasse IZ Aussch. SF	1,06 %	Klasse I Thes. SV	0,05 %
Klasse IZ Aussch. SV	0,98 %	Klasse I Aussch. GBP SV	0,06 %
		Klasse I Aussch. MF	0,05 %
<b>Schroder ISF Nordic Smaller Companies</b>		Klasse I Aussch. SV	0,02 %
Klasse A Thes.	1,90 %	Klasse IZ Thes. SV	0,73 %
Klasse A Thes. DKK	2,11 %	Klasse IZ Aussch. SV	0,73 %
Klasse A Thes. NOK	1,74 %	Klasse S Thes. GBP SV	0,60 %
Klasse A Thes. SEK	1,77 %	Klasse S Aussch. GBP SV	0,66 %
Klasse A Aussch. DKK QV	1,88 %		
Klasse A Aussch. SV	1,82 %	<b>Schroder ISF Sustainable Infrastructure*</b>	
Klasse C Thes.	1,04 %	Klasse A Thes.	2,22 %
Klasse C Thes. DKK	1,24 %	Klasse A Aussch.	2,22 %
Klasse C Thes. NOK	0,99 %	Klasse B Thes. EUR	2,81 %
Klasse C Thes. SEK	0,99 %	Klasse C Thes.	1,41 %
Klasse C Aussch. DKK QV	1,00 %	Klasse C Thes. EUR	1,45 %
Klasse C Aussch. SV	1,05 %	Klasse C Aussch.	1,41 %
Klasse I Thes.	0,09 %	Klasse C Aussch. EUR	1,45 %
Klasse I Aussch. SV	0,01 %	Klasse E Thes.	1,15 %
Klasse IZ Thes.	0,80 %	Klasse I Thes.	0,41 %
		Klasse IZ Thes.	1,13 %



# Gesamtkostenquote („TER“) für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

Teilfonds und Anteilklassen	TER	Teilfonds und Anteilklassen	TER
<b>Schroder ISF Sustainable Multi-Factor Equity</b>		<b>Schroder ISF US Smaller Companies Impact</b>	
Klasse C Thes.	0,33 %	Klasse A Thes.	1,82 %
Klasse C Thes. EUR	0,34 %	Klasse A Aussch.	1,82 %
Klasse I Thes.	0,06 %	Klasse A1 Thes.	2,32 %
Klasse IZ Thes.	0,26 %	Klasse B Thes.	2,42 %
Klasse IZ Thes. EUR	0,16 %	Klasse B Aussch.	2,42 %
<b>Schroder ISF Sustainable Swiss Equity</b>		Klasse C Thes.	1,13 %
Klasse A Thes.	1,84 %	Klasse C Thes. GBP	1,14 %
Klasse A1 Thes.	2,34 %	Klasse C Aussch.	1,13 %
Klasse B Thes.	2,44 %	Klasse I Thes.	0,04 %
Klasse C Thes.	1,04 %	Klasse IZ Thes.	0,82 %
Klasse I Thes.	0,06 %	<b>Schroder ISF Global Equity Alpha</b>	
Klasse IZ Thes.	0,82 %	Klasse A Thes.	1,83 %
<b>Schroder ISF Swiss Small &amp; Mid Cap Equity</b>		Klasse A Thes. CZK	1,83 %
Klasse A Thes.	1,83 %	Klasse A Thes. EUR	1,83 %
Klasse A1 Thes.	2,33 %	Klasse A Thes. GBP	1,83 %
Klasse B Thes.	2,43 %	Klasse A Aussch. EUR AV	1,83 %
Klasse C Thes.	1,28 %	Klasse A Aussch. GBP	1,83 %
Klasse I Thes.	0,01 %	Klasse A1 Thes.	2,33 %
<b>Schroder ISF Taiwanese Equity</b>		Klasse A1 Thes. EUR	2,33 %
Klasse A Thes.	1,84 %	Klasse B Thes.	2,43 %
Klasse A Aussch.	1,84 %	Klasse B Thes. EUR	2,43 %
Klasse A1 Thes.	2,34 %	Klasse C Thes.	0,83 %
Klasse B Thes.	2,44 %	Klasse C Thes. EUR	0,83 %
Klasse B Aussch.	2,44 %	Klasse C Thes. GBP	0,83 %
Klasse C Thes.	1,29 %	Klasse C Aussch.	0,83 %
Klasse I Thes.	0,02 %	Klasse I Thes.	0,05 %
Klasse IZ Thes.	1,00 %	Klasse I Thes. EUR	0,05 %
Klasse Z Thes.	1,05 %	Klasse I Thes. EUR Hedged	0,06 %
<b>Schroder ISF US Small &amp; Mid Cap Equity</b>		Klasse I Thes. GBP Hedged	0,06 %
Klasse A Thes.	1,82 %	Klasse IZ Thes.	0,70 %
Klasse A Thes. EUR	1,82 %	Klasse IZ Thes. EUR	0,65 %
Klasse A Thes. EUR Hedged	1,85 %	Klasse IZ Aussch. GBP Hedged AV	0,44 %
Klasse A Aussch.	1,82 %	Klasse X Aussch. GBP Hedged AV	0,46 %
Klasse A1 Thes.	2,32 %	Klasse X1 Thes.	0,75 %
Klasse A1 Thes. EUR	2,32 %	Klasse Z Thes. EUR	1,03 %
Klasse A1 Thes. EUR Hedged	2,35 %	Klasse Z Aussch. EUR QV	1,28 %
Klasse B Thes.	2,42 %	<b>Schroder ISF QEP Global Active Value</b>	
Klasse B Thes. EUR	2,42 %	Klasse A Thes.	1,59 %
Klasse B Thes. EUR Hedged	2,45 %	Klasse A Thes. EUR	1,59 %
Klasse C Thes.	1,12 %	Klasse A Aussch.	1,60 %
Klasse C Thes. EUR	1,12 %	Klasse A Aussch. EUR QV	1,55 %
Klasse C Thes. EUR Hedged	1,15 %	Klasse A1 Thes.	2,34 %
Klasse C Aussch.	1,12 %	Klasse A1 Thes. EUR	2,35 %
Klasse I Thes.	0,04 %	Klasse B Thes.	2,19 %
Klasse I Aussch. EUR Hedged	0,05 %	Klasse B Thes. EUR	2,19 %
Klasse IZ Thes. EUR	0,79 %	Klasse B Aussch.	2,21 %
Klasse S Thes.	0,77 %	Klasse C Thes.	0,84 %
Klasse S Aussch.	0,77 %	Klasse C Thes. EUR	0,84 %
Klasse X Thes.	1,22 %	Klasse C Aussch.	0,84 %
Klasse Z Thes.	1,02 %	Klasse I Thes.	0,06 %
Klasse Z Thes. EUR	1,02 %	Klasse IZ Thes.	0,73 %
Klasse Z Thes. EUR Hedged	1,02 %	Klasse S Thes.	0,61 %
		Klasse S Aussch.	0,62 %
		Klasse Z Thes. EUR	0,92 %

# Gesamtkostenquote („TER“) für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

Teilfonds und Anteilklassen	TER	Teilfonds und Anteilklassen	TER
<b>Schroder ISF QEP Global Core</b>			
Klasse C Thes.	0,41 %	Klasse A1 Thes. EUR	2,33 %
Klasse C Thes. AUD Hedged	0,43 %	Klasse B Thes.	2,18 %
Klasse C Aussch.	0,40 %	Klasse B Thes. EUR	2,18 %
Klasse I Thes.	0,05 %	Klasse C Thes.	0,82 %
Klasse I Aussch.	0,05 %	Klasse C Thes. EUR	0,83 %
Klasse IZ Thes.	0,32 %	Klasse C Thes. NOK	0,83 %
Klasse X Aussch.	0,36 %	Klasse C Thes. SEK Hedged	0,86 %
Klasse X1 Aussch.	0,21 %	Klasse C Aussch.	0,82 %
		Klasse I Thes.	0,05 %
		Klasse I Thes. EUR	0,05 %
		Klasse IZ Thes.	0,65 %
		Klasse S Aussch.	0,61 %
<b>Schroder ISF QEP Global Emerging Markets</b>		<b>Schroder ISF Sustainable Emerging Markets Ex China Synergy</b>	
Klasse A Thes.	1,89 %	Klasse A Thes.	2,17 %
Klasse A Thes. EUR	1,89 %	Klasse C Thes.	1,19 %
Klasse A Thes. GBP	1,90 %	Klasse E Thes.	1,21 %
Klasse A1 Thes.	2,48 %	Klasse E Thes. GBP	1,02 %
Klasse C Thes.	1,08 %	Klasse I Thes.	0,45 %
Klasse C Thes. EUR	1,08 %		
Klasse C Thes. GBP	1,10 %	<b>Schroder ISF Sustainable Emerging Markets Synergy</b>	
Klasse I Thes.	0,10 %	Klasse A Thes.	1,97 %
Klasse I Thes. EUR	0,10 %	Klasse A Thes. EUR	1,88 %
Klasse I Thes. GBP	0,10 %	Klasse C Thes.	0,79 %
Klasse IZ Thes.	0,89 %	Klasse C Thes. EUR	0,96 %
Klasse IZ Thes. EUR	0,88 %	Klasse C Thes. GBP	1,05 %
Klasse K1 Thes.	0,92 %	Klasse E Thes.	0,45 %
Klasse K1 Thes. EUR	0,91 %	Klasse E Thes. EUR	0,41 %
Klasse Z Thes. GBP	1,09 %	Klasse E Thes. GBP	0,64 %
Klasse Z Aussch. GBP	1,08 %	Klasse I Thes.	0,17 %
		Klasse I Thes. EUR	0,17 %
		Klasse IZ Thes.	0,75 %
		Klasse IZ Thes. EUR	0,93 %
		Klasse X Thes. GBP Hedged	0,04 %
<b>Schroder ISF QEP Global ESG</b>		<b>Schroder ISF Commodity</b>	
Klasse A Thes.	1,58 %	Klasse A Thes.	1,88 %
Klasse A Thes. EUR	1,59 %	Klasse A Thes. CZK Hedged	1,89 %
Klasse C Thes.	0,83 %	Klasse A Thes. EUR Hedged	1,93 %
Klasse C Thes. EUR	0,84 %	Klasse A Thes. PLN Hedged	1,94 %
Klasse C Thes. GBP	0,83 %	Klasse A1 Thes.	2,39 %
Klasse I Thes.	0,05 %	Klasse B Thes.	2,48 %
Klasse I Thes. EUR	0,06 %	Klasse C Thes.	1,33 %
Klasse I Thes. GBP	0,05 %	Klasse C Thes. EUR Hedged	1,42 %
Klasse I Aussch. GBP	0,02 %	Klasse C Thes. GBP Hedged	1,18 %
Klasse IZ Thes.	0,67 %	Klasse E Thes.	0,90 %
Klasse IZ Thes. EUR	0,66 %	Klasse E Thes. CHF Hedged	0,84 %
Klasse IZ Thes. GBP	0,68 %	Klasse E Thes. EUR Hedged	0,86 %
Klasse S Thes.	0,60 %	Klasse E Thes. GBP Hedged	0,84 %
Klasse S Aussch.	1,58 %	Klasse I Thes.	0,10 %
Klasse S Aussch. GBP	0,60 %	Klasse S Aussch.	0,80 %
		Klasse S Aussch. EUR Hedged	0,86 %
		Klasse S Aussch. GBP Hedged	0,84 %
<b>Schroder ISF QEP Global ESG ex Fossil Fuels</b>		<b>Schroder ISF Cross Asset Momentum Component</b>	
Klasse A Thes.	1,70 %	Klasse I Thes.	0,05 %
Klasse A Thes. SEK Hedged	1,77 %	Klasse I Thes. GBP Hedged	0,05 %
Klasse C Thes.	0,94 %		
Klasse I Thes.	0,09 %		
Klasse IE Thes.	0,55 %		
Klasse IZ Thes.	0,73 %		
<b>Schroder ISF QEP Global Quality</b>			
Klasse A Thes.	1,58 %		
Klasse A Thes. EUR	1,58 %		
Klasse A Thes. NOK	1,58 %		
Klasse A1 Thes.	2,32 %		

# Gesamtkostenquote („TER“) für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

Teilfonds und Anteilklassen	TER	Teilfonds und Anteilklassen	TER
<b>Schroder ISF Emerging Markets Multi-Asset</b>			
Klasse A Thes.	1,58 %	Klasse E Thes.	0,70 %
Klasse A Thes. EUR	1,58 %	Klasse E Thes. ZAR Hedged	0,74 %
Klasse A Aussch.	1,58 %	Klasse I Thes.	0,35 %
Klasse A Aussch. AUD Hedged	1,61 %	Klasse I Thes. ZAR Hedged	0,35 %
Klasse A Aussch. EUR Hedged	1,61 %	Klasse IZ Thes.	0,75 %
Klasse A Aussch. EUR QV	1,58 %		
Klasse A Aussch. HKD	1,58 %	<b>Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced</b>	
Klasse A Aussch. SGD Hedged	1,61 %	Klasse A Thes.	1,55 %
Klasse A Aussch. ZAR Hedged	1,61 %	Klasse A Thes. CHF Hedged	1,62 %
Klasse A1 Thes.	2,07 %	Klasse A Thes. CZK Hedged	1,59 %
Klasse A1 Aussch.	2,07 %	Klasse A Thes. NOK Hedged	1,57 %
Klasse A1 Aussch. PLN Hedged	2,11 %	Klasse A Thes. SEK Hedged	1,57 %
Klasse AX Aussch.	1,58 %	Klasse A Aussch.	1,54 %
Klasse AX Aussch. AUD Hedged	1,61 %	Klasse A1 Thes.	2,04 %
Klasse B Aussch. EUR Hedged	2,21 %	Klasse A1 Thes. GBP Hedged	2,04 %
Klasse C Thes.	0,98 %	Klasse A1 Aussch.	2,03 %
Klasse C Aussch.	0,97 %	Klasse A1 Aussch. MF	2,15 %
Klasse I Thes.	0,10 %	Klasse B Thes.	2,14 %
Klasse I Aussch.	0,10 %	Klasse B Aussch.	2,14 %
Klasse IZ Thes.	0,74 %	Klasse C Thes.	0,79 %
Klasse U Thes.	2,58 %	Klasse C Thes. CHF Hedged	0,82 %
Klasse U Aussch.	2,57 %	Klasse C Thes. USD Hedged	0,82 %
Klasse U Aussch. AUD Hedged	2,60 %	Klasse C Aussch.	0,79 %
Klasse U Aussch. ZAR Hedged	2,61 %	Klasse I Thes.	0,06 %
		Klasse I Thes. CHF Hedged	0,08 %
		Klasse IZ Thes.	0,67 %
<b>Schroder ISF Global Diversified Growth</b>			
Klasse A Thes.	1,54 %	<b>Schroder ISF Global Multi-Asset Income</b>	
Klasse A Thes. CHF Hedged	1,56 %	Klasse A Thes.	1,56 %
Klasse A Thes. USD Hedged	1,56 %	Klasse A Thes. EUR Hedged	1,59 %
Klasse A Aussch.	1,53 %	Klasse A Thes. GBP Hedged	1,58 %
Klasse A Aussch. GBP Hedged	1,56 %	Klasse A Thes. HKD	1,55 %
Klasse A1 Thes.	2,04 %	Klasse A Thes. SEK Hedged	1,59 %
Klasse A1 Thes. PLN Hedged	2,06 %	Klasse A Thes. SGD	1,55 %
Klasse A1 Thes. USD Hedged	2,07 %	Klasse A Thes. SGD Hedged	1,59 %
Klasse A1 Aussch.	2,03 %	Klasse A Aussch.	1,55 %
Klasse B Thes.	2,13 %	Klasse A Aussch. AUD Hedged	1,59 %
Klasse C Thes.	0,91 %	Klasse A Aussch. EUR Hedged	1,59 %
Klasse C Thes. CHF Hedged	0,95 %	Klasse A Aussch. GBP Hedged	1,58 %
Klasse C Thes. GBP Hedged	0,94 %	Klasse A Aussch. HKD	1,56 %
Klasse C Thes. USD Hedged	0,94 %	Klasse A Aussch. NOK Hedged	1,62 %
Klasse D Thes. USD Hedged	2,56 %	Klasse A Aussch. RMB Hedged	1,58 %
Klasse I Thes.	0,08 %	Klasse A Aussch. SGD	1,55 %
Klasse I Thes. GBP Hedged	0,08 %	Klasse A Aussch. SGD Hedged	1,59 %
Klasse I Thes. USD Hedged	0,09 %	Klasse A1 Thes.	2,05 %
Klasse IA Thes.	0,58 %	Klasse A1 Thes. EUR Hedged	2,08 %
Klasse IA Thes. GBP Hedged	0,60 %	Klasse A1 Aussch.	2,04 %
Klasse IB Thes.	0,51 %	Klasse A1 Aussch. EUR Hedged	2,08 %
Klasse IC Thes.	0,49 %	Klasse A1 Aussch. PLN Hedged	2,09 %
Klasse IZ Thes.	0,63 %	Klasse B Thes.	2,15 %
Klasse IZ Thes. GBP Hedged	0,63 %	Klasse B Thes. EUR Hedged	2,19 %
Klasse X Thes.	0,40 %	Klasse B Aussch.	2,16 %
		Klasse B Aussch. EUR Hedged	2,18 %
<b>Schroder ISF Global Managed Growth</b>			
Klasse A Thes.	1,64 %	Klasse C Thes.	0,96 %
Klasse C Thes.	0,65 %	Klasse C Thes. EUR Hedged	0,98 %
Klasse C Thes. ZAR Hedged	0,68 %	Klasse C Thes. GBP Hedged	0,98 %

# Gesamtkostenquote („TER“) für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

Teilfonds und Anteilklassen	TER	Teilfonds und Anteilklassen	TER
<b>Schroder ISF Global Multi-Asset Income (Fortsetzung)</b>		<b>Schroder ISF Japan DGF</b>	
Klasse C Aussch.	0,94 %	Klasse C Thes.	1,00 %
Klasse C Aussch. CFH Hedged	0,98 %	Klasse I Thes.	0,04 %
Klasse C Aussch. EUR Hedged	0,98 %	Klasse IZ Thes.	0,69 %
Klasse I Thes.	0,06 %	Klasse X Thes.	0,57 %
Klasse I Aussch.	0,07 %	Klasse X Aussch.	0,57 %
Klasse IZ Thes.	0,72 %		
Klasse J Aussch.	0,07 %	<b>Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income</b>	
Klasse Z Thes. EUR Hedged	0,86 %	Klasse A Thes.	1,55 %
Klasse Z Aussch. EUR Hedged	0,85 %	Klasse A Thes. EUR Hedged	1,59 %
		Klasse A Aussch.	1,56 %
<b>Schroder ISF Global Target Return</b>		Klasse A Aussch. AUD Hedged MFC2	1,59 %
Klasse A Thes.	1,54 %	Klasse A Aussch. EUR Hedged	1,59 %
Klasse A Thes. EUR Hedged	1,57 %	Klasse A Aussch. HKD MF	1,53 %
Klasse A Thes. HKD	1,54 %	Klasse A Aussch. MF2	1,56 %
Klasse A Thes. RMB Hedged	1,57 %	Klasse A Aussch. RMB Hedged	1,60 %
Klasse A Thes. SGD Hedged	1,57 %	Klasse A Aussch. RMB Hedged MFC2	1,59 %
Klasse A Aussch.	1,54 %	Klasse A Aussch. SGD Hedged	1,59 %
Klasse A Aussch. AUD Hedged	1,57 %	Klasse A Aussch. SGD Hedged MF2	1,59 %
Klasse A Aussch. CHF Hedged QF	1,65 %	Klasse A Aussch. ZAR Hedged MFC	1,64 %
Klasse A Aussch. EUR Hedged	1,57 %	Klasse A1 Thes.	2,06 %
Klasse A Aussch. HKD	1,54 %	Klasse A1 Thes. EUR Hedged	2,09 %
Klasse A Aussch. MV	1,54 %	Klasse B Thes.	2,16 %
Klasse A Aussch. RMB Hedged	1,56 %	Klasse B Thes. EUR Hedged	2,19 %
Klasse A Aussch. SGD Hedged	1,58 %	Klasse B Aussch.	2,16 %
Klasse A Aussch. SGD Hedged QF	1,39 %	Klasse C Thes.	0,96 %
Klasse A Aussch. ZAR Hedged	1,59 %	Klasse C Thes. AUD Hedged	0,99 %
Klasse A1 Thes.	1,87 %	Klasse C Thes. EUR Hedged	0,99 %
Klasse A1 Thes. PLN Hedged	2,07 %	Klasse C Aussch. EUR Hedged	0,99 %
Klasse AX Aussch. SGD Hedged	1,40 %	Klasse I Thes.	0,07 %
Klasse C Thes.	0,82 %	Klasse I Thes. EUR Hedged	0,07 %
Klasse C Thes. GBP Hedged	0,90 %	Klasse I Aussch. MF	0,07 %
Klasse I Thes.	0,08 %	Klasse IZ Thes.	0,82 %
Klasse IZ Thes. NZD Hedged	0,68 %	Klasse U Thes.	2,61 %
Klasse IZ Thes. SGD Hedged	0,68 %	Klasse U Aussch. AUD Hedged MFC	2,64 %
Klasse U Thes.	2,55 %	Klasse U Aussch. MF	2,61 %
Klasse U Aussch.	2,54 %	Klasse U Aussch. ZAR Hedged MFC	2,64 %
Klasse U Aussch. AUD Hedged	2,57 %		
Klasse U Aussch. ZAR Hedged	2,57 %	<b>Schroder ISF Multi-Asset Total Return</b>	
Klasse X Thes.	0,70 %	Klasse A Thes.	1,46 %
		Klasse A Thes. EUR Hedged	1,46 %
<b>Schroder ISF Inflation Plus</b>		Klasse B Thes. EUR Hedged	2,22 %
Klasse A Thes.	1,82 %	Klasse C Thes.	0,81 %
Klasse A Thes. USD Hedged	1,88 %	Klasse C Thes. EUR Hedged	0,81 %
Klasse A Aussch.	1,82 %	Klasse I Thes.	0,08 %
Klasse A1 Thes.	2,32 %	Klasse I Thes. EUR Hedged	0,08 %
Klasse A1 Thes. USD	2,32 %	Klasse IZ Thes.	0,75 %
Klasse A1 Aussch.	2,33 %	Klasse X Thes. GBP Hedged	0,42 %
Klasse A1 Aussch. USD	2,32 %		
Klasse B Thes.	2,32 %	<b>Schroder ISF Sustainable Conservative</b>	
Klasse B Aussch.	2,33 %	Klasse A Thes.	1,03 %
Klasse C Thes.	0,97 %	Klasse A Thes. CHF Hedged	1,07 %
Klasse C Thes. USD Hedged	1,01 %	Klasse A Aussch.	1,04 %
Klasse I Thes.	0,10 %	Klasse A1 Thes.	1,54 %
Klasse IZ Thes.	0,87 %	Klasse A1 Aussch.	1,53 %
		Klasse C Thes.	0,54 %
		Klasse I Thes.	0,18 %

# Gesamtkostenquote („TER“) für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

Teilfonds und Anteilklassen	TER	Teilfonds und Anteilklassen	TER
<b>Schroder ISF Sustainable Conservative (Fortsetzung)</b>			
Klasse IZ Thes.	0,45 %	Klasse A1 Aussch. EUR Hedged	2,26 %
<b>Schroder ISF Sustainable Future Trends</b>		Klasse B Thes.	2,33 %
Klasse A Thes.	1,50 %	Klasse B Thes. EUR Hedged	2,35 %
Klasse A1 Thes.	1,99 %	Klasse B Aussch.	2,33 %
Klasse B Thes.	2,10 %	Klasse B Aussch. EUR Hedged	2,36 %
Klasse C Thes.	0,79 %	Klasse C Thes.	1,19 %
Klasse E Thes.	0,36 %	Klasse C Thes. CHF Hedged	1,21 %
Klasse E Thes. GBP Hedged	0,54 %	Klasse C Thes. EUR	1,18 %
Klasse I Thes.	0,05 %	Klasse C Thes. EUR Hedged	1,21 %
Klasse I Thes. GBP Hedged	0,06 %	Klasse C Thes. RMB Hedged	1,25 %
Klasse IZ Thes.	0,67 %	Klasse C Thes. SEK Hedged	1,25 %
<b>Schroder ISF Sustainable Multi-Asset Income</b>		Klasse C Aussch.	1,18 %
Klasse A Thes.	1,61 %	Klasse C Aussch. EUR Hedged	1,22 %
Klasse A Thes. AUD Hedged	1,65 %	Klasse C Aussch. GBP Hedged	1,23 %
Klasse A Thes. GBP Hedged	1,64 %	Klasse C Aussch. JPY Hedged	1,17 %
Klasse A Thes. SGD Hedged	1,64 %	Klasse I Thes.	0,05 %
Klasse A Thes. USD Hedged	1,65 %	Klasse I Thes. EUR Hedged	0,06 %
Klasse A Aussch.	1,62 %	Klasse I Thes. GBP Hedged	0,06 %
Klasse A Aussch. AUD Hedged MF	1,64 %	Klasse I Aussch.	0,04 %
Klasse A Aussch. GBP Hedged MF	1,64 %	Klasse I Aussch. GBP Hedged	0,05 %
Klasse A Aussch. HKD Hedged MF	1,63 %	Klasse IZ Thes.	0,70 %
Klasse A Aussch. QV	1,69 %	Klasse IZ Thes. EUR Hedged	0,81 %
Klasse A Aussch. SGD Hedged MF	1,65 %	Klasse S Thes.	0,73 %
Klasse A Aussch. USD Hedged	1,65 %	Klasse S Thes. GBP Hedged	0,76 %
Klasse A1 Aussch. AV	1,92 %	Klasse S Aussch.	0,79 %
Klasse A1 Aussch. QV	1,91 %	Klasse S Aussch. EUR Hedged	0,77 %
Klasse B Thes.	2,20 %	Klasse S Aussch. GBP Hedged	0,76 %
Klasse B Aussch.	2,21 %	Klasse Z Thes. EUR Hedged	1,06 %
Klasse C Thes.	1,03 %	Klasse Z Aussch. EUR Hedged	1,07 %
Klasse C Thes. GBP Hedged	1,04 %	Klasse Z Aussch. GBP Hedged	1,08 %
Klasse C Aussch.	1,01 %	<b>Schroder ISF EURO Credit Conviction Short Duration*</b>	
Klasse C Aussch. GBP Hedged MF	1,05 %	Klasse A Thes.	1,49 %
Klasse I Thes.	0,13 %	Klasse A Thes. CHF Hedged	1,52 %
Klasse I Thes. GBP Hedged	0,14 %	Klasse A Aussch.	1,49 %
Klasse IA Thes. GBP Hedged	0,49 %	Klasse B Thes.	1,79 %
Klasse IB Thes. GBP Hedged	0,64 %	Klasse B Aussch.	1,79 %
Klasse IZ Thes.	0,84 %	Klasse C Thes.	0,79 %
Klasse IZ Aussch.	0,84 %	Klasse C Thes. CHF Hedged	0,82 %
<b>Schroder ISF Emerging Markets Debt Total Return*</b>		Klasse C Aussch.	0,78 %
Klasse A Thes.	1,83 %	Klasse I Thes.	0,07 %
Klasse A Thes. AUD Hedged	1,86 %	Klasse IZ Thes.	0,66 %
Klasse A Thes. CHF Hedged	1,88 %	<b>Schroder ISF European Alpha Absolute Return</b>	
Klasse A Thes. EUR Hedged	1,86 %	Klasse A Thes.	1,89 %
Klasse A Thes. SEK Hedged	1,87 %	Klasse A Thes. USD Hedged	1,92 %
Klasse A Aussch.	1,83 %	Klasse A Aussch. AV	1,80 %
Klasse A Aussch. EUR Hedged	1,86 %	Klasse A1 Thes.	2,28 %
Klasse A Aussch. GBP Hedged	1,87 %	Klasse A1 Thes. USD Hedged	2,20 %
Klasse A Aussch. SGD Hedged	1,85 %	Klasse B Thes.	2,45 %
Klasse A1 Thes.	2,23 %	Klasse B Thes. USD Hedged	2,64 %
Klasse A1 Thes. EUR Hedged	2,26 %	Klasse C Thes.	1,07 %
Klasse A1 Thes. PLN Hedged	2,25 %	Klasse C Thes. GBP Hedged	1,06 %
Klasse A1 Aussch.	2,23 %	Klasse C Thes. USD Hedged	1,34 %
Klasse A1 Aussch. AUD Hedged	2,26 %	Klasse C Aussch.	1,14 %
		Klasse E Thes.	0,75 %

# Gesamtkostenquote („TER“) für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

Teilfonds und Anteilklassen	TER	Teilfonds und Anteilklassen	TER
<b>Schroder ISF European Alpha Absolute Return (Fortsetzung)</b>			
Klasse E Thes. GBP Hedged	0,86 %	Klasse B Thes.	0,73 %
Klasse I Thes.	0,06 %	Klasse B Aussch.	0,73 %
Klasse IZ Thes.	0,78 %	Klasse C Thes.	0,30 %
Klasse R Thes.	1,25 %	Klasse C Aussch.	0,30 %
Klasse R Thes. GBP Hedged	1,28 %	Klasse I Thes.	0,05 %
Klasse R Thes. USD Hedged	1,28 %	Klasse I Aussch. AV	0,01 %
		Klasse IZ Thes.	0,25 %
<b>Schroder ISF Sustainable European Market Neutral*</b>		<b>Schroder ISF Global Bond</b>	
Klasse A Thes.	2,09 %	Klasse A Thes.	0,99 %
Klasse A Thes. USD Hedged	2,12 %	Klasse A Thes. EUR Hedged	1,02 %
Klasse A Aussch.	2,08 %	Klasse A Thes. SEK Hedged	1,02 %
Klasse A Aussch. GBP	2,05 %	Klasse A Thes. USD Hedged	1,01 %
Klasse A1 Thes.	2,59 %	Klasse A Aussch.	0,99 %
Klasse A1 Thes. USD Hedged	2,58 %	Klasse A Aussch. EUR Hedged	1,02 %
Klasse B Thes.	2,69 %	Klasse A1 Thes.	1,54 %
Klasse B Thes. USD Hedged	2,72 %	Klasse A1 Thes. EUR Hedged	1,57 %
Klasse C Thes.	1,55 %	Klasse A1 Aussch. EUR Hedged	1,57 %
Klasse C Thes. GBP Hedged	1,55 %	Klasse B Thes.	1,49 %
Klasse C Thes. USD Hedged	1,57 %	Klasse B Thes. EUR Hedged	1,51 %
Klasse E Thes.	1,09 %	Klasse B Aussch. EUR Hedged	1,52 %
Klasse E Thes. GBP Hedged	1,18 %	Klasse C Thes.	0,68 %
Klasse IZ Thes.	1,28 %	Klasse C Thes. EUR Hedged	0,72 %
Klasse R Thes.	1,53 %	Klasse C Thes. GBP	0,69 %
Klasse R Thes. GBP Hedged	1,62 %	Klasse C Thes. SEK Hedged	0,70 %
Klasse R Thes. USD Hedged	1,57 %	Klasse C Thes. USD Hedged	0,72 %
		Klasse C Aussch.	0,69 %
<b>Schroder ISF EURO Bond</b>		Klasse I Thes.	0,11 %
Klasse A Thes.	0,93 %	Klasse I Thes. EUR Hedged	0,11 %
Klasse A Thes. CZK	0,94 %	Klasse I Thes. GBP	0,11 %
Klasse A Aussch.	0,93 %	Klasse I Thes. JPY Hedged	0,09 %
Klasse A1 Thes.	1,48 %	Klasse I Thes. USD Hedged	0,12 %
Klasse A1 Thes. USD	1,48 %	Klasse I Aussch. EUR	0,07 %
Klasse A1 Aussch.	1,48 %	Klasse I Aussch. EUR Hedged	0,12 %
Klasse B Thes.	1,43 %	Klasse IZ Thes.	0,65 %
Klasse B Aussch.	1,43 %	Klasse IZ Thes. EUR Hedged	0,60 %
Klasse C Thes.	0,51 %	Klasse IZ Thes. SEK Hedged	0,61 %
Klasse C Aussch.	0,50 %	Klasse IZ Thes. USD Hedged	0,60 %
Klasse I Thes.	0,05 %	Klasse Z Thes. EUR	0,57 %
Klasse IZ Thes.	0,43 %	Klasse Z Aussch. EUR Hedged	0,61 %
Klasse IZ Aussch.	0,43 %		
Klasse Z Thes.	0,56 %	<b>Schroder ISF Global Inflation Linked Bond</b>	
		Klasse A Thes.	0,94 %
<b>Schroder ISF EURO Government Bond</b>		Klasse A Thes. USD Hedged	0,97 %
Klasse A Thes.	0,58 %	Klasse A Aussch.	0,94 %
Klasse A Aussch.	0,58 %	Klasse A1 Thes.	1,49 %
Klasse A1 Thes.	1,13 %	Klasse A1 Thes. USD Hedged	1,52 %
Klasse B Thes.	1,08 %	Klasse A1 Aussch.	1,49 %
Klasse B Aussch.	1,08 %	Klasse B Thes.	1,44 %
Klasse C Thes.	0,33 %	Klasse B Thes. USD Hedged	1,47 %
Klasse C Aussch.	0,33 %	Klasse B Aussch.	1,44 %
Klasse I Thes.	0,05 %	Klasse C Thes.	0,51 %
Klasse IZ Thes.	0,25 %	Klasse C Thes. USD Hedged	0,55 %
		Klasse C Aussch.	0,52 %
<b>Schroder ISF EURO Short Term Bond</b>		Klasse C Aussch. GBP	0,52 %
Klasse A Thes.	0,63 %	Klasse C Aussch. GBP Hedged	0,55 %
Klasse A Aussch.	0,63 %		
Klasse A1 Thes.	1,13 %		

# Gesamtkostenquote („TER“) für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

Teilfonds und Anteilklassen	TER	Teilfonds und Anteilklassen	TER
<b>Schroder ISF Global Inflation Linked Bond (Fortsetzung)</b>			
Klasse C Aussch. USD Hedged	0,54 %	Klasse S Aussch.	0,44 %
Klasse I Thes.	0,06 %	Klasse X Thes.	0,31 %
Klasse IZ Thes.	0,39 %	Klasse Z Thes.	0,52 %
Klasse Z Aussch.	0,47 %	Klasse Z Aussch.	0,50 %
<b>Schroder ISF Hong Kong Dollar Bond</b>		Klasse Z Aussch. EUR Hedged	0,54 %
Klasse A Thes.	1,01 %	Klasse Z Aussch. GBP Hedged	0,53 %
Klasse A Aussch.	1,01 %	<b>Schroder ISF All China Credit Income</b>	
Klasse A1 Thes.	1,46 %	Klasse A Aussch. MF	1,37 %
Klasse C Thes.	0,67 %	Klasse B Thes.	1,88 %
Klasse I Thes.	0,04 %	Klasse B Thes. EUR Hedged	1,91 %
Klasse IZ Thes.	0,55 %	Klasse C Thes.	0,67 %
<b>Schroder ISF Sustainable US Dollar Short Duration Bond</b>		Klasse I Thes.	0,06 %
Klasse A Thes.	0,76 %	Klasse I Thes. EUR Hedged	0,05 %
Klasse A Thes. EUR Hedged	0,81 %	Klasse I Thes. RMB Hedged	0,06 %
Klasse A Aussch. EUR Hedged QV	0,83 %	<b>Schroder ISF Alternative Securitised Income</b>	
Klasse A Aussch. QV	0,73 %	Klasse A Thes.	1,17 %
Klasse A1 Thes.	0,79 %	Klasse A Thes. CHF Hedged	1,20 %
Klasse C Thes.	0,39 %	Klasse A Thes. EUR Hedged	1,21 %
Klasse C Thes. EUR Hedged	0,41 %	Klasse A Thes. GBP Hedged	1,20 %
Klasse C Aussch. EUR Hedged QV	0,44 %	Klasse A Aussch. CHF Hedged QV	1,20 %
Klasse E Thes.	0,03 %	Klasse A Aussch. EUR Hedged QV	1,23 %
Klasse I Thes.	0,04 %	Klasse A Aussch. GBP Hedged QV	1,20 %
Klasse I Thes. EUR Hedged	0,05 %	Klasse A Aussch. QV	1,18 %
Klasse Y Thes.	0,28 %	Klasse A1 Thes.	1,42 %
<b>Schroder ISF US Dollar Bond</b>		Klasse A1 Thes. CHF Hedged	1,63 %
Klasse A Thes.	0,94 %	Klasse A1 Thes. EUR Hedged	1,63 %
Klasse A Thes. CZK	0,94 %	Klasse A1 Thes. GBP Hedged	1,63 %
Klasse A Thes. EUR	0,94 %	Klasse A1 Aussch. CHF Hedged QV	1,63 %
Klasse A Thes. EUR Hedged	0,97 %	Klasse A1 Aussch. EUR Hedged QV	1,63 %
Klasse A Aussch.	0,93 %	Klasse A1 Aussch. GBP Hedged QV	1,63 %
Klasse A Aussch. AUD Hedged MCF	0,98 %	Klasse A1 Aussch. QV	1,59 %
Klasse A Aussch. CNH Hedged MCF	0,97 %	Klasse B Thes. EUR Hedged	1,73 %
Klasse A Aussch. EUR Hedged	0,97 %	Klasse B Aussch. EUR Hedged	1,72 %
Klasse A Aussch. EUR QV	0,94 %	Klasse C Thes.	0,61 %
Klasse A Aussch. GBP Hedged	0,97 %	Klasse C Thes. CHF Hedged	0,64 %
Klasse A Aussch. HKD MFF	0,92 %	Klasse C Thes. EUR Hedged	0,94 %
Klasse A Aussch. MFF	0,94 %	Klasse C Thes. GBP Hedged	0,63 %
Klasse A1 Thes.	1,49 %	Klasse C Thes. NOK Hedged	0,65 %
Klasse A1 Aussch.	1,49 %	Klasse C Aussch. CHF Hedged QV	0,63 %
Klasse A1 Aussch. EUR Hedged	1,52 %	Klasse C Aussch. EUR Hedged QV	0,63 %
Klasse B Thes.	1,44 %	Klasse C Aussch. GBP Hedged QV	0,63 %
Klasse B Thes. EUR Hedged	1,47 %	Klasse C Aussch. QV	0,48 %
Klasse B Aussch.	1,44 %	Klasse I Thes.	0,06 %
Klasse B Aussch. EUR Hedged	1,47 %	Klasse I Thes. CHF Hedged	0,03 %
Klasse C Thes.	0,63 %	Klasse I Thes. EUR Hedged	0,03 %
Klasse C Thes. EUR	0,62 %	Klasse I Thes. GBP Hedged	0,05 %
Klasse C Thes. EUR Hedged	0,67 %	Klasse I Aussch. CHF Hedged QV	0,03 %
Klasse C Thes. SEK Hedged	0,69 %	Klasse I Aussch. EUR Hedged QV	0,03 %
Klasse C Aussch.	0,64 %	Klasse I Aussch. GBP Hedged QV	0,03 %
Klasse C Aussch. EUR Hedged	0,65 %	Klasse I Aussch. QV	0,01 %
Klasse I Thes.	0,06 %	Klasse IZ Thes.	0,53 %
Klasse I Thes. EUR Hedged	0,07 %	Klasse IZ Thes. CHF Hedged	0,53 %
Klasse IZ Thes.	0,56 %	Klasse IZ Thes. EUR Hedged	0,53 %
		Klasse IZ Thes. GBP Hedged	0,55 %

# Gesamtkostenquote („TER“) für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

Teilfonds und Anteilklassen	TER	Teilfonds und Anteilklassen	TER
<b>Schroder ISF Alternative Securitised Income (Fortsetzung)</b>			
Klasse IZ Aussch.	0,46 %	Klasse I Thes. EUR Hedged	0,04 %
Klasse IZ Aussch. CHF Hedged	0,53 %	Klasse IZ Thes.	0,79 %
Klasse IZ Aussch. EUR Hedged	0,53 %	Klasse Z Thes. CHF Hedged	0,94 %
Klasse IZ Aussch. GBP Hedged	0,55 %		
Klasse K1 Thes.	0,61 %	<b>Schroder ISF Asian Credit Opportunities</b>	
Klasse K1 Thes. EUR Hedged	0,64 %	Klasse A Thes.	1,29 %
Klasse K1 Aussch. GBP Hedged QV	0,61 %	Klasse A Thes. EUR Hedged	1,31 %
Klasse X Thes.	0,44 %	Klasse A Thes. SGD Hedged	1,36 %
Klasse X Thes. EUR Hedged	0,49 %	Klasse A Aussch.	1,29 %
Klasse X Aussch. GBP Hedged QV	0,47 %	Klasse A Aussch. SGD Hedged	1,32 %
		Klasse B Thes. EUR Hedged	1,81 %
<b>Schroder ISF Asian Bond Total Return</b>		Klasse C Thes.	0,68 %
Klasse A Thes.	1,34 %	Klasse C Thes. EUR Hedged	0,73 %
Klasse A Thes. EUR Hedged	1,37 %	Klasse I Thes.	0,06 %
Klasse A Thes. SGD Hedged	1,37 %	Klasse I Thes. EUR Hedged	0,04 %
Klasse A Aussch.	1,34 %	Klasse I Thes. GBP Hedged	0,06 %
Klasse A Aussch. GBP Hedged	1,37 %	Klasse I Thes. RMB Hedged	0,06 %
Klasse A Aussch. HKD	1,34 %	Klasse IZ Thes.	0,54 %
Klasse A1 Thes.	1,74 %		
Klasse A1 Thes. EUR	1,73 %	<b>Schroder ISF Asian Local Currency Bond</b>	
Klasse A1 Thes. EUR Hedged	1,75 %	Klasse A Thes.	1,20 %
Klasse A1 Aussch.	1,74 %	Klasse A Thes. CHF Hedged	1,25 %
Klasse A1 Aussch. EUR	1,74 %	Klasse A Thes. EUR	1,20 %
Klasse A1 Aussch. EUR Hedged	1,77 %	Klasse A Thes. SGD Hedged	1,25 %
Klasse B Thes.	1,84 %	Klasse A Aussch.	1,20 %
Klasse C Thes.	0,89 %	Klasse A Aussch. EUR Hedged	1,23 %
Klasse C Thes. EUR Hedged	0,92 %	Klasse A1 Thes.	1,70 %
Klasse C Aussch.	0,89 %	Klasse B Thes.	1,71 %
Klasse C Aussch. MF1	0,88 %	Klasse C Thes.	0,80 %
Klasse D Aussch.	2,34 %	Klasse C Thes. CHF Hedged	0,83 %
Klasse I Thes.	0,06 %	Klasse C Thes. EUR Hedged	0,85 %
Klasse IZ Thes.	0,66 %	Klasse C Aussch.	0,80 %
Klasse Z Thes.	0,84 %	Klasse I Thes.	0,07 %
Klasse Z Thes. EUR Hedged	0,91 %	Klasse I Thes. EUR	0,07 %
Klasse Z Thes. SGD Hedged	0,93 %	Klasse IZ Thes.	0,70 %
Klasse Z Aussch.	0,89 %	Klasse IZ Thes. EUR Hedged	0,68 %
Klasse Z Aussch. EUR	0,81 %	Klasse Z Thes.	0,69 %
Klasse Z Aussch. EUR Hedged	0,92 %	Klasse Z Thes. EUR	0,69 %
Klasse Z Aussch. GBP Hedged	0,91 %	Klasse Z Thes. SGD Hedged	0,74 %
Klasse Z Aussch. HKD	0,84 %	Klasse Z Aussch.	0,71 %
		Klasse Z Aussch. EUR Hedged	0,73 %
<b>Schroder ISF Asian Convertible Bond</b>			
Klasse A Thes.	1,58 %	<b>Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Climate Bond</b>	
Klasse A Thes. CHF Hedged	1,61 %	Klasse A Thes.	1,74 %
Klasse A Thes. EUR Hedged	1,61 %	Klasse A Thes. EUR Hedged	1,77 %
Klasse A Thes. GBP Hedged	1,61 %	Klasse B Thes.	2,06 %
Klasse A1 Thes.	1,98 %	Klasse C Thes.	0,74 %
Klasse A1 Thes. EUR Hedged	2,01 %	Klasse C Thes. CHF Hedged	0,84 %
Klasse A1 Thes. PLN Hedged	2,01 %	Klasse C Thes. EUR Hedged	0,84 %
Klasse B Thes.	2,08 %	Klasse C Thes. GBP Hedged	0,82 %
Klasse B Thes. EUR Hedged	2,11 %	Klasse C Aussch. GBP A	0,82 %
Klasse C Thes.	0,93 %	Klasse C Aussch. GBP Hedged AV	0,94 %
Klasse C Thes. CHF Hedged	0,96 %	Klasse E Thes.	0,59 %
Klasse C Thes. EUR Hedged	0,96 %	Klasse E Thes. CHF Hedged	0,63 %
Klasse C Thes. GBP Hedged	1,01 %	Klasse E Thes. EUR Hedged	0,62 %
Klasse I Thes.	0,03 %	Klasse E Thes. GBP Hedged	0,63 %



# Gesamtkostenquote („TER“) für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

Teilfonds und Anteilklassen	TER	Teilfonds und Anteilklassen	TER
<b>Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Climate Bond (Fortsetzung)</b>			
Klasse I Thes.	0,06 %	Klasse I Thes.	0,10 %
Klasse IZ Thes.	0,53 %	Klasse I Thes. EUR	0,10 %
<b>Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Impact Bond</b>		Klasse I Thes. USD	0,10 %
Klasse A Thes.	1,50 %	Klasse IZ Thes.	0,49 %
Klasse A Thes. CHF Hedged	1,67 %	<b>Schroder ISF Dynamic Indian Income Bond*</b>	
Klasse A Thes. EUR Hedged	1,67 %	Klasse A Aussch.	1,24 %
Klasse C Thes.	0,99 %	Klasse A Aussch. EUR	1,24 %
Klasse C Thes. CHF Hedged	1,02 %	Klasse C Thes.	0,59 %
Klasse C Thes. EUR Hedged	1,02 %	Klasse C Thes. EUR	0,83 %
Klasse C Thes. GBP Hedged	1,02 %	Klasse I Thes.	0,05 %
Klasse C Thes. SEK Hedged	1,01 %	Klasse I Aussch.	0,09 %
Klasse C Aussch. GBP AV	1,02 %	Klasse IZ Thes.	0,56 %
Klasse I Thes.	0,05 %	<b>Schroder ISF Emerging Market Bond</b>	
Klasse X Thes. SEK Hedged	0,71 %	Klasse A Thes.	1,30 %
<b>Schroder ISF Carbon Neutral Credit</b>		Klasse A Thes. EUR Hedged	1,33 %
Klasse A Thes.	1,03 %	Klasse A Thes. GBP	1,30 %
Klasse A Thes. CHF Hedged	1,07 %	Klasse A Thes. SEK Hedged	1,33 %
Klasse A Thes. USD Hedged	1,07 %	Klasse A Aussch.	1,30 %
Klasse A Aussch. SV	1,03 %	Klasse A Aussch. AUD Hedged MFC	1,33 %
Klasse A Aussch. USD Hedged MV	1,10 %	Klasse A Aussch. ZAR Hedged MFC	1,33 %
Klasse B Thes.	1,64 %	Klasse A1 Thes.	1,80 %
Klasse C Thes.	0,64 %	Klasse A1 Thes. EUR Hedged	1,83 %
Klasse C Thes. GBP Hedged	0,71 %	Klasse A1 Aussch.	1,80 %
Klasse C Thes. USD Hedged	0,67 %	Klasse B Thes.	1,80 %
Klasse E Thes.	0,43 %	Klasse B Thes. EUR Hedged	1,83 %
Klasse I Thes.	0,06 %	Klasse B Aussch.	1,82 %
Klasse I Thes. GBP Hedged	0,06 %	Klasse C Thes.	0,80 %
Klasse IZ Thes.	0,57 %	Klasse C Thes. EUR Hedged	0,84 %
Klasse Y Thes.	0,44 %	Klasse C Thes. GBP Hedged	0,83 %
Klasse Y Thes. CHF Hedged	0,43 %	Klasse C Aussch. MF1	0,81 %
Klasse Y Thes. USD Hedged	0,45 %	Klasse C Aussch. MV	0,80 %
Klasse Y Aussch. USD Hedged MV	0,42 %	Klasse I Thes.	0,07 %
<b>Schroder ISF Carbon Neutral Credit 2040</b>		Klasse I Thes. EUR Hedged	0,08 %
Klasse A Thes.	1,16 %	Klasse I Thes. GBP Hedged	0,08 %
Klasse A Aussch.	1,18 %	Klasse IZ Thes.	0,57 %
Klasse B Thes.	1,76 %	Klasse U Thes.	2,31 %
Klasse C Thes.	0,62 %	Klasse U Aussch. AUD Hedged MFC	2,33 %
Klasse C Thes. GBP Hedged	0,71 %	Klasse U Aussch. MF	2,29 %
Klasse C Thes. USD Hedged	0,68 %	Klasse U Aussch. ZAR Hedged MFC	2,33 %
Klasse E Thes.	0,34 %	<b>Schroder ISF Emerging Markets Hard Currency</b>	
Klasse I Thes.	0,06 %	Klasse A Thes.	1,29 %
Klasse I Thes. GBP Hedged	0,07 %	Klasse A Thes. EUR Hedged	1,32 %
Klasse IZ Thes.	0,58 %	Klasse A Thes. GBP	1,27 %
<b>Schroder ISF China Local Currency Bond</b>		Klasse A1 Thes.	1,79 %
Klasse A Thes.	1,08 %	Klasse A1 Thes. EUR Hedged	1,82 %
Klasse A Thes. EUR	1,09 %	Klasse A1 Aussch.	1,79 %
Klasse A Thes. USD	1,08 %	Klasse B Thes.	1,79 %
Klasse B Thes. EUR	1,40 %	Klasse B Thes. EUR Hedged	1,82 %
Klasse C Thes.	0,61 %	Klasse B Aussch.	1,79 %
Klasse C Thes. EUR	0,63 %	Klasse C Thes.	0,78 %
Klasse C Thes. USD	0,63 %	Klasse C Thes. EUR Hedged	0,82 %
Klasse C Aussch. USD	0,61 %	Klasse I Thes.	0,06 %
		Klasse I Thes. EUR Hedged	0,06 %

# Gesamtkostenquote („TER“) für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

Teilfonds und Anteilklassen	TER	Teilfonds und Anteilklassen	TER
<b>Schroder ISF Emerging Markets Hard Currency (Fortsetzung)</b>		<b>Schroder ISF EURO High Yield</b>	
Klasse IZ Thes.	0,53 %	Klasse A Thes.	1,28 %
<b>Schroder ISF Emerging Markets Local Currency Bond</b>		Klasse A Thes. CZK	1,29 %
Klasse A Thes.	1,36 %	Klasse A Thes. NOK Hedged	1,34 %
Klasse A Thes. EUR Hedged	1,37 %	Klasse A Thes. SEK Hedged	1,32 %
Klasse C Thes.	0,80 %	Klasse A Thes. USD Hedged	1,31 %
Klasse C Thes. EUR Hedged	0,84 %	Klasse A Aussch.	1,29 %
Klasse C Aussch. GBP Hedged	0,83 %	Klasse A Aussch. USD Hedged	1,32 %
Klasse I Thes.	0,07 %	Klasse AX Aussch. USD Hedged	1,29 %
Klasse I Thes. EUR Hedged	0,09 %	Klasse B Thes.	1,78 %
Klasse I Thes. GBP Hedged	0,07 %	Klasse B Aussch.	1,78 %
Klasse IZ Thes.	0,57 %	Klasse C Thes.	0,78 %
Klasse IZ Thes. EUR Hedged	0,68 %	Klasse C Thes. USD Hedged	0,83 %
<b>Schroder ISF EURO Corporate Bond</b>		Klasse C Aussch.	0,78 %
Klasse A Thes.	1,04 %	Klasse I Thes.	0,06 %
Klasse A Thes. CHF Hedged	1,03 %	Klasse IZ Thes.	0,56 %
Klasse A Thes. EUR Duration Hedged	1,03 %	Klasse IZ Aussch. QV	0,55 %
Klasse A Thes. USD Hedged	1,03 %	<b>Schroder ISF Global Convertible Bond</b>	
Klasse A Aussch.	1,04 %	Klasse A Thes.	1,58 %
Klasse A1 Thes.	1,48 %	Klasse A Thes. CHF Hedged	1,61 %
Klasse A1 Aussch.	1,48 %	Klasse A Thes. EUR Hedged	1,61 %
Klasse B Thes.	1,53 %	Klasse A Thes. GBP Hedged	1,61 %
Klasse B Aussch.	1,53 %	Klasse A Thes. SEK Hedged	1,61 %
Klasse C Thes.	0,64 %	Klasse A Aussch. EUR Hedged	1,61 %
Klasse C Thes. CHF Hedged	0,64 %	Klasse A1 Thes.	1,98 %
Klasse C Thes. EUR Duration Hedged	0,64 %	Klasse A1 Thes. EUR Hedged	2,01 %
Klasse C Thes. USD Hedged	0,64 %	Klasse A1 Aussch. EUR Hedged	2,01 %
Klasse C Aussch.	0,64 %	Klasse B Thes.	2,08 %
Klasse C Aussch. GBP	0,64 %	Klasse B Thes. EUR Hedged	2,11 %
Klasse C Aussch. GBP Hedged	0,64 %	Klasse B Aussch. EUR Hedged	2,11 %
Klasse C Aussch. JPY Hedged	0,64 %	Klasse C Thes.	0,93 %
Klasse I Thes.	0,01 %	Klasse C Thes. CHF Hedged	0,96 %
Klasse I Thes. CHF Hedged	0,01 %	Klasse C Thes. EUR Hedged	0,96 %
Klasse I Aussch.	0,01 %	Klasse C Thes. GBP Hedged	0,96 %
Klasse IZ Thes.	0,58 %	Klasse C Thes. SEK Hedged	0,95 %
Klasse X Thes.	0,34 %	Klasse C Aussch.	0,93 %
Klasse X Aussch.	0,35 %	Klasse C Aussch. EUR Hedged	0,96 %
Klasse Z Thes.	0,56 %	Klasse C Aussch. GBP Hedged	0,96 %
Klasse Z Thes. CHF Hedged	0,56 %	Klasse I Thes.	0,05 %
Klasse Z Thes. EUR Duration Hedged	0,56 %	Klasse I Thes. CHF Hedged	0,06 %
Klasse Z Thes. USD Hedged	0,56 %	Klasse I Thes. EUR Hedged	0,06 %
Klasse Z Aussch.	0,56 %	Klasse I Thes. GBP Hedged	0,05 %
<b>Schroder ISF EURO Credit Conviction</b>		Klasse IZ Thes.	0,67 %
Klasse A Thes.	1,29 %	Klasse IZ Thes. EUR Hedged	0,69 %
Klasse A Thes. PLN Hedged	1,32 %	Klasse IZ Aussch. EUR Hedged AV	0,69 %
Klasse A Aussch.	1,29 %	Klasse Z Thes.	0,81 %
Klasse B Thes.	1,79 %	Klasse Z Thes. CHF Hedged	0,84 %
Klasse B Aussch.	1,79 %	Klasse Z Thes. EUR Hedged	0,84 %
Klasse C Thes.	0,69 %	Klasse Z Aussch. EUR Hedged	0,83 %
Klasse C Aussch.	0,69 %	<b>Schroder ISF Global Corporate Bond</b>	
Klasse I Thes.	0,05 %	Klasse A Thes.	1,03 %
Klasse IZ Thes.	0,64 %	Klasse A Thes. AUD Hedged	1,07 %
Klasse IZ Aussch. QV	0,64 %	Klasse A Thes. EUR Hedged	1,06 %
		Klasse A Aussch.	1,03 %
		Klasse A Aussch. EUR Hedged	1,06 %

# Gesamtkostenquote („TER“) für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

Teilfonds und Anteilklassen	TER	Teilfonds und Anteilklassen	TER
<b>Schroder ISF Global Corporate Bond (Fortsetzung)</b>			
Klasse A Aussch. HKD MV	1,03 %	Klasse A Aussch. CHF Hedged MV	1,41 %
Klasse A Aussch. RMB Hedged	1,06 %	Klasse A Aussch. EUR Hedged	1,41 %
Klasse A Aussch. SGD Hedged	1,07 %	Klasse A Aussch. EUR Hedged MV	1,42 %
Klasse A1 Thes.	1,48 %	Klasse A Aussch. GBP Hedged	1,41 %
Klasse A1 Thes. EUR Hedged	1,51 %	Klasse A Aussch. GBP Hedged MV	1,43 %
Klasse A1 Aussch.	1,48 %	Klasse A Aussch. HKD	1,38 %
Klasse A1 Aussch. AUD Hedged	1,51 %	Klasse A Aussch. HKD Hedged MV	1,44 %
Klasse A1 Aussch. EUR Hedged	1,51 %	Klasse A Aussch. MV	1,38 %
Klasse B Thes.	1,53 %	Klasse A Aussch. PLN Hedged QF	1,41 %
Klasse B Thes. EUR Hedged	1,56 %	Klasse A Aussch. RMB Hedged	1,41 %
Klasse B Aussch.	1,53 %	Klasse A Aussch. SGD Hedged	1,41 %
Klasse B Aussch. EUR Hedged	1,56 %	Klasse A Aussch. SGD Hedged MV	1,41 %
Klasse C Thes.	0,63 %	Klasse A Aussch. ZAR Hedged	1,42 %
Klasse C Thes. CHF Hedged	0,75 %	Klasse A1 Thes.	1,88 %
Klasse C Thes. EUR Hedged	0,66 %	Klasse A1 Aussch.	1,92 %
Klasse C Thes. GBP Hedged	0,66 %	Klasse A1 Aussch. EUR Hedged MF	1,91 %
Klasse C Aussch.	0,63 %	Klasse A1 Aussch. MF1	1,88 %
Klasse C Aussch. EUR Hedged	0,66 %	Klasse B Thes. EUR Hedged	1,91 %
Klasse I Thes.	0,05 %	Klasse B Aussch. EUR Hedged	1,91 %
Klasse I Thes. CHF Hedged	0,06 %	Klasse C Thes.	0,73 %
Klasse I Thes. EUR Hedged	0,06 %	Klasse C Thes. CHF Hedged	0,76 %
Klasse I Thes. GBP Hedged	0,06 %	Klasse C Thes. EUR	0,73 %
Klasse I Aussch.	0,01 %	Klasse C Thes. EUR Hedged	0,76 %
Klasse IZ Thes.	0,50 %	Klasse C Thes. SGD Hedged	0,77 %
Klasse Z Thes.	0,57 %	Klasse C Aussch.	0,73 %
Klasse Z Thes. EUR Hedged	0,58 %	Klasse C Aussch. EUR Hedged	0,76 %
Klasse Z Aussch.	0,57 %	Klasse C Aussch. GBP Hedged	0,76 %
Klasse Z Aussch. AUD Hedged	0,59 %	Klasse C Aussch. SGD Hedged	0,77 %
<b>Schroder ISF Global Credit High Income</b>		Klasse I Thes.	0,05 %
Klasse A Thes.	1,55 %	Klasse I Aussch.	0,05 %
Klasse A Thes. EUR Hedged	1,58 %	Klasse I Aussch. EUR Hedged	0,06 %
Klasse A Thes. SEK Hedged	1,57 %	Klasse I Aussch. GBP Hedged	0,06 %
Klasse A Aussch.	1,54 %	Klasse IZ Thes.	0,60 %
Klasse A Aussch. EUR Hedged	1,56 %	Klasse IZ Thes. EUR Hedged	0,61 %
Klasse A Aussch. HKD Hedged MF	1,60 %	Klasse U Thes.	2,37 %
Klasse A1 Thes. PLN Hedged	2,07 %	Klasse U Aussch.	2,37 %
Klasse A1 Aussch. EUR Hedged	2,07 %	Klasse U Aussch. AUD Hedged	2,40 %
Klasse B Aussch.	2,04 %	Klasse U Aussch. ZAR Hedged	2,40 %
Klasse B Aussch. EUR Hedged	2,07 %	Klasse Y Thes.	0,55 %
Klasse C Thes. EUR Hedged	0,99 %	Klasse Y Thes. CHF Hedged	0,55 %
Klasse I Thes.	0,11 %	Klasse Y Thes. EUR Hedged	0,55 %
Klasse IZ Thes.	0,72 %	Klasse Y Thes. GBP Hedged	0,55 %
<b>Schroder ISF Global Credit Income</b>		Klasse Y Thes. HKD Hedged	0,55 %
Klasse A Thes.	1,38 %	Klasse Y Thes. SGD Hedged	0,55 %
Klasse A Thes. AUD Hedged	1,41 %	Klasse Y Aussch. CHF Hedged MV	0,55 %
Klasse A Thes. CHF Hedged	1,41 %	Klasse Y Aussch. EUR Hedged MV	0,55 %
Klasse A Thes. CZK Hedged	1,41 %	Klasse Y Aussch. GBP Hedged MV	0,55 %
Klasse A Thes. EUR Hedged	1,41 %	Klasse Y Aussch. HKD Hedged MV	0,55 %
Klasse A Thes. GBP Hedged	1,41 %	Klasse Y Aussch. M	0,54 %
Klasse A Thes. HKD	1,39 %	Klasse Y Aussch. MV	0,55 %
Klasse A Thes. HKD Hedged	1,41 %	Klasse Y Aussch. SGD Hedged	0,55 %
Klasse A Thes. SGD Hedged	1,41 %	Klasse Y Aussch. SGD Hedged MV	0,55 %
Klasse A Aussch.	1,38 %		
Klasse A Aussch. AUD Hedged	1,41 %		

# Gesamtkostenquote („TER“) für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

Teilfonds und Anteilklassen	TER	Teilfonds und Anteilklassen	TER
<b>Schroder ISF Global High Yield</b>			
Klasse A Thes.	1,28 %	Klasse I Thes. USD Hedged	0,13 %
Klasse A Thes. EUR	1,28 %	Klasse IZ Thes.	0,66 %
Klasse A Thes. EUR Hedged	1,31 %	Klasse Z Thes.	0,74 %
Klasse A Thes. NOK Hedged	1,33 %	Klasse Z Thes. CHF Hedged	0,87 %
Klasse A Thes. SEK Hedged	1,31 %		
Klasse A Aussch.	1,28 %	<b>Schroder ISF Securitised Credit</b>	
Klasse A Aussch. AUD Hedged	1,31 %	Klasse A Thes.	0,88 %
Klasse A Aussch. AUD Hedged MFC	1,13 %	Klasse A Aussch.	0,91 %
Klasse A Aussch. EUR Hedged	1,31 %	Klasse A1 Thes.	1,39 %
Klasse A Aussch. HKD	1,29 %	Klasse A1 Aussch. QV	1,41 %
Klasse A Aussch. MF	1,11 %	Klasse C Thes.	0,48 %
Klasse A Aussch. SGD Hedged	1,31 %	Klasse C Thes. EUR Hedged	0,51 %
Klasse A Aussch. ZAR Hedged MFC	1,13 %	Klasse C Thes. GBP Hedged	0,52 %
Klasse A1 Thes.	1,73 %	Klasse C Aussch.	0,49 %
Klasse A1 Thes. EUR Hedged	1,76 %	Klasse C Aussch. GBP Hedged	0,51 %
Klasse A1 Aussch.	1,73 %	Klasse E Thes.	0,55 %
Klasse A1 Aussch. AUD Hedged	1,76 %	Klasse I Thes.	0,05 %
Klasse A1 Aussch. EUR Hedged	1,76 %	Klasse I Thes. AUD Hedged	0,06 %
Klasse B Thes.	1,78 %	Klasse I Thes. EUR Hedged	0,06 %
Klasse B Thes. EUR Hedged	1,81 %	Klasse I Thes. GBP Hedged	0,06 %
Klasse B Aussch.	1,78 %	Klasse I Aussch.	0,14 %
Klasse B Aussch. EUR Hedged	1,81 %	Klasse I Aussch. EUR Hedged	0,14 %
Klasse C Thes.	0,78 %	Klasse I Aussch. GBP Hedged	0,06 %
Klasse C Thes. EUR	0,79 %	Klasse IZ Thes.	0,40 %
Klasse C Thes. EUR Hedged	0,81 %	Klasse IZ Thes. EUR Hedged	0,41 %
Klasse C Thes. SEK Hedged	0,81 %	Klasse IZ Thes. GBP Hedged	0,41 %
Klasse C Aussch.	0,78 %	Klasse IZ Aussch.	0,44 %
Klasse C Aussch. EUR	0,77 %	Klasse IZ Aussch. EUR Hedged	0,40 %
Klasse C Aussch. GBP Hedged	0,81 %		
Klasse I Thes.	0,05 %	<b>Schroder ISF Social Impact Credit</b>	
Klasse I Thes. CHF Hedged	0,06 %	Klasse A Thes.	1,11 %
Klasse I Thes. EUR Hedged	0,06 %	Klasse A Thes. EUR Hedged	1,09 %
Klasse I Thes. GBP Hedged	0,06 %	Klasse A Aussch. SV	1,16 %
Klasse IZ Thes.	0,68 %	Klasse B Thes. EUR Hedged	1,67 %
Klasse S Aussch.	0,57 %	Klasse C Thes.	0,61 %
Klasse U Thes.	2,10 %	Klasse C Thes. EUR Hedged	0,71 %
Klasse U Aussch. AUD Hedged MFC	2,13 %	Klasse C Thes. GBP Hedged	0,69 %
Klasse U Aussch. MF	2,10 %	Klasse E Thes.	0,85 %
Klasse U Aussch. ZAR Hedged MFC	2,13 %	Klasse I Thes.	0,06 %
Klasse X Thes. GBP Hedged	0,15 %	Klasse IZ Thes.	0,57 %
<b>Schroder ISF Global Sustainable Convertible Bond</b>		<b>Schroder ISF Strategic Bond</b>	
Klasse A Thes.	1,49 %	Klasse A Thes.	1,28 %
Klasse A Thes. CHF Hedged	1,52 %	Klasse A Thes. CHF Hedged	1,31 %
Klasse A Thes. USD Hedged	1,52 %	Klasse A Thes. EUR Hedged	1,31 %
Klasse A Aussch. CHF Hedged QV	1,52 %	Klasse A Thes. SEK Hedged	1,32 %
Klasse A Aussch. QV	1,49 %	Klasse A Aussch.	1,28 %
Klasse A Aussch. USD Hedged QV	1,52 %	Klasse A Aussch. EUR Hedged	1,31 %
Klasse B Thes.	1,99 %	Klasse A Aussch. GBP Hedged	1,31 %
Klasse C Thes.	0,77 %	Klasse A1 Thes.	1,73 %
Klasse C Thes. CHF Hedged	0,82 %	Klasse A1 Thes. EUR Hedged	1,76 %
Klasse C Thes. USD Hedged	0,68 %	Klasse A1 Aussch. EUR Hedged	1,76 %
Klasse E Thes.	0,48 %	Klasse B Thes.	1,78 %
Klasse E Thes. CHF Hedged	0,52 %	Klasse B Thes. EUR Hedged	1,81 %
Klasse I Thes.	0,05 %	Klasse B Aussch. EUR Hedged	1,81 %
		Klasse C Thes.	0,78 %

# Gesamtkostenquote („TER“) für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

Teilfonds und Anteilklassen	TER	Teilfonds und Anteilklassen	TER
<b>Schroder ISF Strategic Bond (Fortsetzung)</b>			
Klasse C Thes. CHF Hedged	0,81 %	Klasse C Thes. GBP Hedged	0,64 %
Klasse C Thes. EUR Hedged	0,81 %	Klasse C Thes. JPY Hedged	0,65 %
Klasse C Thes. GBP Hedged	0,80 %	Klasse C Thes. USD Hedged	0,63 %
Klasse C Aussch.	0,76 %	Klasse C Aussch.	0,58 %
Klasse C Aussch. EUR Hedged	0,85 %	Klasse I Thes.	0,06 %
Klasse I Thes.	0,05 %	Klasse I Thes. GBP Hedged	0,02 %
Klasse I Thes. EUR Hedged	0,05 %	Klasse I Thes. JPY Hedged	0,04 %
Klasse I Thes. GBP Hedged	0,06 %	Klasse I Aussch.	0,03 %
Klasse IZ Thes.	0,52 %		
<b>Schroder ISF Strategic Credit</b>		<b>Schroder ISF Sustainable Global Multi Credit</b>	
Klasse A Thes. EUR Hedged	1,31 %	Klasse A Thes.	1,51 %
Klasse A Aussch. EUR Hedged	1,31 %	Klasse A Thes. CHF Hedged	1,54 %
Klasse A Aussch. USD Hedged	1,32 %	Klasse A Thes. EUR Hedged	1,54 %
Klasse B Thes. EUR Hedged	1,81 %	Klasse A Thes. NOK Hedged	1,58 %
Klasse B Aussch. EUR Hedged	1,81 %	Klasse A Thes. SEK Hedged	1,55 %
Klasse C Thes.	0,77 %	Klasse A Aussch.	1,51 %
Klasse C Thes. EUR Hedged	0,82 %	Klasse A Aussch. EUR Hedged	1,54 %
Klasse C Thes. SEK Hedged	0,80 %	Klasse A1 Thes.	2,00 %
Klasse C Aussch.	0,78 %	Klasse A1 Thes. PLN Hedged	2,04 %
Klasse C Aussch. CHF Hedged SV	0,81 %	Klasse A1 Aussch.	2,01 %
Klasse C Aussch. EUR	0,78 %	Klasse B Thes. EUR Hedged	1,84 %
Klasse C Aussch. EUR Hedged	0,81 %	Klasse B Aussch. EUR Hedged	1,84 %
Klasse C Aussch. USD Hedged	0,81 %	Klasse C Thes.	0,79 %
Klasse I Thes. EUR Hedged	0,06 %	Klasse C Thes. CHF Hedged	0,86 %
Klasse S Thes.	0,48 %	Klasse C Thes. EUR Hedged	0,83 %
Klasse S Aussch.	0,47 %	Klasse C Aussch.	0,79 %
Klasse S Aussch. EUR Hedged	0,51 %	Klasse C Aussch. EUR Hedged	0,84 %
Klasse S Aussch. USD Hedged	0,51 %	Klasse I Thes. EUR Hedged	0,08 %
		Klasse I Thes. GBP Hedged	0,09 %
<b>Schroder ISF Sustainable EURO Credit</b>		Klasse IZ Thes. EUR Hedged	0,68 %
Klasse A Thes.	1,02 %	Klasse IZ Thes. GBP Hedged	0,68 %
Klasse A Thes. PLN Hedged	1,08 %	Klasse IZ Aussch. AUD Hedged SF	0,68 %
Klasse A Aussch. SF	1,02 %	Klasse IZ Aussch. EUR Hedged SV	0,68 %
Klasse A1 Thes.	1,52 %		
Klasse B Thes.	1,52 %	<b>Schroder ISF Sustainable Global Sovereign Bond*</b>	
Klasse C Thes.	0,62 %	Klasse A Thes.	0,88 %
Klasse C Aussch. AV	0,62 %	Klasse A Thes. USD Hedged	0,92 %
Klasse E Thes.	0,31 %	Klasse A Aussch.	0,89 %
Klasse I Thes.	0,04 %	Klasse B Thes.	1,38 %
Klasse IZ Thes.	0,49 %	Klasse B Aussch.	1,38 %
Klasse X Thes.	0,36 %	Klasse C Thes.	0,60 %
		Klasse C Thes. GBP Hedged	0,59 %
<b>Schroder ISF Sustainable Global Credit Income Short Duration*</b>		Klasse C Thes. USD Hedged	0,64 %
Klasse A Thes.	1,31 %	Klasse C Aussch. GBP Hedged AV	0,59 %
Klasse A Thes. AUD Hedged	1,36 %	Klasse E Thes.	0,55 %
Klasse A Thes. JPY Hedged	1,35 %	Klasse E Thes. GBP Hedged	0,52 %
Klasse A Thes. SGD Hedged	1,35 %	Klasse E Thes. USD Hedged	0,57 %
Klasse A Thes. USD Hedged	1,33 %	Klasse I Thes.	0,19 %
Klasse A Aussch.	1,30 %	Klasse I Thes. GBP Hedged	0,20 %
Klasse A Aussch. JPY Hedged	1,35 %	Klasse I Thes. USD Hedged	0,16 %
Klasse A Aussch. USD Hedged	1,33 %	Klasse I Aussch. GBP Hedged AV	0,20 %
Klasse A1 Thes. USD Hedged	1,83 %	Klasse IZ Thes. GBP Hedged	0,40 %
Klasse B Thes.	1,80 %	Klasse IZ Thes. USD Hedged	0,43 %
Klasse B Aussch.	1,80 %	Klasse IZ Aussch. GBP Hedged AV	0,40 %
Klasse C Thes.	0,60 %		

# Gesamtkostenquote („TER“) für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

Teilfonds und Anteilklassen	TER
<b>Schroder ISF Sustainable US Dollar Corporate Bond*</b>	
Klasse A Thes.	2,00 %
Klasse A Thes. EUR Hedged	1,90 %
Klasse A Aussch. EUR Hedged MV	1,90 %
Klasse A Aussch. MV	2,00 %
Klasse C Thes.	1,27 %
Klasse C Thes. EUR Hedged	1,35 %
Klasse C Thes. GBP Hedged	1,36 %
Klasse E Thes.	1,02 %
Klasse I Thes.	0,70 %
Klasse IZ Thes.	1,20 %
<b>Schroder ISF Sustainable US Dollar High Yield*</b>	
Klasse A Thes.	1,48 %
Klasse A Thes. EUR Hedged	1,54 %
Klasse A Aussch. EUR Hedged MV	1,54 %
Klasse A Aussch. MV	1,51 %
Klasse C Thes.	0,68 %
Klasse C Thes. CHF Hedged	0,89 %
Klasse C Thes. EUR Hedged	0,84 %
Klasse C Thes. GBP Hedged	0,84 %
Klasse E Thes.	0,30 %
Klasse I Thes.	0,07 %
Klasse IZ Thes.	0,64 %
<b>Schroder ISF EURO Liquidity</b>	
Klasse A Thes.	0,26 %
Klasse A1 Thes.	0,26 %
Klasse B Thes.	0,26 %
Klasse C Thes.	0,24 %
Klasse I Thes.	0,02 %
Klasse IZ Thes.	0,25 %
<b>Schroder ISF US Dollar Liquidity</b>	
Klasse A Thes.	0,29 %
Klasse A Thes. EUR	0,29 %
Klasse A1 Thes.	0,29 %
Klasse B Thes.	0,29 %
Klasse B Thes. EUR	0,29 %
Klasse C Thes.	0,27 %
Klasse C Thes. EUR	0,27 %
Klasse I Thes.	0,05 %
Klasse IZ Thes.	0,25 %

# Anhang I – Gesamtrisiko und Hebelung (ungeprüft)

## Methode zur Berechnung des Gesamtrisikos

Den folgenden Abschnitten ist zu entnehmen, ob das OGAW-Gesamtrisiko anhand eines Commitment-Ansatzes, eines relativen Value-at-Risk (relativen VaR)-Ansatzes oder eines absoluten Value-at-Risk (absoluten VaR)-Ansatzes gesteuert wird.

Für Teilfonds, die anhand eines VaR-Ansatzes verwaltet werden, stehen zusätzliche Informationen über das VaR-Modell, die VaR-Benchmark, die Verwendung des aufsichtsrechtlichen VaR-Limits und die erreichte Höhe der Hebelung zur Verfügung.

### 1. Commitment-Ansatz

Dieser Ansatz wird für die Teilfonds verwendet, die nur in geringem Umfang Derivate einsetzen, oder für Teilfonds, deren Derivateinsatz auf maximal 100 % des Nettoinventarwerts beschränkt ist.

#### Teilfonds

Schroder ISF Asian Opportunities  
Schroder ISF EURO Equity  
Schroder ISF European Large Cap\*  
Schroder ISF Global Equity  
Schroder ISF Italian Equity  
Schroder ISF Japanese Equity  
Schroder ISF Swiss Equity  
Schroder ISF UK Equity  
Schroder ISF US Large Cap  
Schroder ISF All China Equity  
Schroder ISF Asian Dividend Maximiser  
Schroder ISF Asian Equity Impact\*  
Schroder ISF Asian Equity Yield  
Schroder ISF Asian Smaller Companies  
Schroder ISF Asian Total Return  
Schroder ISF BIC (Brazil, India, China)\*  
Schroder ISF Changing Lifestyles  
Schroder ISF China A  
Schroder ISF China A All Cap  
Schroder ISF China Opportunities  
Schroder ISF Circular Economy\*  
Schroder ISF Digital Infrastructure\*  
Schroder ISF Emerging Asia  
Schroder ISF Emerging Europe  
Schroder ISF Emerging Markets  
Schroder ISF Emerging Markets Equity Alpha  
Schroder ISF Emerging Markets Equity Impact  
Schroder ISF Emerging Markets Value  
Schroder ISF European Dividend Maximiser  
Schroder ISF European Innovators  
Schroder ISF European Smaller Companies  
Schroder ISF European Special Situations  
Schroder ISF European Sustainable Equity  
Schroder ISF European Sustainable Value\*  
Schroder ISF European Value  
Schroder ISF Frontier Markets Equity  
Schroder ISF Global Cities  
Schroder ISF Global Climate Change Equity  
Schroder ISF Global Climate Leaders  
Schroder ISF Global Disruption  
Schroder ISF Global Dividend Maximiser  
Schroder ISF Global Emerging Market Opportunities  
Schroder ISF Global Emerging Markets Smaller Companies  
Schroder ISF Global Energy  
Schroder ISF Global Energy Transition

# Anhang I – Gesamtrisiko und Hebelung (ungeprüft) (Fortsetzung)

## 1. Commitment-Ansatz (Fortsetzung)

### Teilfonds (Fortsetzung)

Schroder ISF Global Equity Yield  
Schroder ISF Global Gold  
Schroder ISF Global Recovery  
Schroder ISF Global Smaller Companies  
Schroder ISF Global Sustainable Food and Water  
Schroder ISF Global Sustainable Growth  
Schroder ISF Global Sustainable Value  
Schroder ISF Greater China  
Schroder ISF Healthcare Innovation  
Schroder ISF Hong Kong Equity  
Schroder ISF Indian Equity  
Schroder ISF Indian Opportunities  
Schroder ISF Japanese Opportunities  
Schroder ISF Japanese Smaller Companies  
Schroder ISF Latin American  
Schroder ISF Nordic Micro Cap  
Schroder ISF Nordic Smaller Companies  
Schroder ISF Smart Manufacturing  
Schroder ISF Sustainable Asian Equity  
Schroder ISF Sustainable Global Growth and Income  
Schroder ISF Sustainable Infrastructure\*  
Schroder ISF Sustainable Multi-Factor Equity  
Schroder ISF Sustainable Swiss Equity  
Schroder ISF Swiss Small & Mid Cap Equity  
Schroder ISF Taiwanese Equity  
Schroder ISF US Small & Mid Cap Equity  
Schroder ISF US Smaller Companies Impact  
Schroder ISF Global Equity Alpha  
Schroder ISF QEP Global Active Value  
Schroder ISF QEP Global Core  
Schroder ISF QEP Global Emerging Markets  
Schroder ISF QEP Global ESG  
Schroder ISF QEP Global ESG ex Fossil Fuels  
Schroder ISF QEP Global Quality  
Schroder ISF Sustainable Emerging Markets Ex China Synergy  
Schroder ISF Sustainable Emerging Markets Synergy  
Schroder ISF Emerging Markets Multi-Asset  
Schroder ISF Global Diversified Growth  
Schroder ISF Global Managed Growth  
Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced  
Schroder ISF Global Multi-Asset Income  
Schroder ISF Global Target Return  
Schroder ISF Inflation Plus  
Schroder ISF Japan DGF  
Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income  
Schroder ISF Sustainable Future Trends  
Schroder ISF Sustainable Multi-Asset Income  
Schroder ISF Emerging Markets Debt Total Return\*  
Schroder ISF Hong Kong Dollar Bond  
Schroder ISF Sustainable US Dollar Short Duration Bond  
Schroder ISF All China Credit Income  
Schroder ISF Alternative Securitised Income  
Schroder ISF Asian Convertible Bond  
Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Climate Bond



# Anhang I – Gesamtrisiko und Hebelung (ungeprüft) (Fortsetzung)

## 1. Commitment-Ansatz (Fortsetzung)

### Teilfonds (Fortsetzung)

Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Impact Bond  
 Schroder ISF Carbon Neutral Credit  
 Schroder ISF Carbon Neutral Credit 2040  
 Schroder ISF Dynamic Indian Income Bond\*  
 Schroder ISF Emerging Market Bond  
 Schroder ISF Emerging Markets Hard Currency  
 Schroder ISF Emerging Markets Local Currency Bond  
 Schroder ISF EURO High Yield  
 Schroder ISF Global Convertible Bond  
 Schroder ISF Global Sustainable Convertible Bond  
 Schroder ISF Securitised Credit  
 Schroder ISF Social Impact Credit  
 Schroder ISF Sustainable EURO Credit  
 Schroder ISF Sustainable US Dollar Corporate Bond\*  
 Schroder ISF Sustainable US Dollar High Yield\*  
 Schroder ISF EURO Liquidity  
 Schroder ISF US Dollar Liquidity

## 2. Relativer VaR-Ansatz

Dieser Ansatz wird für die Teilfonds verwendet, deren Risiko unter Bezugnahme auf eine festgelegte Benchmark gesteuert werden kann.

### Teilfonds

### VaR-Benchmark

Schroder ISF EURO Bond	Bloomberg EURO Aggregate Index
Schroder ISF EURO Government Bond	ICE BofA Lynch Euro Government Index
Schroder ISF EURO Short Term Bond	Bloomberg Euro Aggregate 1-3 Year Index
Schroder ISF Global Bond	Bloomberg Global Aggregate Bond Index
Schroder ISF Global Inflation Linked Bond	ICE BofA Global Governments Inflation-Linked EUR Hedged Index
Schroder ISF US Dollar Bond	Bloomberg US Aggregate Bond Index
Schroder ISF Asian Local Currency Bond	iBoxx Asian Local Currency Bond Index
Schroder ISF China Local Currency Bond	iBoxx Asian Local Bond Index – China Onshore Index
Schroder ISF EURO Corporate Bond	ICE BofA Euro Corporate Index
Schroder ISF EURO Credit Conviction	iBoxx Euro Corporate Bond BBB Index
Schroder ISF Global Corporate Bond	Barclays Global Aggregate Credit Component USD Hedged Index
Schroder ISF Global High Yield	Bloomberg Global High Yield ex CMBS ex EMG 2% Cap Index USD Hedged

Die Höhe der Hebelung ist ein Indikator für die Derivateverwendung sowie eine etwaige Hebelung durch die Wiederanlage von als Sicherheit erhaltenen Barmitteln im Zuge des Einsatzes von Techniken zur effizienten Portfolioverwaltung. Sonstige physische Vermögenswerte, die direkt im Portfolio der betreffenden Teilfonds gehalten werden, fließen nicht ein. Die Angabe ist nicht repräsentativ für den maximalen möglichen Verlust eines Teilfonds, da sie gleichermaßen die Derivate umfasst, die zum Schutz des Nettovermögens eines Teilfonds verwendet werden, als auch jene, die durch risikolose Vermögenswerte besichert werden, sowie jene, die aus wirtschaftlicher Sicht kein zusätzliches Engagement oder Marktrisiko und keine zusätzliche Hebelung generieren. Daher gibt die ausgewiesene Hebelung die wirtschaftliche Hebelung<sup>1</sup> des Teilfonds nicht wahrheitsgetreu wieder. Die ausgewiesene Höhe der Hebelung basiert auf dem Gesamtnennwert<sup>2</sup> aller von einem Teilfonds gehaltenen derivativen Finanzinstrumente und wird als Prozentsatz des Nettovermögens eines Teilfonds ausgedrückt. Zum Zwecke dieser Berechnung heben die Bestände und die ausgleichenden Derivatpositionen („Long“- und „Short“-Positionen) sich nicht gegenseitig auf und die Zahl ist die Summe der Gesamtbestände (mit Ausnahme von Terminkontrakten zum Zwecke der Währungsabsicherung).

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

1 Dabei wird wirtschaftliche Hebelung verstanden als die Summe der Derivateverpflichtungen (berechnet gemäß ESMA 10/788) ohne die im Rahmen von Absicherungsgeschäften verwendeten Derivate, deren Verpflichtung durch risikolose Vermögenswerte gedeckt wird, und die Derivate, bei denen nicht angenommen wird, dass sie ein zusätzliches Engagement, Marktrisiko oder eine zusätzliche Hebelung generieren.

2 Das Delta wird bei Bedarf gemäß ESMA 10/788 angepasst.

# Anhang I – Gesamtrisiko und Hebelung (ungeprüft) (Fortsetzung)

## 2. Relativer VaR-Ansatz (Fortsetzung)

### Angaben zur Verwendung des VaR-Limits und der Höhe der Hebelung

Teilfonds	Inanspruchnahme des VaR-Limits			Durchschnittliche Hebelung
	Niedrigstes	Höchstes	Durchschnitt	
Schroder ISF EURO Bond	50,46 %	54,66 %	52,36 %	56,81 %
Schroder ISF EURO Government Bond	49,56 %	52,55 %	51,31 %	32,43 %
Schroder ISF EURO Short Term Bond	50,35 %	61,05 %	55,76 %	91,85 %
Schroder ISF Global Bond	46,64 %	58,04 %	52,00 %	168,24 %
Schroder ISF Global Inflation Linked Bond	49,47 %	52,65 %	50,86 %	173,29 %
Schroder ISF US Dollar Bond	46,79 %	55,34 %	51,42 %	113,09 %
Schroder ISF Asian Local Currency Bond	51,71 %	58,45 %	55,81 %	200,65 %
Schroder ISF China Local Currency Bond	45,71 %	49,49 %	47,83 %	41,70 %
Schroder ISF EURO Corporate Bond	53,73 %	58,31 %	56,01 %	49,16 %
Schroder ISF EURO Credit Conviction	56,11 %	65,08 %	61,00 %	79,40 %
Schroder ISF Global Corporate Bond	51,96 %	57,05 %	53,99 %	102,65 %
Schroder ISF Global High Yield	51,36 %	58,96 %	54,52 %	48,10 %

### Angaben zum VaR-Modell

Teilfonds	Modelltyp	Konfidenzniveau	Haltdauer	Beobachtung
Schroder ISF EURO Bond	Parametrisch	99 %	20 Tage	10 Jahre
Schroder ISF EURO Government Bond	Parametrisch	99 %	20 Tage	10 Jahre
Schroder ISF EURO Short Term Bond	Parametrisch	99 %	20 Tage	10 Jahre
Schroder ISF Global Bond	Parametrisch	99 %	20 Tage	10 Jahre
Schroder ISF Global Inflation Linked Bond	Parametrisch	99 %	20 Tage	10 Jahre
Schroder ISF US Dollar Bond	Parametrisch	99 %	20 Tage	10 Jahre
Schroder ISF Asian Local Currency Bond	Parametrisch	99 %	20 Tage	10 Jahre
Schroder ISF China Local Currency Bond	Parametrisch	99 %	20 Tage	10 Jahre
Schroder ISF EURO Corporate Bond	Parametrisch	99 %	20 Tage	10 Jahre
Schroder ISF EURO Credit Conviction	Parametrisch	99 %	20 Tage	10 Jahre
Schroder ISF Global Corporate Bond	Parametrisch	99 %	20 Tage	10 Jahre
Schroder ISF Global High Yield	Parametrisch	99 %	20 Tage	10 Jahre

## 3. Absoluter VaR-Ansatz

Dieser Ansatz wird für die Teilfonds verwendet, die anhand eines absoluten Ertragsziels, eines absoluten Volatilitäts-Limits oder einer angestrebten Outperformance gegenüber einer Zins-Benchmark verwaltet werden.

Teilfonds
Schroder ISF Commodity
Schroder ISF Cross Asset Momentum Component
Schroder ISF Multi-Asset Total Return
Schroder ISF Sustainable Conservative
Schroder ISF EURO Credit Conviction Short Duration*
Schroder ISF European Alpha Absolute Return
Schroder ISF Sustainable European Market Neutral*
Schroder ISF Asian Bond Total Return
Schroder ISF Asian Credit Opportunities
Schroder ISF Global Credit High Income
Schroder ISF Global Credit Income
Schroder ISF Strategic Bond
Schroder ISF Strategic Credit
Schroder ISF Sustainable Global Credit Income Short Duration*
Schroder ISF Sustainable Global Multi Credit
Schroder ISF Sustainable Global Sovereign Bond*

# Anhang I – Gesamtrisiko und Hebelung (ungeprüft) (Fortsetzung)

## 3. Absoluter VaR-Ansatz (Fortsetzung)

### Teilfonds (Fortsetzung)

Die Höhe der Hebelung ist ein Indikator für die Derivateverwendung sowie eine etwaige Hebelung durch die Wiederanlage von als Sicherheit erhaltenen Barmitteln im Zuge des Einsatzes von Techniken zur effizienten Portfolioverwaltung. Sonstige physische Vermögenswerte, die direkt im Portfolio der betreffenden Teilfonds gehalten werden, fließen nicht ein. Die Angabe ist nicht repräsentativ für den maximalen möglichen Verlust eines Teilfonds, da sie gleichermaßen die Derivate umfasst, die zum Schutz des Nettovermögens eines Teilfonds verwendet werden, als auch jene, die durch risikolose Vermögenswerte besichert werden, sowie jene, die aus wirtschaftlicher Sicht kein zusätzliches Engagement oder Marktrisiko und keine zusätzliche Hebelung generieren. Daher gibt die ausgewiesene Hebelung die wirtschaftliche Hebelung<sup>1</sup> des Teilfonds nicht wahrheitsgetreu wieder. Die ausgewiesene Höhe der Hebelung basiert auf dem Gesamtnennwert<sup>2</sup> aller von einem Teilfonds gehaltenen derivativen Finanzinstrumente und wird als Prozentsatz des Nettovermögens eines Teilfonds ausgedrückt. Zum Zwecke dieser Berechnung heben die Bestände und die ausgleichenden Derivatpositionen („Long“- und „Short“-Positionen) sich nicht gegenseitig auf und die Zahl ist die Summe der Gesamtbestände (mit Ausnahme von Terminkontrakten zum Zwecke der Währungsabsicherung) der Teilfonds.

### Angaben zur Verwendung des VaR-Limits und der Höhe der Hebelung

Teilfonds	Inanspruchnahme des VaR-Limits			Durchschnittliche Hebelung
	Niedrigstes	Höchstes	Durchschnitt	
Schroder ISF Commodity	46,28 %	64,19 %	54,73 %	232,29 %
Schroder ISF Cross Asset Momentum Component	7,92 %	17,96 %	12,42 %	131,58 %
Schroder ISF Multi-Asset Total Return	13,99 %	17,86 %	15,16 %	153,44 %
Schroder ISF Sustainable Conservative	26,13 %	47,41 %	36,99 %	91,42 %
Schroder ISF EURO Credit Conviction Short Duration*	12,02 %	18,90 %	15,21 %	121,89 %
Schroder ISF European Alpha Absolute Return	17,12 %	26,85 %	22,46 %	238,89 %
Schroder ISF Sustainable European Market Neutral*	18,39 %	44,95 %	35,18 %	173,12 %
Schroder ISF Asian Bond Total Return	6,43 %	10,33 %	8,52 %	161,86 %
Schroder ISF Asian Credit Opportunities	14,75 %	22,16 %	17,76 %	25,59 %
Schroder ISF Global Credit High Income	17,14 %	24,34 %	20,81 %	156,97 %
Schroder ISF Global Credit Income	15,74 %	20,77 %	17,69 %	162,92 %
Schroder ISF Strategic Bond	3,26 %	16,01 %	8,57 %	280,77 %
Schroder ISF Strategic Credit	15,49 %	33,44 %	23,17 %	83,11 %
Schroder ISF Sustainable Global Credit Income Short Duration*	9,94 %	17,45 %	13,24 %	138,97 %
Schroder ISF Sustainable Global Multi Credit	26,87 %	46,36 %	33,17 %	161,03 %
Schroder ISF Sustainable Global Sovereign Bond*	2,10 %	16,92 %	7,38 %	197,47 %

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

1 Dabei wird wirtschaftliche Hebelung verstanden als die Summe der Derivateverpflichtungen (berechnet gemäß ESMA 10/788) ohne die im Rahmen von Absicherungsgeschäften verwendeten Derivate, deren Verpflichtung durch risikolose Vermögenswerte gedeckt wird, und die Derivate, bei denen nicht angenommen wird, dass sie ein zusätzliches Engagement, Marktrisiko oder eine zusätzliche Hebelung generieren.

2 Das Delta wird bei Bedarf gemäß ESMA 10/788 angepasst.

# Anhang I – Gesamtrisiko und Hebelung (ungeprüft) (Fortsetzung)

## 3. Absoluter VaR-Ansatz (Fortsetzung)

### Angaben zum VaR-Modell

Teilfonds	Modelltyp	Konfidenzniveau	Haltedauer	Beobachtung
Schroder ISF Commodity	Parametrisch	99 %	20 Tage	10 Jahre
Schroder ISF Cross Asset Momentum Component	Parametrisch	99 %	20 Tage	10 Jahre
Schroder ISF Multi-Asset Total Return	Parametrisch	99 %	20 Tage	10 Jahre
Schroder ISF Sustainable Conservative	Parametrisch	99 %	20 Tage	10 Jahre
Schroder ISF EURO Credit Conviction Short Duration*	Parametrisch	99 %	20 Tage	10 Jahre
Schroder ISF European Alpha Absolute Return	Parametrisch	99 %	20 Tage	10 Jahre
Schroder ISF Sustainable European Market Neutral*	Parametrisch	99 %	20 Tage	10 Jahre
Schroder ISF Asian Bond Total Return	Parametrisch	99 %	20 Tage	10 Jahre
Schroder ISF Asian Credit Opportunities	Parametrisch	99 %	20 Tage	10 Jahre
Schroder ISF Global Credit High Income	Parametrisch	99 %	20 Tage	10 Jahre
Schroder ISF Global Credit Income	Parametrisch	99 %	20 Tage	10 Jahre
Schroder ISF Strategic Bond	Parametrisch	99 %	20 Tage	10 Jahre
Schroder ISF Strategic Credit	Parametrisch	99 %	20 Tage	10 Jahre
Schroder ISF Sustainable Global Credit Income Short Duration*	Parametrisch	99 %	20 Tage	10 Jahre
Schroder ISF Sustainable Global Multi Credit	Parametrisch	99 %	20 Tage	10 Jahre
Schroder ISF Sustainable Global Sovereign Bond*	Parametrisch	99 %	20 Tage	10 Jahre

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

# Anhang II – Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

Die Teilfonds gehen Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (gemäß Definition in Artikel 3 der EU-Verordnung 2015/2365; hiernach umfassen Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (SFT) unter anderem Pensionsgeschäfte, das Ver- oder Entleihen von Wertpapieren oder Rohstoffen, Buy-Sell-Back-Geschäfte oder Sell-Buy-Back-Geschäfte sowie Lombardgeschäfte) und/oder Total Return Swaps ein. Gemäß Artikel 13 der Verordnung sind die Beteiligungen der Teilfonds sowie die Engagements in Verbindung mit SFT und Total Return Swaps zum Bilanzstichtag nachfolgend detailliert aufgeführt.

## Globale Daten

### Höhe der an den einzelnen Arten von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps beteiligten Vermögenswerten

Die nachstehende Tabelle zeigt den beizulegenden Zeitwert der an den einzelnen Arten von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (einschließlich Total Return Swaps) beteiligten Vermögenswerten in der Teilfondswährung.

	Höhe der Vermögenswerte	% des verwalteten Vermögens
<b>Schroder ISF Commodity</b>	<b>USD</b>	
Total Return Swaps	3.877.576	7,30 %
<b>Schroder ISF Cross Asset Momentum Component</b>	<b>USD</b>	
Total Return Swaps	377.749	0,08 %
<b>Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced</b>	<b>EUR</b>	
Total Return Swaps	459.337	0,08 %
<b>Schroder ISF Multi-Asset Total Return</b>	<b>USD</b>	
Total Return Swaps	20.699	0,02 %
<b>Schroder ISF European Alpha Absolute Return</b>	<b>EUR</b>	
Total Return Swaps	2.383.949	5,03 %
<b>Schroder ISF Asian Bond Total Return</b>	<b>USD</b>	
Total Return Swaps	2.212.348	1,41 %
<b>Schroder ISF Asian Local Currency Bond</b>	<b>USD</b>	
Total Return Swaps	6.018.454	1,36 %

## Konzentrationsdaten

### Die zehn größten Emittenten von Sicherheiten

Zum 31. Dezember 2023 waren keine Wertpapiere oder Rohstoffe als Sicherheiten für Total Return Swaps erhalten worden.

### Die zehn größten Kontrahenten

Die nachstehende Tabelle bietet Einzelheiten zu den zehn größten Kontrahenten (auf der Grundlage des Bruttovolumens der offenen Transaktionen) in Bezug auf Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps zum Bilanzstichtag.

Kontrahent	Offene Transaktionen
<b>Schroder ISF Commodity</b>	<b>USD</b>
<b>Total Return Swaps</b>	
Macquarie Bank Limited London	1.419.398
BNP Paribas SA	1.221.338
J.P. Morgan Securities plc	770.187
The Goldman Sachs Group, Inc.	466.653
<b>Schroder ISF Cross Asset Momentum Component</b>	<b>USD</b>
<b>Total Return Swaps</b>	
J.P. Morgan Securities plc	377.749
<b>Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced</b>	<b>EUR</b>
<b>Total Return Swaps</b>	

# Anhang II – Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (Fortsetzung)

## Die zehn größten Kontrahenten (Fortsetzung)

Kontrahent	Offene Transaktionen
<b>Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced (Fortsetzung)</b>	
The Goldman Sachs Group, Inc.	329.190
J.P. Morgan Securities plc	130.147
<b>Schroder ISF Multi-Asset Total Return Total Return Swaps</b>	<b>USD</b>
J.P. Morgan Securities plc	20.699
<b>Schroder ISF European Alpha Absolute Return Total Return Swaps</b>	<b>EUR</b>
Morgan Stanley & Co. International plc London	2.383.949
<b>Schroder ISF Asian Bond Total Return Total Return Swaps</b>	<b>USD</b>
Citigroup Global Markets Ltd.	2.212.348
<b>Schroder ISF Asian Local Currency Bond Total Return Swaps</b>	<b>USD</b>
Standard Chartered Bank	3.437.382
Citigroup Global Markets Ltd.	2.581.072

## Aggregierte Transaktionsdaten

### Art und Qualität der Sicherheiten

Die nachstehende Tabelle bietet eine Aufschlüsselung der Art und Qualität der von den Teilfonds in Bezug auf Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Geschäfte mit OTC-Derivaten (einschließlich Total Return Swaps) erhaltenen Sicherheiten zum Bilanzstichtag.

Art der erhaltenen Sicherheiten	Qualität der erhaltenen Sicherheiten	Wert der erhaltenen Sicherheiten
<b>Schroder ISF Commodity OTC-Derivategeschäfte</b>		<b>USD</b>
Barmittel	-	90.000
		<b>90.000</b>
<b>Schroder ISF Cross Asset Momentum Component OTC-Derivategeschäfte</b>		<b>USD</b>
Barmittel	-	810.000
		<b>810.000</b>
<b>Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced OTC-Derivategeschäfte</b>		<b>EUR</b>
Barmittel	-	230.000
		<b>230.000</b>
<b>Schroder ISF Asian Local Currency Bond OTC-Derivategeschäfte</b>		<b>USD</b>
Barmittel	-	310.000
		<b>310.000</b>

# Anhang II – Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (Fortsetzung)

## Fälligkeitsprofil von Sicherheiten

Die nachstehende Tabelle bietet eine Aufschlüsselung des Fälligkeitsprofils der in Bezug auf Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Geschäfte mit OTC-Derivaten (einschließlich Total Return Swaps) erhaltenen Sicherheiten zum Bilanzstichtag.

Fälligkeit	Weniger als 1 Tag	1 bis 7 Tage	1 bis 4 Wochen	1 bis 3 Monate	3 bis 12 Monate	Mehr als 1 Jahr	Unbegrenzte Laufzeit	Summe
<b>Schroder ISF Commodity</b>	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
OTC-Derivate	90.000	-	-	-	-	-	-	90.000
<b>Schroder ISF Cross Asset Momentum Component</b>	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
OTC-Derivate	810.000	-	-	-	-	-	-	810.000
<b>Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced</b>	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
OTC-Derivate	230.000	-	-	-	-	-	-	230.000
<b>Schroder ISF Asian Local Currency Bond</b>	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
OTC-Derivate	310.000	-	-	-	-	-	-	310.000

## Währung von Sicherheiten

Die nachstehende Tabelle bietet eine Aufschlüsselung des Währungsprofils der in Bezug auf Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Geschäfte mit OTC-Derivaten (einschließlich Total Return Swaps) erhaltenen Sicherheiten zum Bilanzstichtag in der Währung der Teilfonds.

Erhalten in Währung	Wert in Währung des Teilfonds
<b>Schroder ISF Commodity</b>	USD
	OTC-Derivategeschäfte
USD	90.000
	<b>90.000</b>
<b>Schroder ISF Cross Asset Momentum Component</b>	USD
	OTC-Derivategeschäfte
USD	810.000
	<b>810.000</b>
<b>Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced</b>	EUR
	OTC-Derivategeschäfte
EUR	230.000
	<b>230.000</b>
<b>Schroder ISF Asian Local Currency Bond</b>	USD
	OTC-Derivategeschäfte
USD	310.000
	<b>310.000</b>

## Fälligkeitsprofil von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

Die nachstehende Tabelle bietet eine Aufschlüsselung des Fälligkeitsprofils in Bezug auf Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps zum Bilanzstichtag.

# Anhang II – Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (Fortsetzung)

## Fälligkeitsprofil von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps (Fortsetzung)

Fälligkeit	Weniger als 1 Tag	1 bis 7 Tage	1 bis 4 Wochen	1 bis 3 Monate	3 bis 12 Monate	Mehr als 1 Jahr	Unbegrenzte Laufzeit	Summe
<b>Schroder ISF Commodity</b>	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Total Return Swaps	-	-	2.458.178	1.419.398	-	-	-	3.877.576
<b>Schroder ISF Cross Asset Momentum Component</b>	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Total Return Swaps	-	-	-	377.749	-	-	-	377.749
<b>Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced</b>	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Total Return Swaps	-	-	-	459.337	-	-	-	459.337
<b>Schroder ISF Multi-Asset Total Return</b>	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Total Return Swaps	-	12.459	-	8.240	-	-	-	20.699
<b>Schroder ISF European Alpha Absolute Return</b>	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Total Return Swaps	-	-	-	-	2.383.949	-	-	2.383.949
<b>Schroder ISF Asian Bond Total Return</b>	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Total Return Swaps	-	-	-	-	-	2.212.348	-	2.212.348
<b>Schroder ISF Asian Local Currency Bond</b>	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Total Return Swaps	-	-	-	-	-	6.018.454	-	6.018.454

## Land, in dem Kontrahenten ansässig sind

Die nachstehende Tabelle zeigt auf, in welchen Ländern die Kontrahenten aller Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps zum Bilanzstichtag ansässig sind.

Kontrahent	Gründungsland
BNP Paribas SA	Frankreich
Citigroup Global Markets Ltd.	USA
J.P. Morgan Securities plc	Vereinigtes Königreich
Macquarie Bank Limited London	Vereinigtes Königreich
Morgan Stanley & Co. International plc London	Vereinigtes Königreich
Standard Chartered Bank	Vereinigtes Königreich
The Goldman Sachs Group, Inc.	USA

## Aggregierte Transaktionsdaten

### Abrechnung und Clearing

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

### Daten zur Wiederverwendung von Sicherheiten

#### Anteile der erhaltenen Sicherheiten, die wiederverwendet wurden, und Rendite der Wiederanlage

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

#### Erhaltene Sicherheiten

Die nachstehende Tabelle bietet eine Aufschlüsselung der bei jeder Verwahrstelle von den Teilfonds zum Bilanzstichtag gehaltenen Beträge für die in Bezug auf Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Geschäfte mit OTC-Derivaten (einschließlich Total Return Swaps) erhaltenen Sicherheiten.



# Anhang II – Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (Fortsetzung)

## Erhaltene Sicherheiten (Fortsetzung)

Verwahrstelle	Wert
<b>Schroder ISF Commodity</b>	<b>USD</b>
<b>OTC-Derivategeschäfte</b>	
J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A.	90.000
<b>Summe</b>	<b>90.000</b>
<b>Schroder ISF Cross Asset Momentum Component</b>	<b>USD</b>
<b>OTC-Derivategeschäfte</b>	
J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A.	810.000
<b>Summe</b>	<b>810.000</b>
<b>Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced</b>	<b>EUR</b>
<b>OTC-Derivategeschäfte</b>	
J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A.	230.000
<b>Summe</b>	<b>230.000</b>
<b>Schroder ISF Asian Local Currency Bond</b>	<b>USD</b>
<b>OTC-Derivategeschäfte</b>	
J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A.	310.000
<b>Summe</b>	<b>310.000</b>

## Gestellte Sicherheiten

Die nachstehende Tabelle bietet eine Aufschlüsselung der bei jeder Verwahrstelle von den Teilfonds zum Bilanzstichtag gehaltenen Beträge für die in Bezug auf Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Geschäfte mit OTC-Derivaten (einschließlich Total Return Swaps) gestellten Sicherheiten.

Kontoart	Anteil %	Wert
<b>Schroder ISF Commodity</b>		<b>USD</b>
<b>OTC-Derivategeschäfte</b>		
Getrennt	100,00 %	2.290.000
<b>Summe</b>		<b>2.290.000</b>
<b>Schroder ISF Cross Asset Momentum Component</b>		<b>USD</b>
<b>OTC-Derivategeschäfte</b>		
Getrennt	100,00 %	4.410.000
<b>Summe</b>		<b>4.410.000</b>

# Anhang II – Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (Fortsetzung)

## Rendite und Kosten

### Total Return Swaps

Die nachstehend angegebene Rendite aus Total Return Swaps ist in der kombinierten Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens in „Zinsen auf Swaps“, „Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Swap-Kontrakten“ sowie unter „Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlusts) aus Swap-Kontrakten“ enthalten. Alle Renditen aus Total Return Swaps sind diesen Teilfonds zurechenbar und unterliegen keinen Vereinbarungen über die Verteilung von Renditen.

Teilfonds	Total Return Swaps – Renditen für die Teilfonds	
	Absolut – in Teilfondswährung	
Schroder ISF Commodity		13.128.640
Schroder ISF Cross Asset Momentum Component		6.005.464
Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced		5.466.882
Schroder ISF Multi-Asset Total Return		477.974
Schroder ISF European Alpha Absolute Return		2.997.149
Schroder ISF Asian Bond Total Return		191.845
Schroder ISF Asian Local Currency Bond		487.151

### Kosten

Die den während des Geschäftsjahres gehaltenen Total-Return-Swaps zugeordneten Kosten sind im Spread enthalten.

# Anhang III – Angaben zur Vergütung (ungeprüft)

## OGAW-Vergütungsangaben für die Schroder Investment Management Europe S.A. („SIM Europe“) für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023

Diese Angaben sind Teil des nicht geprüften Teils dieses Jahresberichts und -abschlusses und sollten in Verbindung mit dem Vergütungsbericht von Schroders plc auf den Seiten 74 bis 93 des Jahresberichts und -abschlusses 2023 (verfügbar auf der Website der Gruppe – <https://www.schroders.com/en/investorrelations/results-and-reports/annual-report-and-accounts-2023/>) gelesen werden, der weitere Informationen über die Tätigkeit unseres Vergütungsausschusses und unsere Vergütungsgrundsätze und -richtlinien enthält.

Die wesentlichen Risikoübernehmer (Material Risk Takers) des OGAW („OGAW-MRTs“) der SIM Europe sind natürliche Personen, deren Rollen bei der Schroders-Gruppe einen erheblichen Einfluss auf das Risiko der SIM Europe oder der von ihr verwalteten OGAW-Fonds haben können. Diese Funktionen werden im Einklang mit den Anforderungen der OGAW-Richtlinie und Leitlinien der European Securities and Markets Authority identifiziert.

Der Vergütungsausschuss der Schroders plc hat eine Vergütungsrichtlinie aufgestellt, um sicherzustellen, dass die Anforderungen der OGAW-Richtlinie für alle OGAW-MRTs eingehalten werden. Der Vergütungsausschuss und der Verwaltungsrat der Schroders plc prüfen die Vergütungsstrategie mindestens jährlich. Der Verwaltungsrat der SIM Europe ist für die Verabschiedung der Vergütungsrichtlinie, die Prüfung ihrer allgemeinen Grundsätze mindestens einmal jährlich, für die Beaufsichtigung ihrer Umsetzung und für die Sicherstellung der Einhaltung der maßgeblichen lokalen Rechtsvorschriften verantwortlich. Die Vergütungspolitik wurde im Jahr 2023 überprüft, um sicherzustellen, dass sie mit den OGAW/AIFMD-Vergütungsanforderungen konform ist, und es wurden keine erheblichen Änderungen vorgenommen.

Die Umsetzung der Vergütungsrichtlinie unterliegt mindestens einmal jährlich einer unabhängigen internen Prüfung der Einhaltung der vom Verwaltungsrat der SIM Europe und vom Vergütungsausschuss eingeführten Vergütungsrichtlinien und -verfahren. Die letzte Prüfung ergab keine grundlegenden Probleme, sondern vielmehr eine Reihe geringfügiger Empfehlungen überwiegend in Bezug auf die Verbesserung der Prozess- und Richtliniendokumentation.

Unser Verhältnis zwischen den operativen Vergütungskosten und dem Nettobetriebsergebnis gibt die jährlichen Gesamtausgaben für Vergütungen vor. Dies empfiehlt der Vergütungsausschuss dem Verwaltungsrat von Schroders plc. Dieser Ansatz richtet die Vergütung an der finanziellen Performance von Schroders aus. Im Rahmen der Bestimmung der Vergütungsausgaben für jedes Jahr werden die zugrunde liegende Stärke und Nachhaltigkeit des Unternehmens sowie Berichte zu Risiko und Compliance sowie Rechts- und Innenrevisionsangelegenheiten von den Leitern dieser Bereiche berücksichtigt.

Die nachstehenden Vergütungsdaten spiegeln die im Jahr 2023 gezahlten leistungsabhängigen Vergütungen wider.

- Der Gesamtbetrag der von der SIM Europe an ihre 342 Mitarbeiter gezahlten Vergütung belief sich auf 57,71 Mio. EUR, wovon 40,07 Mio. EUR auf Festvergütungen (z. B. Gehälter, Sachleistungen) und 17,64 Mio. EUR auf variable Vergütungen (z. B. Jahresbonuszahlungen oder aufgeschobene Bonuszahlungen) entfielen. Mitarbeiter anderer Unternehmen der Schroders-Gruppe, die im Verwaltungsrat der SIM Europe sitzen, erhalten für ihre Rolle als Verwaltungsratsmitglieder der SIM Europe keine zusätzliche Vergütung.
- Die nachstehenden Angaben beziehen sich auf OGAW-MRTs der SIM Europe. Die meisten dieser OGAW-MRTs waren bei anderen Unternehmen der Schroders-Gruppe beschäftigt. Dazu gehören auch Anlageverwaltungsdienste oder andere Aufgaben, die von der SIM Europe an andere Unternehmen der Schroders-Gruppe oder Dritte übertragen wurden. Viele dieser OGAW-MRTs erbringen Leistungen für andere Unternehmen der Schroders-Gruppe und andere Kunden. Im Interesse der Transparenz spiegeln die nachstehenden Gesamtvergütungszahlen die vollständige Vergütung für jeden OGAW-MRT der SIM Europe wider. Die an die 237 OGAW-MRTs der SIM Europe in Bezug auf das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023 gezahlte und der SIM Europe oder den von ihr verwalteten OGAW-Fonds zugerechnete Gesamtvergütung beträgt 177,70 Mio. EUR, wovon 51,24 Mio. EUR an Mitglieder der oberen Führungsebene, 123,80 Mio. EUR an MRTs, die Risiken für die SIM Europe oder die von ihr verwalteten OGAW-Fonds übernehmen, und 2,64 Mio. EUR an andere OGAW-MRTs, einschließlich MRTs mit Kontrollfunktionen, gezahlt wurden. Diese Gesamtvergütungswerte umfassen Beträge, die ggf. von Beauftragten gezahlt wurden.

Zusätzliche qualitative Informationen zu den Vergütungsrichtlinien und -praktiken finden Sie auf [www.schroders.com/rem-disclosures](http://www.schroders.com/rem-disclosures).

# Anhang IV – Sicherheiten (ungeprüft)

Teilfonds	Währung	Kontrahent	Art der Sicherheiten	Erhaltene Sicherheiten	Verpfändete Sicherheiten
Schroder ISF European Value	EUR	Morgan Stanley	BARMITTEL	1.100.000	-
Schroder ISF Global Gold	USD	Canadian Imperial Bank of Commerce	BARMITTEL	-	300.000
Schroder ISF Global Gold	USD	Deutsche Bank	BARMITTEL	-	260.000
Schroder ISF Commodity	USD	BNP Paribas	BARMITTEL	-	1.020.000
Schroder ISF Commodity	USD	Goldman Sachs	BARMITTEL	-	600.000
Schroder ISF Commodity	USD	J.P. Morgan	BARMITTEL	-	670.000
Schroder ISF Commodity	USD	Macquarie	BARMITTEL	90.000	-
Schroder ISF Cross Asset Momentum Component	USD	Bank of America	BARMITTEL	-	330.000
Schroder ISF Cross Asset Momentum Component	USD	BNP Paribas	BARMITTEL	-	780.000
Schroder ISF Cross Asset Momentum Component	USD	J.P. Morgan	BARMITTEL	-	4.410.000
Schroder ISF Cross Asset Momentum Component	USD	Morgan Stanley	BARMITTEL	-	980.000
Schroder ISF Cross Asset Momentum Component	USD	Nomura	BARMITTEL	810.000	-
Schroder ISF Cross Asset Momentum Component	USD	UBS	BARMITTEL	-	80.000
Schroder ISF Global Diversified Growth	EUR	Bank of America	BARMITTEL	270.000	-
Schroder ISF Global Diversified Growth	EUR	Morgan Stanley	BARMITTEL	110.000	-
Schroder ISF Global Diversified Growth	EUR	UBS	BARMITTEL	280.000	-
Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced	EUR	Goldman Sachs	BARMITTEL	220.000	-
Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced	EUR	J.P. Morgan	BARMITTEL	10.000	-
Schroder ISF Global Multi-Asset Income	USD	J.P. Morgan	BARMITTEL	-	20.000
Schroder ISF Global Multi-Asset Income	USD	RBC	BARMITTEL	-	200.000
Schroder ISF Global Target Return	USD	Commonwealth Bank of Australia	BARMITTEL	520.000	-
Schroder ISF Global Target Return	USD	Westpac Banking	BARMITTEL	-	230.000
Schroder ISF Inflation Plus	EUR	HSBC	BARMITTEL	360.000	-
Schroder ISF Inflation Plus	EUR	Lloyds Bank	BARMITTEL	330.000	-
Schroder ISF Inflation Plus	EUR	Morgan Stanley	BARMITTEL	260.000	-
Schroder ISF Japan DGF	JPY	Barclays	Sachwerte	-	80.695.576
Schroder ISF Japan DGF	JPY	HSBC	BARMITTEL	197.780.000	-
Schroder ISF Japan DGF	JPY	UBS	BARMITTEL	-	86.490.000
Schroder ISF Global Bond	USD	HSBC	Sachwerte	1.302.000	-
Schroder ISF Global Bond	USD	J.P. Morgan	BARMITTEL	270.000	-
Schroder ISF Hong Kong Dollar Bond	HKD	HSBC	BARMITTEL	-	2.109.416
Schroder ISF Alternative Securitised Income	USD	Barclays	BARMITTEL	50.000	-
Schroder ISF Asian Bond Total Return	USD	UBS	BARMITTEL	-	210.000
Schroder ISF Asian Local Currency Bond	USD	BNP Paribas	BARMITTEL	-	700.000
Schroder ISF Asian Local Currency Bond	USD	HSBC	BARMITTEL	-	390.000
Schroder ISF Asian Local Currency Bond	USD	UBS	BARMITTEL	310.000	-
Schroder ISF Emerging Market Bond	USD	Citibank	BARMITTEL	930.000	-
Schroder ISF Emerging Market Bond	USD	Goldman Sachs	BARMITTEL	240.000	-
Schroder ISF Emerging Market Bond	USD	HSBC	BARMITTEL	260.000	-
Schroder ISF Emerging Market Bond	USD	J.P. Morgan	BARMITTEL	490.000	-
Schroder ISF Emerging Market Bond	USD	Morgan Stanley	BARMITTEL	-	770.000
Schroder ISF Emerging Markets Local Currency Bond	USD	Morgan Stanley	BARMITTEL	20.000	-
Schroder ISF EURO Corporate Bond	EUR	Barclays	BARMITTEL	-	260.000
Schroder ISF EURO Corporate Bond	EUR	BNP Paribas	BARMITTEL	-	400.000
Schroder ISF EURO Corporate Bond	EUR	Citigroup	BARMITTEL	8.510.000	-
Schroder ISF EURO Corporate Bond	EUR	Goldman Sachs	BARMITTEL	-	840.000
Schroder ISF EURO Corporate Bond	EUR	HSBC	BARMITTEL	-	360.000
Schroder ISF EURO Corporate Bond	EUR	J.P. Morgan	BARMITTEL	-	720.000
Schroder ISF EURO Corporate Bond	EUR	Merrill Lynch	BARMITTEL	1.590.000	-
Schroder ISF EURO Corporate Bond	EUR	Morgan Stanley	BARMITTEL	230.000	-
Schroder ISF EURO Credit Conviction	EUR	BNP Paribas	BARMITTEL	-	290.000
Schroder ISF EURO Credit Conviction	EUR	Citigroup	BARMITTEL	1.680.000	-
Schroder ISF EURO Credit Conviction	EUR	Goldman Sachs	BARMITTEL	-	860.000

# Anhang IV – Sicherheiten (ungeprüft) (Fortsetzung)

Teilfonds	Währung	Kontrahent	Art der Sicherheiten	Erhaltene Sicherheiten	Verpfändete Sicherheiten
Schroder ISF EURO Credit Conviction	EUR	HSBC	BARMITTEL	-	160.000
Schroder ISF EURO Credit Conviction	EUR	Merrill Lynch	BARMITTEL	350.000	-
Schroder ISF EURO Credit Conviction	EUR	Morgan Stanley	BARMITTEL	270.000	-
Schroder ISF EURO High Yield	EUR	Barclays	BARMITTEL	240.000	-
Schroder ISF EURO High Yield	EUR	BNP Paribas	BARMITTEL	-	1.120.000
Schroder ISF EURO High Yield	EUR	Citigroup	BARMITTEL	270.000	-
Schroder ISF EURO High Yield	EUR	Goldman Sachs	BARMITTEL	360.000	-
Schroder ISF EURO High Yield	EUR	J.P. Morgan	BARMITTEL	1.250.000	-
Schroder ISF Global Corporate Bond	USD	Barclays	Sachwerte	-	650.000
Schroder ISF Global Corporate Bond	USD	J.P. Morgan	Sachwerte	-	700.000
Schroder ISF Global Corporate Bond	USD	J.P. Morgan	BARMITTEL	-	191.000
Schroder ISF Global Credit Income	USD	Barclays	BARMITTEL	-	800.000
Schroder ISF Global Credit Income	USD	BNP Paribas	BARMITTEL	-	340.000
Schroder ISF Global High Yield	USD	BNP Paribas	BARMITTEL	-	260.000
Schroder ISF Global High Yield	USD	J.P. Morgan	BARMITTEL	420.000	-
Schroder ISF Global High Yield	USD	Morgan Stanley	BARMITTEL	-	250.000
Schroder ISF Securitised Credit	USD	Barclays	BARMITTEL	140.000	-
Schroder ISF Strategic Credit	GBP	BNP Paribas	BARMITTEL	1.100.000	-
Schroder ISF Strategic Credit	GBP	Morgan Stanley	BARMITTEL	1.830.000	-
Schroder ISF Emerging Markets Debt Total Return*	USD	Barclays	BARMITTEL	120.000	-
Schroder ISF Emerging Markets Debt Total Return*	USD	BNP Paribas	BARMITTEL	-	320.000
Schroder ISF Emerging Markets Debt Total Return*	USD	Canadian Imperial Bank of Commerce	BARMITTEL	-	540.000
Schroder ISF Emerging Markets Debt Total Return*	USD	Citibank	BARMITTEL	650.000	-
Schroder ISF Emerging Markets Debt Total Return*	USD	Deutsche Bank	BARMITTEL	310.000	-
Schroder ISF Emerging Markets Debt Total Return*	USD	Goldman Sachs	BARMITTEL	1.680.000	-
Schroder ISF Emerging Markets Debt Total Return*	USD	HSBC	BARMITTEL	400.000	-
Schroder ISF Emerging Markets Debt Total Return*	USD	J.P. Morgan	BARMITTEL	700.000	-
Schroder ISF Emerging Markets Debt Total Return*	USD	Nomura	BARMITTEL	320.000	-
Schroder ISF Emerging Markets Debt Total Return*	USD	State Street	BARMITTEL	-	1.190.000
Schroder ISF Emerging Markets Debt Total Return*	USD	UBS	BARMITTEL	-	620.000
Schroder ISF EURO Credit Conviction Short Duration*	EUR	Morgan Stanley	BARMITTEL	10.000	-
Schroder ISF Sustainable Global Multi Credit	USD	Citigroup	BARMITTEL	270.000	-

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

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

**Name des Produkts:** Schroder ISF Asian Opportunities

**Unternehmenskennung (LEI-Code):** YV2UILN4DUFWUTDZHO58

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_\_%

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_\_%

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 54 % an nachhaltigen Investitionen

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf den Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI AC Asia ex Japan (Net TR) Index auf. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeitstools und -Maßstäben abweichen. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes des jeweiligen zugrunde liegenden Emittenten. Ein Wert von +2 % würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 US-Dollar Umsatz einen relativen fiktiven positiven Einfluss (d. h. einen Nutzen für die Gesellschaft) von 2 US-Dollar erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Fonds investierte während des Bezugszeitraums außerdem mindestens 25 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen.

Der Referenzzeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2023 und 31. Dezember 2023.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

### • **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei -1,0 %, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei -2,4 %.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben als fiktiver Prozentsatz berechnet.

Während des Referenzzeitraums handelte es sich bei den Top-5-Indikatoren im proprietären Tool von Schroders, die positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen, um folgende:

- Vermiedene Emissionen
- Spenden
- Finanzielle Inklusion
- Hohe Löhne/Gehälter
- Medizin

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI AC Asia ex Japan (Net TR) Index aufrechtzuerhalten, und bezieht sich dabei auf den gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswert des Fonds in Schroders' proprietärem Tool, verglichen mit dem gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswert des MSCI AC Asia ex Japan (Net TR) Index in Schroders' proprietärem Tool über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums, basierend auf den Daten zum Monatsende. Der Gesamtnachhaltigkeitswert fasst die Auswirkung von Nachhaltigkeitsindikatoren zusammen, insbesondere Treibhausgasemissionen, Wassernutzung und Vergütungen verglichen mit dem Existenzminimum.

Der Anlageverwalter investierte 54 % des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Diese Zahl stellt den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen während des Bezugszeitraums dar, basierend auf den Daten zum Quartalsende.

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, mindestens 25 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen zu investieren, unter Bezugnahme auf den Nachhaltigkeitswert eines jeden Vermögenswerts im proprietären Tool von Schroders. Die Einhaltung dieses Kriteriums wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

• **... und im Vergleich zu früheren Zeiträumen?**

**Nachhaltige Investitionen**

*Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.*

Zeitraum	Fonds (%)
Januar 2023 bis Dezember 2023	54
August 2022 bis Dezember 2022	57

**Nachhaltigkeitswert**

*Diese Tabelle zeigt die Entwicklung des Nachhaltigkeitswerts des Fonds und der Benchmark gegenüber dem Vorjahr.*

Zeitraum	Fonds (%)	Benchmark (%)
Januar 2023 bis Dezember 2023	-1,0	-2,4
Januar 2022 bis Dezember 2022	-1,4	-2,9

Für 2022 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen als Durchschnittswert über die letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet. Für 2023 wurde der Prozentsatz als Durchschnitt auf der Grundlage von Quartalsenddaten berechnet.

• **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden unter anderem in:

- Vermiedene Emissionen: geschätzter ökologischer Nutzen durch Unternehmen, die zu einer kohlenstoffärmeren Wirtschaft beitragen;
- Spenden: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Spenden von Unternehmen für soziale Zwecke berechnet nach dem wirtschaftlichen Wert der Spenden;



- Finanzielle Inklusion: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Bereitstellung von Finanzdienstleistungen für die lokale Bevölkerung. Zuweisung im Verhältnis zum Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz;

- Hohe Löhne/Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Zuweisung im Verhältnis zum Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort; und

- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Zuweisung im Verhältnis zum Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem Gesamtmarktanteil innerhalb des Teilssektors.

Die vorstehenden Beispiele für die Ziele der vom Fonds während des Bezugszeitraums getätigten nachhaltigen Investitionen beruhen auf den wichtigsten Zielen zum jeweiligen Quartalsende. Möglicherweise waren für den Referenzzeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen**

handelt es sich um die bedeutendsten negativen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

**• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betreffen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen. Eine detaillierte Liste aller ausgeschlossener Unternehmen ist unter <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/> verfügbar.

- Schroders hat am 6. Januar 2020 die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) unterzeichnet. Bis Juli 2023 schloss der Fonds Unternehmen, die gegen die UNGC-Prinzipien verstoßen, aus dem Teil des Portfolios aus, der in nachhaltige Anlagen investiert ist, da Schroders der Auffassung ist, dass solche Unternehmen einem oder mehreren ökologischen oder sozialen Zielen nachhaltiger Investitionen erheblich schaden. Die Bereiche, die dafür verantwortlich sind, ob ein Emittent Verstößen gegen den UNGC bezichtigt wird, umfassen Aspekte, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders hat in diesem Zeitraum möglicherweise bestimmte Ausnahmen auf die Liste angewendet.

- Ab Juli 2023 schloss der Fonds Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstoßen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoß beteiligt war, berücksichtigte Schroders einschlägige Grundsätze wie die UNGC-Grundsätze (UN Global Compact), die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist. Unter außergewöhnlichen Umständen konnte eine Ausnahmeregelung angewendet werden, um dem Fonds zu ermöglichen, weiterhin ein Unternehmen zu halten, das auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ steht, wenn z. B. andernfalls die erklärte Anlagestrategie des Fonds beeinträchtigt werden könnte. Ein solches Unternehmen wurde nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

- Unternehmensweite Ausschlüsse galten auch für Unternehmen, die Umsätze über bestimmte Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und thermischer Kohle erzielten, insbesondere aus der Tabakproduktion, der Tabakwertschöpfungskette (Lieferanten, Vertriebspartner, Einzelhändler, Lizenzgeber), dem Abbau thermischer Kohle und der Stromerzeugung aus Kohle.

- Der Fonds wandte darüber hinaus weitere Ausschlüsse an.

- Weitere Informationen zu allen Ausschlüssen des Fonds finden Sie auf der Website des Fonds unter <https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc>.

### **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Wo der Anlageverwalter Schwellenwerte bei nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren festlegte, wurde die Einhaltung dieser Grenzwerte kontinuierlich anhand des Portfolio-Compliance-Rahmens überwacht. Beteiligungsunternehmen, die diese Werte nicht einhielten, wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

Bis Juli 2023 schloss der Fonds beispielsweise Unternehmen, die gegen die UNGC-Grundsätze verstießen – PAI 10 (Principal Adverse Impacts, wichtigste nachteilige Auswirkungen) –, aus dem Teil des Portfolios aus, der in nachhaltige Anlagen investiert war. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders hat möglicherweise bestimmte Ausnahmen auf diese Liste angewendet.

Ab Juli 2023 schloss der Fonds Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstoßen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Die Liste der „globalen Normen“ von Schroders umfasst Folgendes: PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und die OECD-Leitlinien für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen).

Darüber hinaus wurden Unternehmen aus dem Fonds ausgeschlossen, die in erheblichem Maße zum Klimawandel beitragen (in Bezug auf die PAIs 1, 2 und 3 zu THG-Emissionen). Nicht zugelassen waren Emittenten mit mehr als 10 % Einnahmen aus dem Steinkohlebergbau und mehr als 30 % Einnahmen aus der Kohlestromerzeugung. Der Fonds hat möglicherweise strengere Schwellenwerte angewandt, die auf der Website des Fonds angegeben sind. Die Einhaltung der Ausschlüsse wurde über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

In anderen Bereichen legte Schroders Grundsätze für die Mitwirkung (Engagement) in Unternehmen fest. Wir haben jeden PAI mit einem der sechs Kernthemen von Schroders verknüpft. Nachfolgend finden Sie eine Zusammenfassung der geltenden Schwellenwerte und der jeweiligen darauf bezogenen Engagement-Aktivitäten:

#### Klimawandel

Die PAIs 1, 2, 3, 4, 5, 6 und Pai 4 in Tabelle 2 beziehen sich auf den Engagement Blueprint zum Klimawandel. Einzelheiten zu unserem Engagement Blueprint finden Sie hier: ([Link https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf](https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf)). Unser Engagement soll aufzeigen, wie Unternehmen auf Herausforderungen reagieren, die sich aus den Auswirkungen des Klimawandels auf ihre langfristige Finanzsituation ergeben. Durch unsere Engagement-Aktivitäten gewinnen wir Erkenntnisse etwa zu Umsetzungstempo und Umfang von Emissionsreduktionszielen oder Schritten auf dem Weg zu Klimazielen.

## Biodiversität und Naturkapital

Die PAIs 7, 8 und 9 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Biodiversität und Naturkapital. Uns ist bewusst, wie wichtig es ist, dass alle Unternehmen ihre Risiken in Bezug auf Naturkapital und Biodiversität bewerten und darüber berichten. Wir konzentrieren unser Engagement auf die Verbesserung der Offenlegung in Bezug auf Themen wie beispielsweise Entwaldung, nachhaltige Lebensmittelproduktion und Wasser.

## Menschenrechte

Die PAIs 10 und 14 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Menschenrechte. Die Rolle, die Unternehmen bei der Achtung der Menschenrechte spielen können und sollten, gewinnt immer mehr an Bedeutung. Wir sind uns bewusst, dass Menschenrechtskontroversen erhöhte operationelle, finanzielle und Reputationsrisiken verursachen. Unser Engagement konzentriert sich auf drei wichtigen Stakeholdergruppen Mitarbeiter, Gesellschaft und Kunden.

## Humankapitalmanagement

Die PAIs 11, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Humankapitalmanagement. Humankapitalmanagement ist ein vorrangiges Thema unseres Engagements. Die Mitarbeiter von Unternehmen stellen einen wichtigen Wettbewerbsfaktor dar und ein effektives Humankapitalmanagement ist unerlässlich für Innovation und langfristige Wertschöpfung. Wir sehen darüber hinaus klare Zusammenhänge zwischen hohen Standards im Humankapitalmanagement und der Erreichung der Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs). Unsere Engagement-Aktivitäten befassen sich mit Themen wie Gesundheitsschutz und Sicherheit, Unternehmenskultur und Investitionen in Personal.

## Diversität und Inklusion

Die PAIs 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Diversität und Inklusion. Verbesserte Offenlegung zu Diversität in den Leitungsorganen und geschlechtsspezifischem Lohngefälle sind zwei der vorrangigen Ziele, die in unserem Engagement Blueprint definiert sind. Wir erwarten von Unternehmen die Implementierung einer Richtlinie, nach der bei jeder Stellenbesetzung in Führungsgremien mehrere diverse Bewerber berücksichtigt werden müssen. Unser Engagement-Ansatz umfasst auch Vorgaben zur Diversität der Geschäftsführung, der Belegschaft und der Wertschöpfungskette.

## Unternehmensführung

Die PAIs 12, 13 und PAI 4 in Tabelle 3 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Unternehmensführung. Wir stellen in Zusammenarbeit mit den Unternehmen sicher, dass diese im besten Interesse der Aktionäre und anderer wichtiger Stakeholder handeln. Wir sind weiterhin der Ansicht, dass in den meisten Fällen zunächst starke Governance-Strukturen geschaffen werden müssen, um Fortschritte und Leistungen in anderen wesentlichen Belangen im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) zu erzielen. Wir befassen uns daher mit verschiedenen Corporate Governance-Aspekten wie der Vergütung von Führungskräften, Vorständen und Management sowie der Strategie.

### ***Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:***

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Bis Juli 2023 haben wir eine Liste von Unternehmen verwendet, von denen aufgrund von Informationen einer dritten Partei angenommen wurde, dass sie gegen die UNGC-Grundsätze (UN Global Compact) verstoßen. Emittenten auf dieser Liste wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft. Die Bereiche, die berücksichtigt wurden, um festzustellen, ob ein Emittent gegen die UNGC-Prinzipien verstößt, umfassten jene, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen.

Ab Juli 2023 wurden Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 – Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)
- Die Liste der „globalen Normen“ von Schroders, die Folgendes umfasst: PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und die OECD-Leitlinien für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen)
- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in den Investitionsprozess durch Bottom-up-Analyse auf Unternehmensebene berücksichtigt. Das Investmentteam für asiatische Aktien verwendete ein proprietäres Tool, das einen Rahmen für die Analyse der Beziehung eines Unternehmens zu seinen Stakeholdern und der Nachhaltigkeit seines Geschäftsmodells bietet und die PAIs 1, 2, 3 und 6 (Treibhausgasemissionen) abdeckt. Die PAI-Indikatoren wurden gegebenenfalls auch über das PAI-Dashboard von Schroders überprüft.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Während des Bezugszeitraums deckten unsere Zusammenarbeitsaktivitäten eine Reihe von Themen ab, darunter solche im Zusammenhang mit den PAIs 1, 2, 3, 5 (Treibhausgasemissionen) und 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen).

Nachstehend sind die Engagement-Aktivitäten des Fonds im Referenzzeitraum zusammengefasst, einschließlich des jeweiligen Themas des Engagements:

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	33
Menschenrechte	8
Unternehmensführung	7
Naturkapital und Biodiversität	7
Humankapitalmanagement	5

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: **1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023**

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING COMPANY LIMITED TWD10	Informationstechnologie	9,47	Taiwan
SAMSUNG ELECTRONICS COMPANY LIMITED KRW100	Informationstechnologie	7,92	Südkorea
TENCENT HOLDINGS LIMITED HKD0.00002	Kommunikationsdienstleistungen	5,09	China
SCHRODER INV MGMT LUX SA INDIAN OPPORTUNITIES I USD ACC NAV	Gemeinsame Anlagen	4,30	Indien
SISF ASIAN SMALLER COMPANIES I ACCUMULATION	Gemeinsame Anlagen	4,19	Luxemburg
AIA GROUP LIMITED USD1	Finanzwesen	4,16	Hongkong
HDFC BANK LIMITED INR1	Finanzwesen	3,53	Indien
APOLLO HOSPITALS ENTERPRISE LIMITED INR5	Gesundheitswesen	2,79	Indien

TECHTRONIC INDUSTRIES COMPANY LIMITED HKD0.10	Industrie	2,58	Hongkong
ALIBABA GROUP HOLDING LIMITED USD0.000003125	Zyklische Konsumgüter	2,45	China
STANDARD CHARTERED PLC USD0.50 (HONG KONG LISTING)	Finanzwesen	2,40	Vereinigtes Königreich
OVERSEA-CHINESE BANKING CORPORATION LIMITED SGD0.50	Finanzwesen	2,27	Singapur
BANK MANDIRI TBK PT IDR250	Finanzwesen	2,24	Indonesien
LG CHEMICALS LIMITED KRW5000	Grundstoffe	2,19	Südkorea
CHINA PACIFIC INSURANCE GROUP COMPANY LIMITED H CNY1	Finanzwesen	2,12	China

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

**Die Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

### • *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

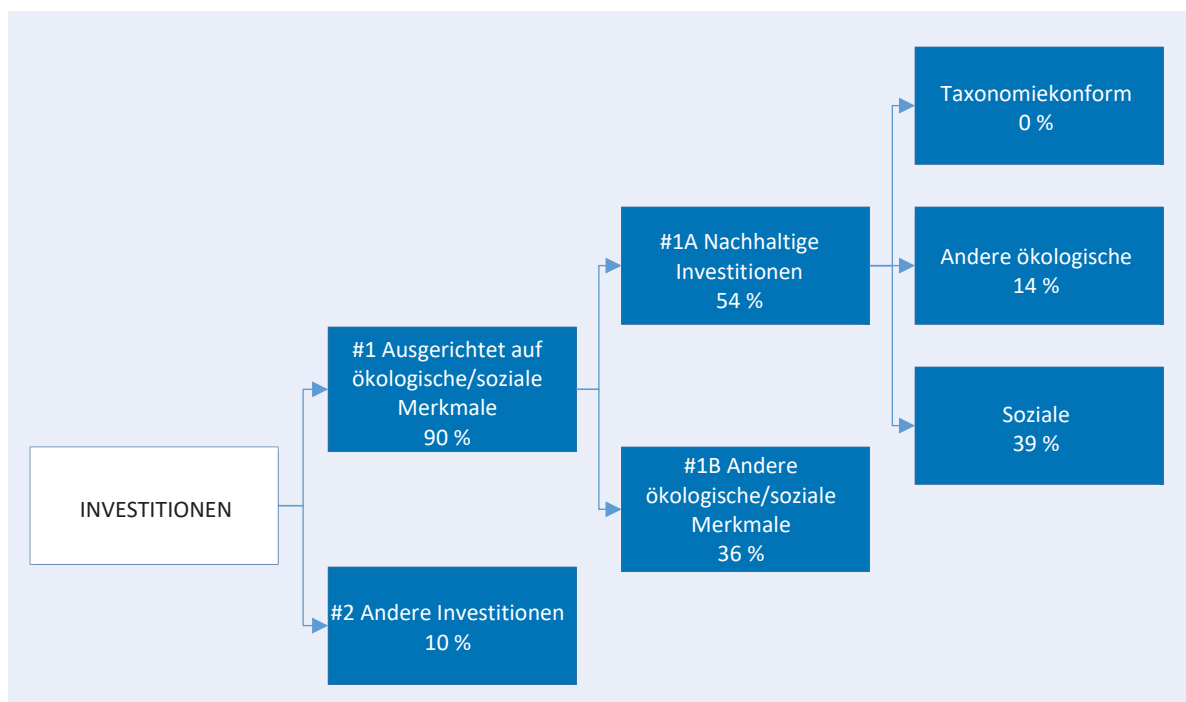
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 90 %. Der Fonds erzielt einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI AC Asia ex Japan (Net TR) Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der unter #1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale angegebene Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt des Bezugszeitraums auf der Grundlage der Quartalsenddaten. Ebenfalls in #1 enthalten ist der Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, wie in #1A angegeben.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Der Fonds investierte 54 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz entspricht dem Durchschnitt der Quartalsenddaten im Referenzzeitraum. 14 % davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 39 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Die Summe des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel und des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem sozialen Ziel ergibt aufgrund von Rundungen

möglicherweise nicht den Gesamtprozentsatz nachhaltiger Investitionen. In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitsstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitscore des Fonds beitragen.



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden

**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

#### • In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Referenzzeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiterausüstung	13,10
Informationstechnologie	Technologie-Hardware und Ausrüstung	7,92
Informationstechnologie	Software und softwarebezogene Dienstleistungen	1,71
Finanzwesen	Bankwesen	13,68
Finanzwesen	Versicherung	6,28
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	1,68
Zyklische Konsumgüter	Verbraucherdienstleistungen	5,99
Zyklische Konsumgüter	Gebrauchsgüter und Bekleidung	5,63
Zyklische Konsumgüter	Zyklische Konsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	4,86
Zyklische Konsumgüter	Automobile und Autoteile	0,77
Gemeinsame Anlagen	Unit Trusts	8,50
Industrie	Investitionsgüter	7,21
Kommunikationsdienstleistungen	Medien und Unterhaltung	6,09
Gesundheitswesen	Geräte und Dienstleistungen für das Gesundheitswesen	2,79
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences	0,98
Grundstoffe	Grundstoffe	3,63
Immobilien	Immobilienbewirtschaftung und -entwicklung	3,54
Basiskonsumgüter	Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren	2,63
Energie	Integrierte Öl- und Gasunternehmen	1,55
Energie	Öl & Gas: Raffinierung und Marketing	0,15
Barmittel	Barmittel	1,31

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.



### **Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?**

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und ermöglichende Aktivitäten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.



• **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten in die Bereiche „Fossiles Gas“ und/oder „Kernenergie“ investiert<sup>1</sup>?**

Ja:

In fossiles Gas  In Kernenergie

Nein

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

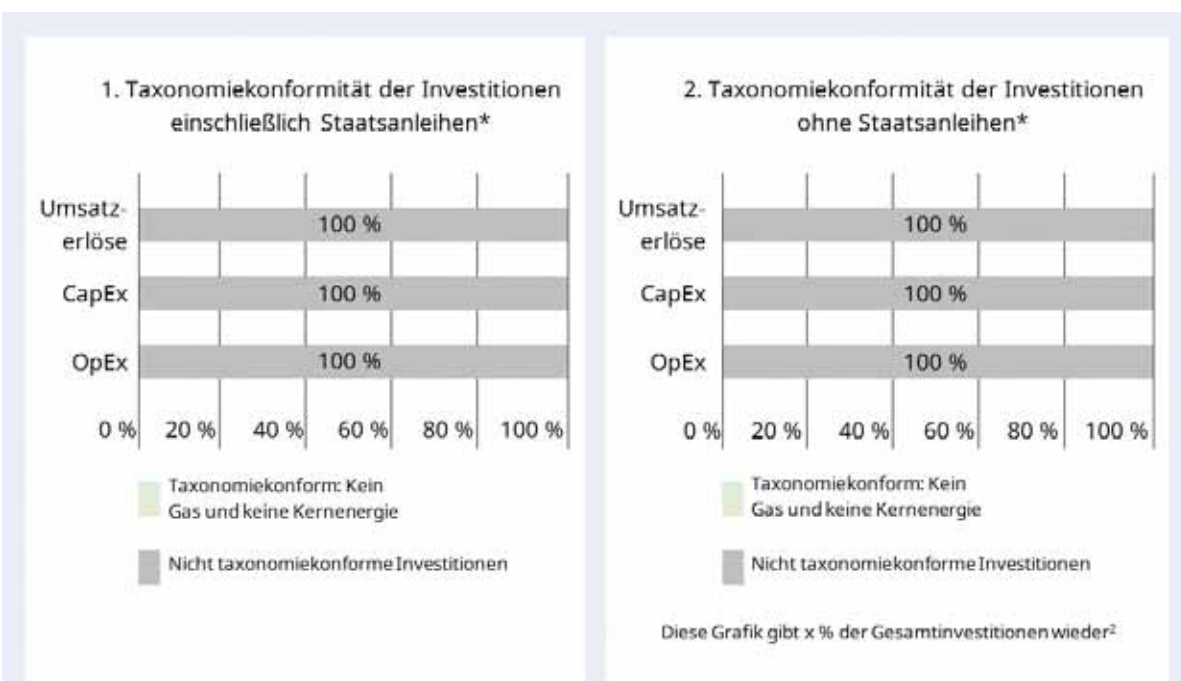
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben** (OpEx): Anteil der nachhaltigen operativen Aktivitäten von Beteiligungsunternehmen.

*Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt\*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.*



\* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

<sup>2</sup> Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0 %), und die Verwaltungsgesellschaft ist daher der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

• **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

• **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



**Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 14 %.



**Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 39 %.



**Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Governance-Indikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Gegenparteien durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft, und die Zulassung einer neuen Gegenpartei basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld einer jeden Gegenpartei und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems und dessen aufsichtsrechtlicher Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein proprietäres Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Gegenpartei unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und soweit während des Referenzzeitraums Gegenparteien gemäß unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Anlagen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



### **Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?**

Im Referenzzeitraum wurden folgende Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds;
- Der Anlageverwalter nutzte ein proprietäres Tool von Schroders, um Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung der Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

**Referenzwerte** sind Indizes, die messen, ob Finanzprodukte die ökologischen oder sozialen Merkmale, auf die sie abzielen, tatsächlich fördern.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Diese Frage ist nicht relevant.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Diese Frage ist nicht relevant.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Diese Frage ist nicht relevant.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Diese Frage ist nicht relevant.

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

**Name des Produkts:** Schroder ISF EURO Equity  
**Unternehmenskennung (LEI-Code):** 3YYOQS43D8251JTKU860

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_\_%

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 58 % an nachhaltigen Investitionen

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_\_%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI European Monetary Union (Net TR) Index auf. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeitstools und -Maßstäben abweichen. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes des jeweiligen zugrunde liegenden Emittenten. Ein Wert von +2 % würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 US-Dollar Umsatz einen relativen fiktiven positiven Einfluss (d. h. einen Nutzen für die Gesellschaft) von 2 US-Dollar erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Fonds investierte während des Bezugszeitraums außerdem mindestens 25 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen.

Der Referenzzeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2023 und 31. Dezember 2023.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

### • **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei -0,8 %, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei -1,8 %.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben als fiktiver Prozentsatz berechnet.

Während des Referenzzeitraums handelte es sich bei den Top-5-Indikatoren im proprietären Tool von Schroders, die positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen, um folgende:

- Vermiedene Emissionen
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen
- Bereitstellung von Empfängnisverhütungsmitteln
- Hohe Löhne/Gehälter
- Medizin

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI European Monetary Union (Net TR) Index aufrechtzuerhalten, anhand des gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswerts des Fonds in dem proprietären Tool von Schroders im Vergleich zum gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswert des MSCI European Monetary Union (Net TR) Index in dem proprietären Tool von Schroders über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum zum Ende des Bezugszeitraums, basierend auf den Daten zum Monatsende. Der Gesamtnachhaltigkeitswert fasst die Auswirkung von Nachhaltigkeitsindikatoren zusammen, insbesondere Treibhausgasemissionen, Wassernutzung und Vergütungen verglichen mit dem Existenzminimum.

Der Anlageverwalter investierte 58 % des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Diese Zahl stellt den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen während des Bezugszeitraums dar, basierend auf den Daten zum Quartalsende.

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, mindestens 25 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen zu investieren, unter Bezugnahme auf den Nachhaltigkeitswert eines jeden Vermögenswerts im proprietären Tool von Schroders. Die Einhaltung dieses Kriteriums wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

**• ... und im Vergleich zu früheren Zeiträumen?**

**Nachhaltige Investitionen**

*Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.*

Zeitraum	Fonds (%)
Januar 2023 bis Dezember 2023	58
August 2022 bis Dezember 2022	56

**Nachhaltigkeitswert**

*Diese Tabelle zeigt die Entwicklung des Nachhaltigkeitswerts des Fonds und der Benchmark gegenüber dem Vorjahr.*

Zeitraum	Fonds (%)	Benchmark (%)
Januar 2023 bis Dezember 2023	-0,8	-1,8
Januar 2022 bis Dezember 2022	-1,5	-2,3

Für 2022 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen als Durchschnittswert über die letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet. Für 2023 wurde der Prozentsatz als Durchschnitt auf der Grundlage von Quartalsenddaten berechnet.

**• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden unter anderem in:

- Vermiedene Emissionen: geschätzter ökologischer Nutzen durch Unternehmen, die zu einer kohlenstoffärmeren Wirtschaft beitragen;
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;

- Bereitstellung von Empfängnisverhütungsmitteln: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Herstellung und des Angebots von Empfängnisverhütungsmitteln. Zuweisung im Verhältnis zum Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz;

- Hohe Löhne/Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Zuweisung im Verhältnis zum Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort; und

- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Zuweisung im Verhältnis zum Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem Gesamtmarktanteil innerhalb des Teilssektors.

Die vorstehenden Beispiele für die Ziele der vom Fonds während des Bezugszeitraums getätigten nachhaltigen Investitionen beruhen auf den wichtigsten Zielen zum jeweiligen Quartalsende. Möglicherweise waren für den Referenzzeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten negativen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

**• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betreffen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen. Eine detaillierte Liste aller ausgeschlossener Unternehmen ist unter <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/> verfügbar.

- Schroders hat am 6. Januar 2020 die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) unterzeichnet. Bis Juli 2023 schloss der Fonds Unternehmen, die gegen die UNGC-Prinzipien verstoßen, aus dem Teil des Portfolios aus, der in nachhaltige Anlagen investiert ist, da Schroders der Auffassung ist, dass solche Unternehmen einem oder mehreren ökologischen oder sozialen Zielen nachhaltiger Investitionen erheblich schaden. Die Bereiche, die dafür verantwortlich sind, ob ein Emittent Verstößen gegen den UNGC bezichtigt wird, umfassen Aspekte, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders hat in diesem Zeitraum möglicherweise bestimmte Ausnahmen auf die Liste angewendet.

- Ab Juli 2023 schloss der Fonds Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstoßen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoß beteiligt war, berücksichtigte Schroders einschlägige Grundsätze wie die UNGC-Grundsätze (UN Global Compact), die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist. Unter außergewöhnlichen Umständen konnte eine Ausnahmeregelung angewendet werden, um dem Fonds zu ermöglichen, weiterhin ein Unternehmen zu halten, das auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ steht, wenn z. B. andernfalls die erklärte Anlagestrategie des Fonds beeinträchtigt werden könnte. Ein solches Unternehmen wurde nicht als nachhaltige Investition eingestuft.



- Unternehmensweite Ausschlüsse galten auch für Unternehmen, die Umsätze über bestimmte Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und thermischer Kohle erzielten, insbesondere aus der Tabakproduktion, der Tabakwertschöpfungskette (Lieferanten, Vertriebspartner, Einzelhändler, Lizenzgeber), dem Abbau thermischer Kohle und der Stromerzeugung aus Kohle.

- Der Fonds wandte darüber hinaus weitere Ausschlüsse an.

- Weitere Informationen zu allen Ausschlüssen des Fonds finden Sie auf der Website des Fonds unter <https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc>.

### **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Wo der Anlageverwalter Schwellenwerte bei nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren festlegte, wurde die Einhaltung dieser Grenzwerte kontinuierlich anhand des Portfolio-Compliance-Rahmens überwacht. Beteiligungsunternehmen, die diese Werte nicht einhielten, wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

Bis Juli 2023 schloss der Fonds beispielsweise Unternehmen, die gegen die UNGC-Grundsätze verstießen – PAI 10 (Principal Adverse Impacts, wichtigste nachteilige Auswirkungen) –, aus dem Teil des Portfolios aus, der in nachhaltige Anlagen investiert war. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders hat möglicherweise bestimmte Ausnahmen auf diese Liste angewendet.

Ab Juli 2023 schloss der Fonds Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstoßen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Die Liste der „globalen Normen“ von Schroders umfasst Folgendes: PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und die OECD-Leitlinien für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen).

Darüber hinaus wurden Unternehmen aus dem Fonds ausgeschlossen, die in erheblichem Maße zum Klimawandel beitragen (in Bezug auf die PAIs 1, 2 und 3 zu THG-Emissionen). Nicht zugelassen waren Emittenten mit mehr als 10 % Einnahmen aus dem Steinkohlebergbau und mehr als 30 % Einnahmen aus der Kohlestromerzeugung. Der Fonds hat möglicherweise strengere Schwellenwerte angewandt, die auf der Website des Fonds angegeben sind. Die Einhaltung der Ausschlüsse wurde über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

In anderen Bereichen legte Schroders Grundsätze für die Mitwirkung (Engagement) in Unternehmen fest. Wir haben jeden PAI mit einem der sechs Kernthemen von Schroders verknüpft. Nachfolgend finden Sie eine Zusammenfassung der geltenden Schwellenwerte und der jeweiligen darauf bezogenen Engagement-Aktivitäten:

#### **Klimawandel**

Die PAIs 1, 2, 3, 4, 5, 6 und Pai 4 in Tabelle 2 beziehen sich auf den Engagement Blueprint zum Klimawandel. Einzelheiten zu unserem Engagement Blueprint finden Sie hier: (Link <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>). Unser Engagement soll aufzeigen, wie Unternehmen auf Herausforderungen reagieren, die sich aus den Auswirkungen des Klimawandels auf ihre langfristige Finanzsituation ergeben. Durch unsere Engagement-Aktivitäten gewinnen wir Erkenntnisse etwa zu Umsetzungstempo und Umfang von Emissionsreduktionszielen oder Schritten auf dem Weg zu Klimazielen.

## Biodiversität und Naturkapital

Die PAIs 7, 8 und 9 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Biodiversität und Naturkapital. Uns ist bewusst, wie wichtig es ist, dass alle Unternehmen ihre Risiken in Bezug auf Naturkapital und Biodiversität bewerten und darüber berichten. Wir konzentrieren unser Engagement auf die Verbesserung der Offenlegung in Bezug auf Themen wie beispielsweise Entwaldung, nachhaltige Lebensmittelproduktion und Wasser.

## Menschenrechte

Die PAIs 10 und 14 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Menschenrechte. Die Rolle, die Unternehmen bei der Achtung der Menschenrechte spielen können und sollten, gewinnt immer mehr an Bedeutung. Wir sind uns bewusst, dass Menschenrechtskontroversen erhöhte operationelle, finanzielle und Reputationsrisiken verursachen. Unser Engagement konzentriert sich auf drei wichtigen Stakeholdergruppen Mitarbeiter, Gesellschaft und Kunden.

## Humankapitalmanagement

Die PAIs 11, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Humankapitalmanagement. Humankapitalmanagement ist ein vorrangiges Thema unseres Engagements. Die Mitarbeiter von Unternehmen stellen einen wichtigen Wettbewerbsfaktor dar und ein effektives Humankapitalmanagement ist unerlässlich für Innovation und langfristige Wertschöpfung. Wir sehen darüber hinaus klare Zusammenhänge zwischen hohen Standards im Humankapitalmanagement und der Erreichung der Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs). Unsere Engagement-Aktivitäten befassen sich mit Themen wie Gesundheitsschutz und Sicherheit, Unternehmenskultur und Investitionen in Personal.

## Diversität und Inklusion

Die PAIs 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Diversität und Inklusion. Verbesserte Offenlegung zu Diversität in den Leitungsorganen und geschlechtsspezifischem Lohngefälle sind zwei der vorrangigen Ziele, die in unserem Engagement Blueprint definiert sind. Wir erwarten von Unternehmen die Implementierung einer Richtlinie, nach der bei jeder Stellenbesetzung in Führungsgremien mehrere diverse Bewerber berücksichtigt werden müssen. Unser Engagement-Ansatz umfasst auch Vorgaben zur Diversität der Geschäftsführung, der Belegschaft und der Wertschöpfungskette.

## Unternehmensführung

Die PAIs 12, 13 und PAI 4 in Tabelle 3 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Unternehmensführung. Wir stellen in Zusammenarbeit mit den Unternehmen sicher, dass diese im besten Interesse der Aktionäre und anderer wichtiger Stakeholder handeln. Wir sind weiterhin der Ansicht, dass in den meisten Fällen zunächst starke Governance-Strukturen geschaffen werden müssen, um Fortschritte und Leistungen in anderen wesentlichen Belangen im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) zu erzielen. Wir befassen uns daher mit verschiedenen Corporate Governance-Aspekten wie der Vergütung von Führungskräften, Vorständen und Management sowie der Strategie.

### ***Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:***

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Bis Juli 2023 haben wir eine Liste von Unternehmen verwendet, von denen aufgrund von

Informationen einer dritten Partei angenommen wurde, dass sie gegen die UNGC-Grundsätze (UN Global Compact) verstoßen. Emittenten auf dieser Liste wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft. Die Bereiche, die berücksichtigt wurden, um festzustellen, ob ein Emittent gegen die UNGC-Prinzipien verstößt, umfassten jene, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen.

Ab Juli 2023 wurden Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

Ausschlüsse von Schroders in Bezug auf:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 – Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)
- Unternehmen, die gegen UNGC-Grundsätze verstoßen: PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen) und ab Juli 2023 die von Schroders geführte Liste der Verstöße gegen „globale Normen“, die Folgendes umfasst: PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und die OECD-Leitlinien für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen).
- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen,

wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in den Investitionsprozess berücksichtigt. Im Rahmen des Due Diligence-Prozesses auf Emittentenebene wurden über Unternehmensanalysen aus Sitzungen mit Managementteams und über dokumentbasierte Analysen von Jahresberichten und -abschlüssen verschiedene PAIs berücksichtigt. Diese wurden zusammen mit PAIs aus dem proprietären Tool von Schroders betrachtet, das im Rahmen seiner Bewertungsmethodik mehrere dieser PAIs einbezog.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Während des Zeitraums deckten unsere Zusammenarbeitsaktivitäten eine Reihe von Themen ab, darunter Herausforderungen durch Biodiversität im Energiesektor sowie Klimaschutz- und Netto-Null-Verpflichtungen bei gehaltenen Unternehmen im Energieversorgungssektor. Diese Aktivitäten betrafen die PAIs 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken) sowie 1, 2, 3 und 5 (Treibhausgasemissionen, CO<sub>2</sub>-Fußabdruck, THG-Emissionsintensität der Unternehmens, in die investiert wird, und Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen).

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	25
Unternehmensführung	18
Naturkapital und Biodiversität	7
Humankapitalmanagement	5
Menschenrechte	4
Diversität und Inklusion	4

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



### Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: **1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023**

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
COMPAGNIE FINANCIERE RICHEMONT SA CHF1 (REGISTERED)	Zyklische Konsumgüter	4,89	Schweiz
QIAGEN NV EUR0.01	Gesundheitswesen	3,75	USA
AMADEUS IT GROUP SA CLASS A EUR0.01	Zyklische Konsumgüter	3,53	Spanien
BAYER AG NPV (REGISTERED)	Gesundheitswesen	3,46	Deutschland
SAAB AB SEK16 SERIES 'B'	Industrie	3,38	Schweden
KNORR-BREMSE AG NPV	Industrie	3,14	Deutschland

ASM INTERNATIONAL NV EUR0.04	Informationstechnologie	3,02	Niederlande
KONINKLIJKE PHILIPS NV EUR0.20	Gesundheitswesen	2,91	Niederlande
ACCOR SA EUR3	Zyklische Konsumgüter	2,85	Frankreich
INTESA SANPAOLO SPA EUR0.52	Finanzwesen	2,75	Italien
SKF AB SERIES 'B' NPV (POST SPLIT)	Industrie	2,61	Schweden
PERNOD-RICARD SA EUR1.55	Basiskonsumgüter	2,57	Frankreich
AIRBUS SE EUR1 (FRENCH LISTING)	Industrie	2,52	Frankreich
CAIXABANK SA EUR1	Finanzwesen	2,43	Spanien
BANK OF IRELAND GROUP PLC NPV	Finanzwesen	2,30	Irland

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

**Die Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

### • *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

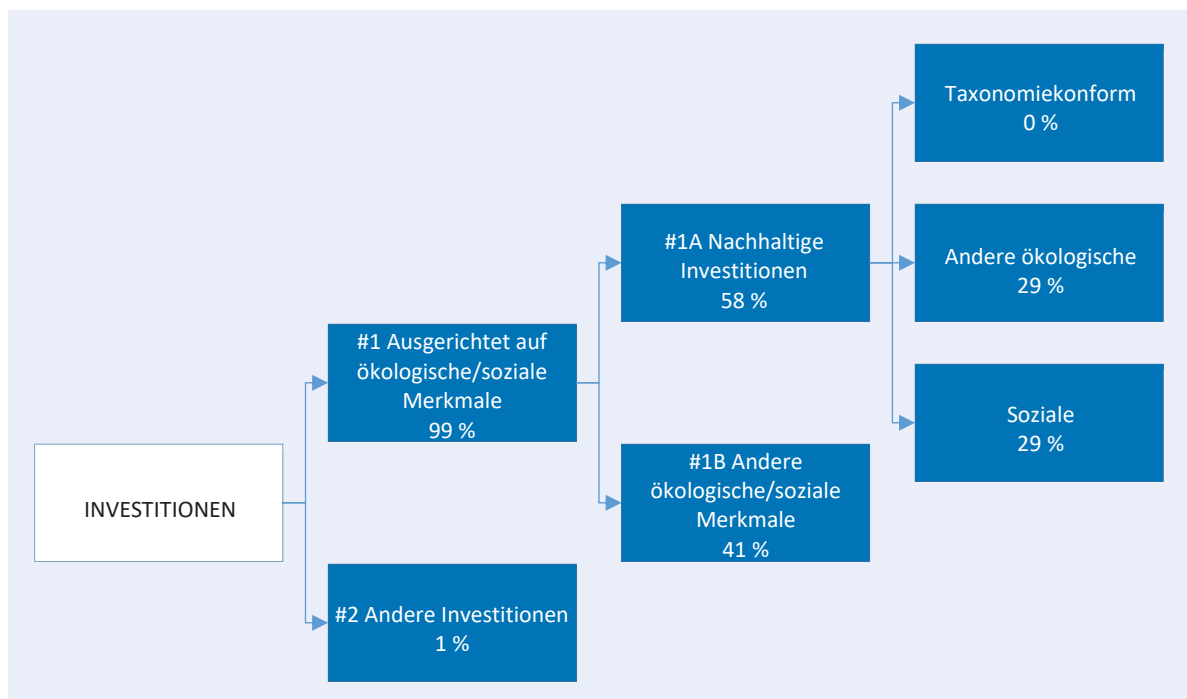
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 99 %. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI European Monetary Union (Net TR) Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der unter #1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale angegebene Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt des Bezugszeitraums auf der Grundlage der Quartalsenddaten. Ebenfalls in #1 enthalten ist der Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, wie in #1A angegeben.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Der Fonds investierte 58 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz entspricht dem Durchschnitt der Quartalsenddaten im Referenzzeitraum. 29 % davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 29 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Die Summe des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel und des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem sozialen Ziel ergibt aufgrund von Rundungen möglicherweise nicht den Gesamtprozentsatz nachhaltiger Investitionen. In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von

Schroders bewertet. Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitsstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitscore des Fonds beitragen.



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden  
**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:  
 - Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.  
 - Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

• **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Im Referenzzeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Industrie	Investitionsgüter	18,44
Zyklische Konsumgüter	Verbraucherdienstleistungen	7,29
Zyklische Konsumgüter	Gebrauchsgüter und Bekleidung	6,80
Zyklische Konsumgüter	Automobile und Autoteile	1,54
Zyklische Konsumgüter	Zyklische Konsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	1,14
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences	9,01
Gesundheitswesen	Geräte und Dienstleistungen für das Gesundheitswesen	5,93
Finanzwesen	Bankwesen	9,78
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	2,22
Finanzwesen	Versicherung	2,13
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiterausrüstung	7,80
Informationstechnologie	Software und softwarebezogene Dienstleistungen	2,31
Basiskonsumgüter	Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren	4,11
Basiskonsumgüter	Haushalts- und Körperpflegeprodukte	2,02
Basiskonsumgüter	Basiskonsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	1,40
Kommunikationsdienstleistungen	Medien und Unterhaltung	4,49
Kommunikationsdienstleistungen	Telekommunikationsdienstleistungen	1,54
Grundstoffe	Grundstoffe	5,51
Versorger	Versorger	2,41
Energie	Öl & Gas: Raffinierung und Marketing	1,39
Energie	Öl- und Gasexploration und -produktion	0,88
Barmittel	Barmittel	1,17
Immobilien	Immobilienbewirtschaftung und -entwicklung	0,68

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.



### Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und ermöglichende Aktivitäten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

**• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten in die Bereiche „Fossiles Gas“ und/oder „Kernenergie“ investiert<sup>1</sup>?**

- Ja:
- In fossiles Gas  In Kernenergie
- Nein

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

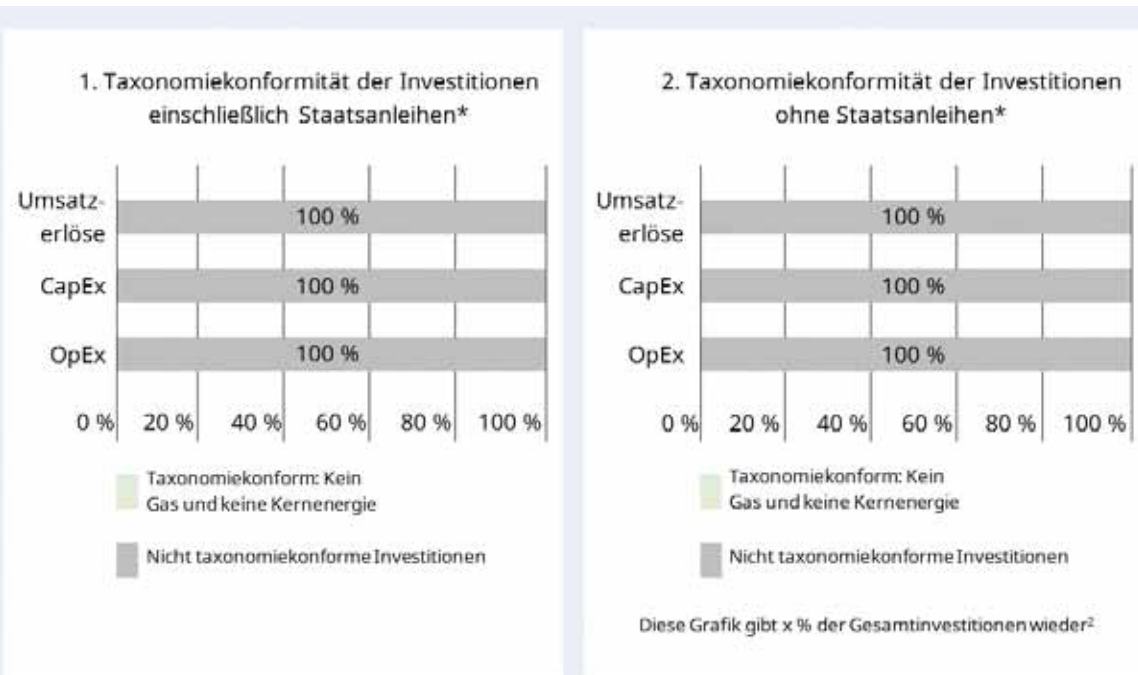
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben** (OpEx): Anteil der nachhaltigen operativen Aktivitäten von Beteiligungsunternehmen.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt\*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.



\* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.



<sup>2</sup> Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0 %), und die Verwaltungsgesellschaft ist daher der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

• **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

• **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



• **Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 29 %.



• **Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 29 %.



• **Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitscore des Fonds beitragen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Governance-Indikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Gegenparteien durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft, und die Zulassung einer neuen Gegenpartei basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld einer jeden Gegenpartei und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems und dessen aufsichtsrechtlicher Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein proprietäres Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Gegenpartei unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und soweit während des Referenzzeitraums Gegenparteien gemäß unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Anlagen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



### **Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?**

Im Referenzzeitraum wurden folgende Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen;
- Der Anlageverwalter nutzte ein proprietäres Tool von Schroders, um Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung der Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

**Referenzwerte** sind Indizes, die messen, ob Finanzprodukte die ökologischen oder sozialen Merkmale, auf die sie abzielen, tatsächlich fördern.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Diese Frage ist nicht relevant.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Diese Frage ist nicht relevant.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Diese Frage ist nicht relevant.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Diese Frage ist nicht relevant.

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

**Name des Produkts:** Schroder ISF Global Equity  
**Unternehmenskennung (LEI-Code):** W98SM5I2EG2S17ELT606

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_\_%

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 54 % an nachhaltigen Investitionen

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_\_%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI All Country (AC) World (Net TR) Index auf. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmontatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeitstools und -Maßstäben abweichen. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes des jeweiligen zugrunde liegenden Emittenten. Ein Wert von +2 % würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 US-Dollar Umsatz einen relativen fiktiven positiven Einfluss (d. h. einen Nutzen für die Gesellschaft) von 2 US-Dollar erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Fonds investierte während des Bezugszeitraums außerdem mindestens 25 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen.

Der Referenzzeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2023 und 31. Dezember 2023.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

### • **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei 1,6 %, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei -2,9 %.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben als fiktiver Prozentsatz berechnet.

Während des Referenzzeitraums handelte es sich bei den Top-5-Indikatoren im proprietären Tool von Schroders, die positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen, um folgende:

- Vermiedene Emissionen
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen
- Hohe Löhne/Gehälter
- Medizin
- Wasserversorgung

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI All Country (AC) World (Net TR) Index aufrechtzuerhalten, anhand des gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswerts des Fonds in dem proprietären Tool von Schroders im Vergleich zum gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswert des MSCI All Country (AC) World (Net TR) Index in dem proprietären Tool von Schroders über einen gleitenden Sechsmontatszeitraum zum Ende des Bezugszeitraums, basierend auf den Daten zum Monatsende. Der Gesamtnachhaltigkeitswert fasst die Auswirkung von Nachhaltigkeitsindikatoren zusammen, insbesondere Treibhausgasemissionen, Wassernutzung und Vergütungen verglichen mit dem Existenzminimum.

Der Anlageverwalter investierte 54 % des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Diese Zahl stellt den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen während des Bezugszeitraums dar, basierend auf den Daten zum Quartalsende.

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, mindestens 25 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen zu investieren, unter Bezugnahme auf den Nachhaltigkeitswert eines jeden Vermögenswerts im proprietären Tool von Schroders. Die Einhaltung dieses Kriteriums wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

**• ... und im Vergleich zu früheren Zeiträumen?**

**Nachhaltige Investitionen**

*Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.*

Zeitraum	Fonds (%)
Januar 2023 bis Dezember 2023	54
August 2022 bis Dezember 2022	47

**Nachhaltigkeitswert**

*Diese Tabelle zeigt die Entwicklung des Nachhaltigkeitswerts des Fonds und der Benchmark gegenüber dem Vorjahr.*

Zeitraum	Fonds (%)	Benchmark (%)
Januar 2023 bis Dezember 2023	1,6	-2,9
Januar 2022 bis Dezember 2022	0,6	-4,6

Für 2022 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen als Durchschnittswert über die letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet. Für 2023 wurde der Prozentsatz als Durchschnitt auf der Grundlage von Quartalsenddaten berechnet.

**• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden unter anderem in:

- Vermiedene Emissionen: geschätzter ökologischer Nutzen durch Unternehmen, die zu einer kohlenstoffärmeren Wirtschaft beitragen;
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;

- Hohe Löhne/Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Zuweisung im Verhältnis zum Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;

- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Berechnung nach dem Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem weltweiten Marktanteil innerhalb des Teilssektors; und

- Wasserversorgung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen aufgrund verbesserter Gesundheitssituation durch Bereitstellung von sauberem Trinkwasser. Berechnung nach Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz.

Die vorstehenden Beispiele für die Ziele der vom Fonds während des Bezugszeitraums getätigten nachhaltigen Investitionen beruhen auf den wichtigsten Zielen zum jeweiligen Quartalsende. Möglicherweise waren für den Referenzzeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten negativen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

**• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betreffen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen. Eine detaillierte Liste aller ausgeschlossener Unternehmen ist unter <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/> verfügbar.

- Schroders hat am 6. Januar 2020 die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) unterzeichnet. Bis Juli 2023 schloss der Fonds Unternehmen, die gegen die UNGC-Prinzipien verstoßen, aus dem Teil des Portfolios aus, der in nachhaltige Anlagen investiert ist, da Schroders der Auffassung ist, dass solche Unternehmen einem oder mehreren ökologischen oder sozialen Zielen nachhaltiger Investitionen erheblich schaden. Die Bereiche, die dafür verantwortlich sind, ob ein Emittent Verstößen gegen den UNGC bezichtigt wird, umfassen Aspekte, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders hat in diesem Zeitraum möglicherweise bestimmte Ausnahmen auf die Liste angewendet.

- Ab Juli 2023 schloss der Fonds Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstoßen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoß beteiligt war, berücksichtigte Schroders einschlägige Grundsätze wie die UNGC-Grundsätze (UN Global Compact), die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist. Unter außergewöhnlichen Umständen konnte eine Ausnahmeregelung angewendet werden, um dem Fonds zu ermöglichen, weiterhin ein Unternehmen zu halten, das auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ steht, wenn z. B. andernfalls die erklärte Anlagestrategie des Fonds beeinträchtigt werden könnte. Ein solches Unternehmen wurde nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

- Unternehmensweite Ausschlüsse galten auch für Unternehmen, die Umsätze über bestimmte Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und thermischer Kohle erzielten, insbesondere aus der Tabakproduktion, der Tabakwertschöpfungskette (Lieferanten, Vertriebspartner, Einzelhändler, Lizenzgeber), dem Abbau thermischer Kohle und der Stromerzeugung aus Kohle.

- Weitere Informationen zu allen Ausschlüssen des Fonds finden Sie auf der Website des Fonds unter <https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc>.

### **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Wo der Anlageverwalter Schwellenwerte bei nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren festlegte, wurde die Einhaltung dieser Grenzwerte kontinuierlich anhand des Portfolio-Compliance-Rahmens überwacht. Beteiligungsunternehmen, die diese Werte nicht einhielten, wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

Bis Juli 2023 schloss der Fonds beispielsweise Unternehmen, die gegen die UNGC-Grundsätze verstießen – PAI 10 (Principal Adverse Impacts, wichtigste nachteilige Auswirkungen) –, aus dem Teil des Portfolios aus, der in nachhaltige Anlagen investiert war. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders hat möglicherweise bestimmte Ausnahmen auf diese Liste angewendet.

Ab Juli 2023 schloss der Fonds Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstoßen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Die Liste der „globalen Normen“ von Schroders umfasst Folgendes: PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und die OECD-Leitlinien für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen).

Darüber hinaus wurden Unternehmen aus dem Fonds ausgeschlossen, die in erheblichem Maße zum Klimawandel beitragen (in Bezug auf die PAIs 1, 2 und 3 zu THG-Emissionen). Nicht zugelassen waren Emittenten mit mehr als 10 % Einnahmen aus dem Steinkohlebergbau und mehr als 30 % Einnahmen aus der Kohlestromerzeugung. Der Fonds hat möglicherweise strengere Schwellenwerte angewandt, die auf der Website des Fonds angegeben sind. Die Einhaltung der Ausschlüsse wurde über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

In anderen Bereichen legte Schroders Grundsätze für die Mitwirkung (Engagement) in Unternehmen fest. Wir haben jeden PAI mit einem der sechs Kernthemen von Schroders verknüpft. Nachfolgend finden Sie eine Zusammenfassung der geltenden Schwellenwerte und der jeweiligen darauf bezogenen Engagement-Aktivitäten:

#### **Klimawandel**

Die PAIs 1, 2, 3, 4, 5, 6 und Pai 4 in Tabelle 2 beziehen sich auf den Engagement Blueprint zum Klimawandel. Einzelheiten zu unserem Engagement Blueprint finden Sie hier: ([Link https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf](https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf)). Unser Engagement soll aufzeigen, wie Unternehmen auf Herausforderungen reagieren, die sich aus den Auswirkungen des Klimawandels auf ihre langfristige Finanzsituation ergeben. Durch unsere Engagement-Aktivitäten gewinnen wir Erkenntnisse etwa zu Umsetzungstempo und Umfang von Emissionsreduktionszielen oder Schritten auf dem Weg zu Klimazielen.

#### **Biodiversität und Naturkapital**



Die PAIs 7, 8 und 9 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Biodiversität und Naturkapital. Uns ist bewusst, wie wichtig es ist, dass alle Unternehmen ihre Risiken in Bezug auf Naturkapital und Biodiversität bewerten und darüber berichten. Wir konzentrieren unser Engagement auf die Verbesserung der Offenlegung in Bezug auf Themen wie beispielsweise Entwaldung, nachhaltige Lebensmittelproduktion und Wasser.

#### Menschenrechte

Die PAIs 10 und 14 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Menschenrechte. Die Rolle, die Unternehmen bei der Achtung der Menschenrechte spielen können und sollten, gewinnt immer mehr an Bedeutung. Wir sind uns bewusst, dass Menschenrechtskontroversen erhöhte operationelle, finanzielle und Reputationsrisiken verursachen. Unser Engagement konzentriert sich auf drei wichtigen Stakeholdergruppen Mitarbeiter, Gesellschaft und Kunden.

#### Humankapitalmanagement

Die PAIs 11, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Humankapitalmanagement. Humankapitalmanagement ist ein vorrangiges Thema unseres Engagements. Die Mitarbeiter von Unternehmen stellen einen wichtigen Wettbewerbsfaktor dar und ein effektives Humankapitalmanagement ist unerlässlich für Innovation und langfristige Wertschöpfung. Wir sehen darüber hinaus klare Zusammenhänge zwischen hohen Standards im Humankapitalmanagement und der Erreichung der Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs). Unsere Engagement-Aktivitäten befassen sich mit Themen wie Gesundheitsschutz und Sicherheit, Unternehmenskultur und Investitionen in Personal.

#### Diversität und Inklusion

Die PAIs 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Diversität und Inklusion. Verbesserte Offenlegung zu Diversität in den Leitungsorganen und geschlechtsspezifischem Lohngefälle sind zwei der vorrangigen Ziele, die in unserem Engagement Blueprint definiert sind. Wir erwarten von Unternehmen die Implementierung einer Richtlinie, nach der bei jeder Stellenbesetzung in Führungsgremien mehrere diverse Bewerber berücksichtigt werden müssen. Unser Engagement-Ansatz umfasst auch Vorgaben zur Diversität der Geschäftsführung, der Belegschaft und der Wertschöpfungskette.

#### Unternehmensführung

Die PAIs 12, 13 und PAI 4 in Tabelle 3 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Unternehmensführung. Wir stellen in Zusammenarbeit mit den Unternehmen sicher, dass diese im besten Interesse der Aktionäre und anderer wichtiger Stakeholder handeln. Wir sind weiterhin der Ansicht, dass in den meisten Fällen zunächst starke Governance-Strukturen geschaffen werden müssen, um Fortschritte und Leistungen in anderen wesentlichen Belangen im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) zu erzielen. Wir befassen uns daher mit verschiedenen Corporate Governance-Aspekten wie der Vergütung von Führungskräften, Vorständen und Management sowie der Strategie.

#### ***Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:***

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Bis Juli 2023 haben wir eine Liste von Unternehmen verwendet, von denen aufgrund von Informationen einer dritten Partei angenommen wurde, dass sie gegen die UNGC-Grundsätze (UN Global Compact) verstoßen. Emittenten auf dieser Liste wurden nicht als nachhaltige Investition

eingestuft. Die Bereiche, die berücksichtigt wurden, um festzustellen, ob ein Emittent gegen die UNGC-Prinzipien verstößt, umfassten jene, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen.

Ab Juli 2023 wurden Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 – Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)
- Unternehmen, die gegen UNGC-Grundsätze verstoßen: PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen) und ab Juli 2023 die von Schroders geführte Liste der Verstöße gegen „globale Normen“, die Folgendes umfasst: PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher Abfälle), PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und die OECD-Leitlinien für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen).
- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in den Investitionsprozess berücksichtigt. Im Rahmen des Investitionsprozesses wurde das proprietäre Tool von Schroders verwendet, das eine Vielzahl von PAIs als Bestandteil seiner Bewertungsmethodik enthält. Beispielsweise wurden die PAIs 2, 3, 4, 5 und 6 (Treibhausgasemissionen) sowie PAI 4 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO2-Emissionen) aus Anhang 1, Tabelle 2, in die ökologische Gesamtbewertung eines Unternehmens einbezogen. Diese PAIs sind neben vielen anderen in unseren Investitionsprozess eingebettet und geben uns Auskunft über Geschäftsrisiken und langfristige Wachstumstreiber. PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen) wurde im Rahmen unserer Bewertung von guter Unternehmensführung, Managementqualität und Unternehmensstrategie ebenfalls betrachtet.

Während des Bezugszeitraums wurden PAI 6, PAI 4 aus Anhang 1, Tabelle 2, und PAI 14 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen) aus Anhang 1, Tabelle 3, in Relation zu anderen Unternehmen in derselben Branche betrachtet, und Emittenten mit schlechten Bewertungen bei diesen Kennzahlen/Indikatoren erhielten höhere Risikoeinstufungen in unserer Bewertung und bildeten die Grundlage für unsere Aktivitäten der aktiven Eigentümerschaft.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Während des Bezugszeitraums arbeiteten wir mit Unternehmen, in die investiert wurde, aktiv bei Klimazusagen und Biodiversitätszielen im Zusammenhang mit den PAIs 6, 7 und 8 zusammen. In Bezug auf PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken) haben wir beispielsweise mit einem Unternehmen im Verbrauchersektor in Bezug auf die Nutzung von Einwegkunststoffen zusammengearbeitet. Während des Zeitraums haben wir mit verschiedenen Unternehmen bei einer Vielzahl von Themen mit Bezug zu PAI 6 sowie PAI 4 aus Anhang 1, Tabelle 2, und PAI 14 aus Anhang 1, Tabelle 3, zusammengearbeitet.

Nachstehend sind die Engagement-Aktivitäten des Fonds im Referenzzeitraum zusammengefasst, einschließlich des jeweiligen Themas des Engagements:

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	89
Unternehmensführung	33
Naturkapital und Biodiversität	25
Menschenrechte	22
Humankapitalmanagement	19
Diversität und Inklusion	7

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel:  
**1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023**

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögen-werte	Land
MICROSOFT CORPORATION COMMON STOCK USD0.0000125	Informationstechnologie	4,60	USA
ALPHABET INCORPORATED CL A NPV	Kommunikationsdienstleistungen	3,30	USA
APPLE INCORPORATED COMMON STOCK NPV	Informationstechnologie	2,73	USA
AMAZON.COM INCORPORATED USD0.01	Zyklische Konsumgüter	2,03	USA
JPMORGAN CHASE AND COMPANY COMMON STOCK USD1	Finanzwesen	1,68	USA
NVIDIA CORPORATION COMMON STOCK USD0.001	Informationstechnologie	1,63	USA
ELI LILLY AND COMPANY COMMON STOCK NPV	Gesundheitswesen	1,60	USA
VISA INCORPORATED CLASS A COMMON STOCK USD0.0001	Finanzwesen	1,57	USA
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING COMPANY LIMITED TWD10	Informationstechnologie	1,55	Taiwan
SHELL PLC	Energie	1,45	Niederlande
SCHNEIDER ELECTRIC SE EUR4	Industrie	1,39	USA
BOOKING HOLDINGS INCORPORATED COMMON STOCK USD0.008	Zyklische Konsumgüter	1,37	USA
ASML HOLDING NV EUR0.09 (POST SPLIT)	Informationstechnologie	1,19	Niederlande
PEPSICO INCORPORATED CAPITAL STOCK USD0.016666	Basiskonsumgüter	1,10	USA
MERCK AND COMPANY INCORPORATED NEW COMMON STOCK USD0.01	Gesundheitswesen	1,06	USA

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

**Die Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

### • Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

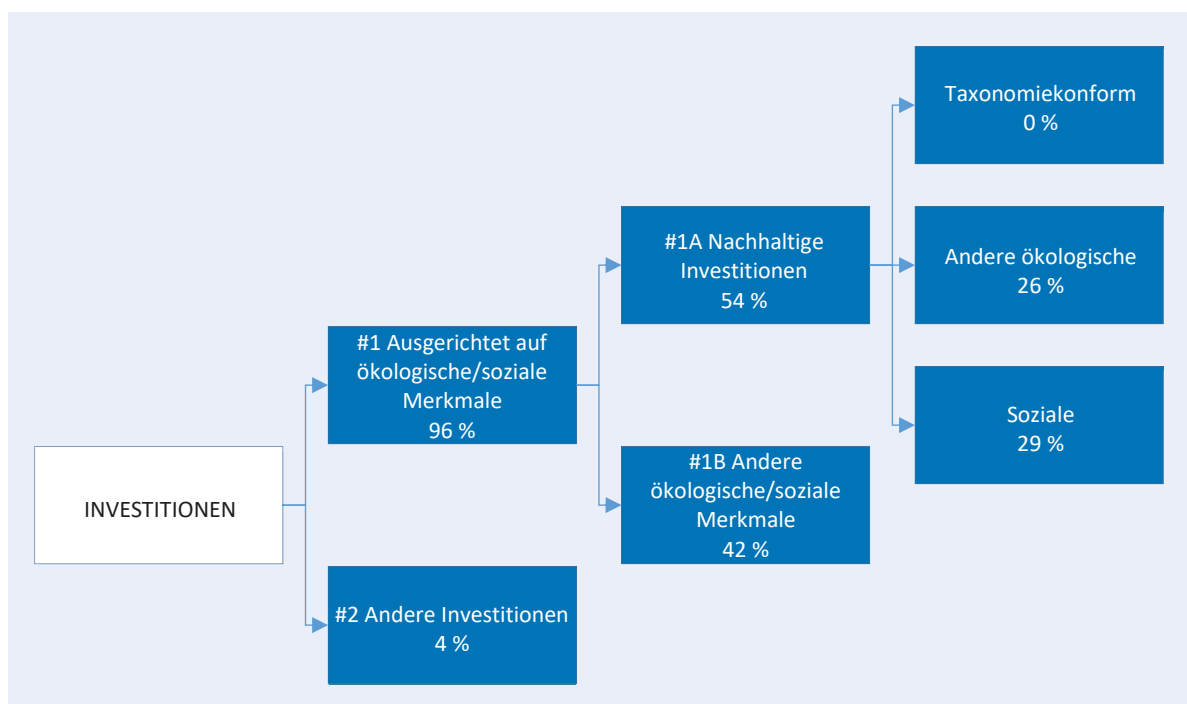
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 96 %. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI All Country (AC) World (Net TR) Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der unter #1 Ausgerichtet auf

ökologische oder soziale Merkmale angegebene Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt des Bezugszeitraums auf der Grundlage der Quartalsenddaten. Ebenfalls in #1 enthalten ist der Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, wie in #1A angegeben.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Der Fonds investierte 54 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz entspricht dem Durchschnitt der Quartalsenddaten im Referenzzeitraum. 26 % davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 29 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Die Summe des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel und des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem sozialen Ziel ergibt aufgrund von Rundungen möglicherweise nicht den Gesamtprozentsatz nachhaltiger Investitionen. In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitsstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitscore des Fonds beitragen.



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden

**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

#### • In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Referenzzeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Informationstechnologie	Software und softwarebezogene Dienstleistungen	9,08
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiterausüstung	7,81
Informationstechnologie	Technologie-Hardware und Ausrüstung	5,60
Finanzwesen	Bankwesen	7,79
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	5,50
Finanzwesen	Versicherung	1,10
Industrie	Investitionsgüter	11,10
Industrie	Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen	1,33
Industrie	Transport	0,80
Zyklische Konsumgüter	Zyklische Konsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	6,20
Zyklische Konsumgüter	Automobile und Autoteile	3,27
Zyklische Konsumgüter	Gebrauchsgüter und Bekleidung	2,52
Zyklische Konsumgüter	Verbraucherdienstleistungen	0,98
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences	8,47
Gesundheitswesen	Geräte und Dienstleistungen für das Gesundheitswesen	3,19
Kommunikationsdienstleistungen	Medien und Unterhaltung	6,25
Kommunikationsdienstleistungen	Zyklische Konsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	0,83
Kommunikationsdienstleistungen	Telekommunikationsdienstleistungen	0,45
Basiskonsumgüter	Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren	2,51
Basiskonsumgüter	Haushalts- und Körperpflegeprodukte	2,00
Basiskonsumgüter	Basiskonsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	0,78
Energie	Integrierte Öl- und Gasunternehmen	2,12
Energie	Öl- und Gasexploration und -produktion	1,90
Barmittel	Barmittel	3,40
Barmittel	Bareinschüsse	0,12
Grundstoffe	Grundstoffe	2,48
Grundstoffe	Industriegase	0,63
Versorger	Versorger	1,33
Immobilien	Aktien - Real Estate Investment Trusts (REITs)	0,46

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.



### Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und ermöglichende Aktivitäten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

#### • Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten in die Bereiche „Fossiles Gas“ und/oder „Kernenergie“ investiert<sup>1</sup>?

- Ja:
- In fossiles Gas  In Kernenergie
- Nein

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

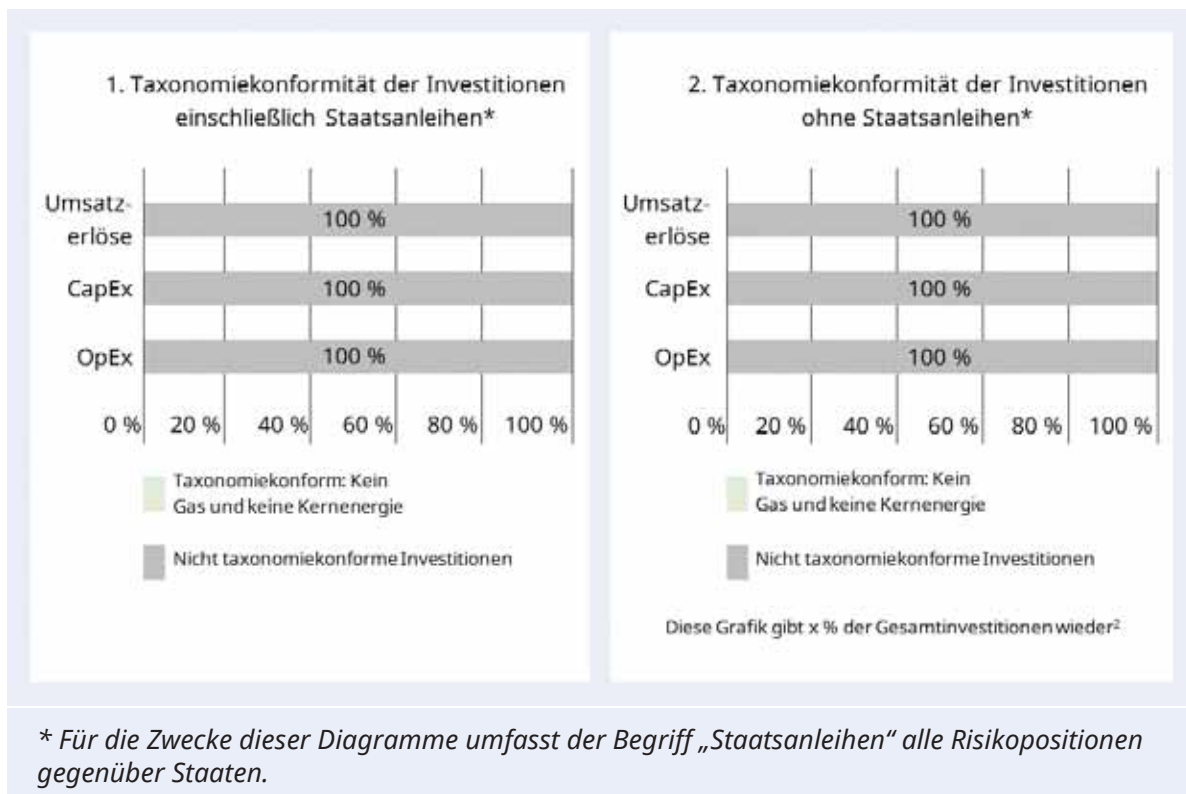
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

*Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt\*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.*

**- Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

**- Betriebsausgaben (OpEx)**: Anteil der nachhaltigen operativen Aktivitäten von Beteiligungsunternehmen.



<sup>2</sup> Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0 %), und die Verwaltungsgesellschaft ist daher der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

**• Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

**• Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Diese Frage ist nicht relevant.





sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



### **Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 26 %.



### **Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 29 %.



### **Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Governance-Indikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Gegenparteien durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft, und die Zulassung einer neuen Gegenpartei basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld einer jeden Gegenpartei und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems und dessen aufsichtsrechtlicher Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein proprietäres Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Gegenpartei unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und soweit während des Referenzzeitraums Gegenparteien gemäß unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Anlagen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



## Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Referenzzeitraum wurden folgende Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds;
- Der Anlageverwalter nutzte ein proprietäres Tool von Schroders, um Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung der Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

**Referenzwerte** sind Indizes, die messen, ob Finanzprodukte die ökologischen oder sozialen Merkmale, auf die sie abzielen, tatsächlich fördern.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

### • **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Diese Frage ist nicht relevant.

### • **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Diese Frage ist nicht relevant.

### • **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Diese Frage ist nicht relevant.

### • **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Diese Frage ist nicht relevant.

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

**Name des Produkts:** Schroder ISF Italian Equity  
**Unternehmenskennung (LEI-Code):** KZ4CKIFING0D2JM68769

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_\_%

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 60 % an nachhaltigen Investitionen

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_\_%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der FTSE Italia All-Share (TR) Index auf. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeitstools und -Maßstäben abweichen. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes des jeweiligen zugrunde liegenden Emittenten. Ein Wert von +2 % würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 US-Dollar Umsatz einen relativen fiktiven positiven Einfluss (d. h. einen Nutzen für die Gesellschaft) von 2 US-Dollar erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Fonds investierte während des Bezugszeitraums außerdem mindestens 25 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen.

Der Referenzzeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2023 und 31. Dezember 2023.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

### • **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei 0,2 %, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei -1,3 %.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben als fiktiver Prozentsatz berechnet.

Während des Referenzzeitraums handelte es sich bei den Top-5-Indikatoren im proprietären Tool von Schroders, die positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen, um folgende:

- Vermiedene Emissionen
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen
- Hohe Löhne/Gehälter
- Medizin
- Stromversorgung

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der FTSE Italia All-Share (TR) Index aufrechtzuerhalten, anhand des gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswerts des Fonds in dem proprietären Tool von Schroders im Vergleich zum gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswert des FTSE Italia All-Share (TR) Index in dem proprietären Tool von Schroders über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum zum Ende des Bezugszeitraums, basierend auf den Daten zum Monatsende. Der Gesamtnachhaltigkeitswert fasst die Auswirkung von Nachhaltigkeitsindikatoren zusammen, insbesondere Treibhausgasemissionen, Wassernutzung und Vergütungen verglichen mit dem Existenzminimum.

Der Anlageverwalter investierte 60 % des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Diese Zahl stellt den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen während des Bezugszeitraums dar, basierend auf den Daten zum Quartalsende.

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, mindestens 25 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen zu investieren, unter Bezugnahme auf den Nachhaltigkeitswert eines jeden Vermögenswerts im proprietären Tool von Schroders. Die Einhaltung dieses Kriteriums wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

**• ... und im Vergleich zu früheren Zeiträumen?**

**Nachhaltige Investitionen**

*Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.*

Zeitraum	Fonds (%)
Januar 2023 bis Dezember 2023	60
August 2022 bis Dezember 2022	63

**Nachhaltigkeitswert**

*Diese Tabelle zeigt die Entwicklung des Nachhaltigkeitswerts des Fonds und der Benchmark gegenüber dem Vorjahr.*

Zeitraum	Fonds (%)	Benchmark (%)
Januar 2023 bis Dezember 2023	0,2	-1,3
Januar 2022 bis Dezember 2022	1,6	-1,4

Für 2022 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen als Durchschnittswert über die letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet. Für 2023 wurde der Prozentsatz als Durchschnitt auf der Grundlage von Quartalsenddaten berechnet.

**• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden unter anderem in:

- Vermiedene Emissionen: geschätzter ökologischer Nutzen durch Unternehmen, die zu einer kohlenstoffärmeren Wirtschaft beitragen;

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;

- Hohe Löhne/Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Zuweisung im Verhältnis zum Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;
- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Berechnung nach dem Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem weltweiten Marktanteil innerhalb des Teilssektors; und
- Stromversorgung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen des Zugangs zu Energieversorgung und Elektrizität. Berechnung nach dem Umsatzanteil, den das Unternehmen durch die Stromversorgung erzielt.

Die vorstehenden Beispiele für die Ziele der vom Fonds während des Bezugszeitraums getätigten nachhaltigen Investitionen beruhen auf den wichtigsten Zielen zum jeweiligen Quartalsende. Möglicherweise waren für den Referenzzeitraum weitere Ziele definiert.

**Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen**

handelt es sich um die bedeutendsten negativen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

**• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betreffen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen. Eine detaillierte Liste aller ausgeschlossener Unternehmen ist unter <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/> verfügbar.
- Schroders hat am 6. Januar 2020 die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) unterzeichnet. Bis Juli 2023 schloss der Fonds Unternehmen, die gegen die UNGC-Prinzipien verstoßen, aus dem Teil des Portfolios aus, der in nachhaltige Anlagen investiert ist, da Schroders der Auffassung ist, dass solche Unternehmen einem oder mehreren ökologischen oder sozialen Zielen nachhaltiger Investitionen erheblich schaden. Die Bereiche, die dafür verantwortlich sind, ob ein Emittent Verstößen gegen den UNGC bezichtigt wird, umfassen Aspekte, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders hat in diesem Zeitraum möglicherweise bestimmte Ausnahmen auf die Liste angewendet.
- Ab Juli 2023 schloss der Fonds Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstoßen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoß beteiligt war, berücksichtigte Schroders einschlägige Grundsätze wie die UNGC-Grundsätze (UN Global Compact), die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist. Unter außergewöhnlichen Umständen konnte eine Ausnahmeregelung angewendet werden, um dem Fonds zu ermöglichen, weiterhin ein Unternehmen zu halten, das auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ steht, wenn z. B. andernfalls die erklärte Anlagestrategie des Fonds beeinträchtigt werden könnte. Ein solches Unternehmen wurde nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

- Unternehmensweite Ausschlüsse galten auch für Unternehmen, die Umsätze über bestimmte Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und thermischer Kohle erzielten, insbesondere aus der Tabakproduktion, der Tabakwertschöpfungskette (Lieferanten, Vertriebspartner, Einzelhändler, Lizenzgeber), dem Abbau thermischer Kohle und der Stromerzeugung aus Kohle.

- Der Fonds wandte darüber hinaus weitere Ausschlüsse an.

- Weitere Informationen zu allen Ausschlüssen des Fonds finden Sie auf der Website des Fonds unter <https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc>.

### **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Wo der Anlageverwalter Schwellenwerte bei nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren festlegte, wurde die Einhaltung dieser Grenzwerte kontinuierlich anhand des Portfolio-Compliance-Rahmens überwacht. Beteiligungsunternehmen, die diese Werte nicht einhielten, wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

Bis Juli 2023 schloss der Fonds beispielsweise Unternehmen, die gegen die UNGC-Grundsätze verstießen – PAI 10 (Principal Adverse Impacts, wichtigste nachteilige Auswirkungen) –, aus dem Teil des Portfolios aus, der in nachhaltige Anlagen investiert war. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders hat möglicherweise bestimmte Ausnahmen auf diese Liste angewendet.

Ab Juli 2023 schloss der Fonds Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstoßen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Die Liste der „globalen Normen“ von Schroders umfasst Folgendes: PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und die OECD-Leitlinien für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen).

Darüber hinaus wurden Unternehmen aus dem Fonds ausgeschlossen, die in erheblichem Maße zum Klimawandel beitragen (in Bezug auf die PAIs 1, 2 und 3 zu THG-Emissionen). Nicht zugelassen waren Emittenten mit mehr als 10 % Einnahmen aus dem Steinkohlebergbau und mehr als 30 % Einnahmen aus der Kohlestromerzeugung. Der Fonds hat möglicherweise strengere Schwellenwerte angewandt, die auf der Website des Fonds angegeben sind. Die Einhaltung der Ausschlüsse wurde über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

In anderen Bereichen legte Schroders Grundsätze für die Mitwirkung (Engagement) in Unternehmen fest. Wir haben jeden PAI mit einem der sechs Kernthemen von Schroders verknüpft. Nachfolgend finden Sie eine Zusammenfassung der geltenden Schwellenwerte und der jeweiligen darauf bezogenen Engagement-Aktivitäten:

#### **Klimawandel**

Die PAIs 1, 2, 3, 4, 5, 6 und Pai 4 in Tabelle 2 beziehen sich auf den Engagement Blueprint zum Klimawandel. Einzelheiten zu unserem Engagement Blueprint finden Sie hier: (Link <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>). Unser Engagement soll aufzeigen, wie Unternehmen auf Herausforderungen reagieren, die sich aus den Auswirkungen des Klimawandels auf ihre langfristige Finanzsituation ergeben. Durch unsere Engagement-Aktivitäten gewinnen wir Erkenntnisse etwa zu Umsetzungstempo und Umfang von Emissionsreduktionszielen oder Schritten auf dem Weg zu Klimazielen.

## Biodiversität und Naturkapital

Die PAIs 7, 8 und 9 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Biodiversität und Naturkapital. Uns ist bewusst, wie wichtig es ist, dass alle Unternehmen ihre Risiken in Bezug auf Naturkapital und Biodiversität bewerten und darüber berichten. Wir konzentrieren unser Engagement auf die Verbesserung der Offenlegung in Bezug auf Themen wie beispielsweise Entwaldung, nachhaltige Lebensmittelproduktion und Wasser.

## Menschenrechte

Die PAIs 10 und 14 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Menschenrechte. Die Rolle, die Unternehmen bei der Achtung der Menschenrechte spielen können und sollten, gewinnt immer mehr an Bedeutung. Wir sind uns bewusst, dass Menschenrechtskontroversen erhöhte operationelle, finanzielle und Reputationsrisiken verursachen. Unser Engagement konzentriert sich auf drei wichtigen Stakeholdergruppen Mitarbeiter, Gesellschaft und Kunden.

## Humankapitalmanagement

Die PAIs 11, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Humankapitalmanagement. Humankapitalmanagement ist ein vorrangiges Thema unseres Engagements. Die Mitarbeiter von Unternehmen stellen einen wichtigen Wettbewerbsfaktor dar und ein effektives Humankapitalmanagement ist unerlässlich für Innovation und langfristige Wertschöpfung. Wir sehen darüber hinaus klare Zusammenhänge zwischen hohen Standards im Humankapitalmanagement und der Erreichung der Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs). Unsere Engagement-Aktivitäten befassen sich mit Themen wie Gesundheitsschutz und Sicherheit, Unternehmenskultur und Investitionen in Personal.

## Diversität und Inklusion

Die PAIs 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Diversität und Inklusion. Verbesserte Offenlegung zu Diversität in den Leitungsorganen und geschlechtsspezifischem Lohngefälle sind zwei der vorrangigen Ziele, die in unserem Engagement Blueprint definiert sind. Wir erwarten von Unternehmen die Implementierung einer Richtlinie, nach der bei jeder Stellenbesetzung in Führungsgremien mehrere diverse Bewerber berücksichtigt werden müssen. Unser Engagement-Ansatz umfasst auch Vorgaben zur Diversität der Geschäftsführung, der Belegschaft und der Wertschöpfungskette.

## Unternehmensführung

Die PAIs 12, 13 und PAI 4 in Tabelle 3 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Unternehmensführung. Wir stellen in Zusammenarbeit mit den Unternehmen sicher, dass diese im besten Interesse der Aktionäre und anderer wichtiger Stakeholder handeln. Wir sind weiterhin der Ansicht, dass in den meisten Fällen zunächst starke Governance-Strukturen geschaffen werden müssen, um Fortschritte und Leistungen in anderen wesentlichen Belangen im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) zu erzielen. Wir befassen uns daher mit verschiedenen Corporate Governance-Aspekten wie der Vergütung von Führungskräften, Vorständen und Management sowie der Strategie.

### ***Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:***

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.



Bis Juli 2023 haben wir eine Liste von Unternehmen verwendet, von denen aufgrund von Informationen einer dritten Partei angenommen wurde, dass sie gegen die UNGC-Grundsätze (UN Global Compact) verstoßen. Emittenten auf dieser Liste wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft. Die Bereiche, die berücksichtigt wurden, um festzustellen, ob ein Emittent gegen die UNGC-Prinzipien verstößt, umfassten jene, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen.

Ab Juli 2023 wurden Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

Ausschlüsse von Schroders in Bezug auf:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 – Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)
- Unternehmen, die gegen UNGC-Grundsätze verstoßen: PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen) und ab Juli 2023 die von Schroders geführte Liste der Verstöße gegen „globale Normen“, die Folgendes umfasst: PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und die OECD-Leitlinien für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen).
- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang

mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in den Investitionsprozess berücksichtigt. Im Rahmen des Due Diligence-Prozesses auf Emittentenebene wurden über Unternehmensanalysen aus Sitzungen mit Managementteams und über dokumentbasierte Analysen von Jahresberichten und -abschlüssen verschiedene PAIs berücksichtigt. Diese wurden zusammen mit PAIs aus dem proprietären Tool von Schroders betrachtet, das im Rahmen seiner Bewertungsmethodik mehrere dieser PAIs einbezog.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Während des Zeitraums deckten unsere Zusammenarbeitsaktivitäten eine Reihe von Themen ab, darunter Herausforderungen durch Biodiversität im Energiesektor sowie Klimaschutz- und Netto-Null-Verpflichtungen bei gehaltenen Unternehmen im Energieversorgungssektor. Diese Aktivitäten betrafen die PAIs 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken) sowie 1, 2, 3 und 5 (Treibhausgasemissionen, CO<sub>2</sub>-Fußabdruck, THG-Emissionsintensität der Unternehmens, in die investiert wird, und Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen).

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	9
Unternehmensführung	6
Diversität und Inklusion	1
Humankapitalmanagement	1
Naturkapital und Biodiversität	1

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



### Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel:  
**1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023**

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	
		Land	
INTESA SANPAOLO SPA EUR0.52	Finanzwesen	9,65	Italien
UNICREDIT SPA NPV	Finanzwesen	9,54	Italien
STELLANTIS NV EUR0.01	Zyklische Konsumgüter	8,16	USA
ST MICROELECTRONICS NV EUR1.04 (ITALIAN LISTING)	Informationstechnologie	7,57	Singapur
PIOVANI SPA	Industrie	4,14	Italien
ENEL EUR1	Versorger	4,13	Italien
TINEXTA	Industrie	3,11	Italien
MONCLER SPA NPV	Zyklische Konsumgüter	3,09	Italien
PRYSMIAN SPA EUR0.10	Industrie	3,04	Italien
DOVALUE SPA NPV REGS / 144A	Finanzwesen	2,86	Italien
RWE AG NPV	Versorger	2,84	Deutschland
FINECOBANK BANCA FINECO SPA NPV	Finanzwesen	2,73	Italien
RECORDATI SPA EUR0.125	Gesundheitswesen	2,72	Italien
SANLORENZO	Zyklische Konsumgüter	2,66	Italien
IREN SPA EUR1	Versorger	2,58	Italien

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

**Die Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

### • Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

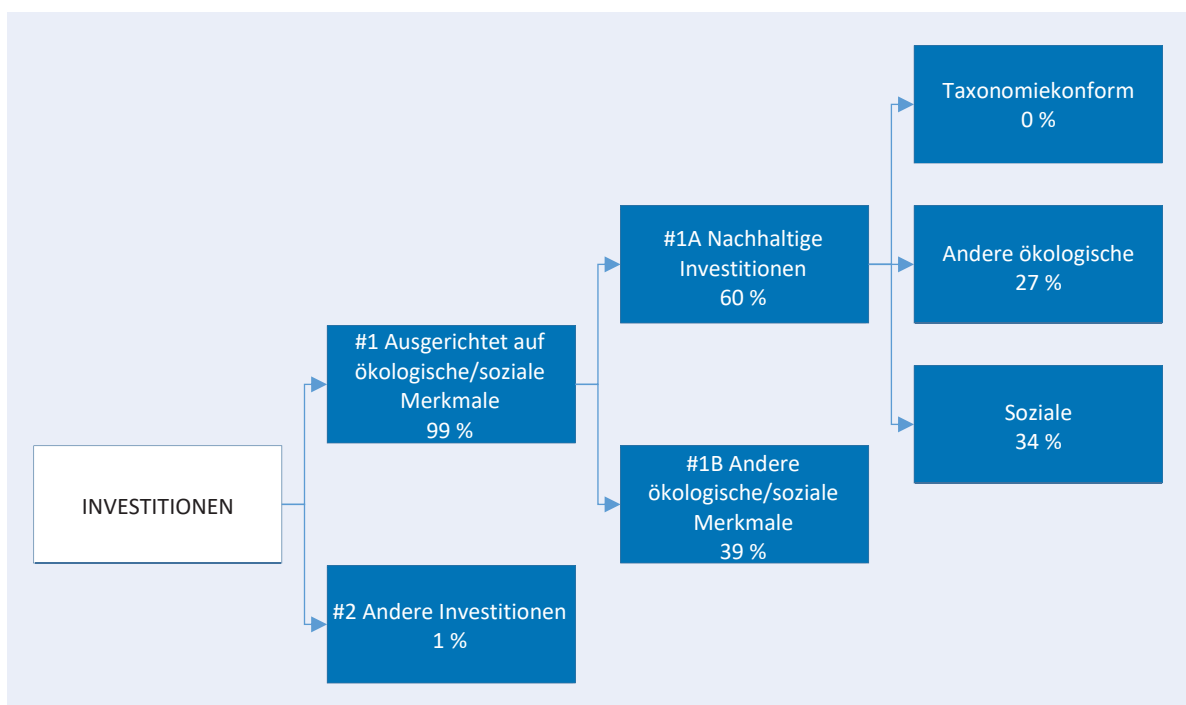
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 99 %. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der FTSE Italia All-Share (TR) Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der unter #1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale angegebene Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt des Bezugszeitraums auf der Grundlage der Quartalsenddaten. Ebenfalls in #1 enthalten ist der Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, wie in #1A angegeben.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die

Gesellschaft und die Umwelt hat. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Der Fonds investierte 60 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz entspricht dem Durchschnitt der Quartalsenddaten im Referenzzeitraum. 27 % davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 34 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Die Summe des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel und des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem sozialen Ziel ergibt aufgrund von Rundungen möglicherweise nicht den Gesamtprozentsatz nachhaltiger Investitionen. In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitscore des Fonds beitragen.



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden

**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

#### • In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Referenzzeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Finanzwesen	Bankwesen	24,29
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	5,41
Industrie	Investitionsgüter	15,46
Industrie	Finanzdienstleistungen	3,11
Zyklische Konsumgüter	Automobile und Autoteile	8,16
Zyklische Konsumgüter	Gebrauchsgüter und Bekleidung	7,97
Versorger	Versorger	12,25
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiterausüstung	7,57
Energie	Öl- und Gasausüstung und -dienstleistungen	3,47
Energie	Öl & Gas: Raffinierung und Marketing	1,54
Basiskonsumgüter	Haushalts- und Körperpflegeprodukte	2,17
Basiskonsumgüter	Basiskonsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	0,88
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences	2,72
Kommunikationsdienstleistungen	Telekommunikationsdienstleistungen	2,25
Grundstoffe	Industriegase	1,84
Barmittel	Barmittel	0,90

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.



#### Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und ermöglichende Aktivitäten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der

Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

**• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten in die Bereiche „Fossiles Gas“ und/oder „Kernenergie“ investiert<sup>1</sup>?**

Ja:

In fossiles Gas  In Kernenergie

Nein

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

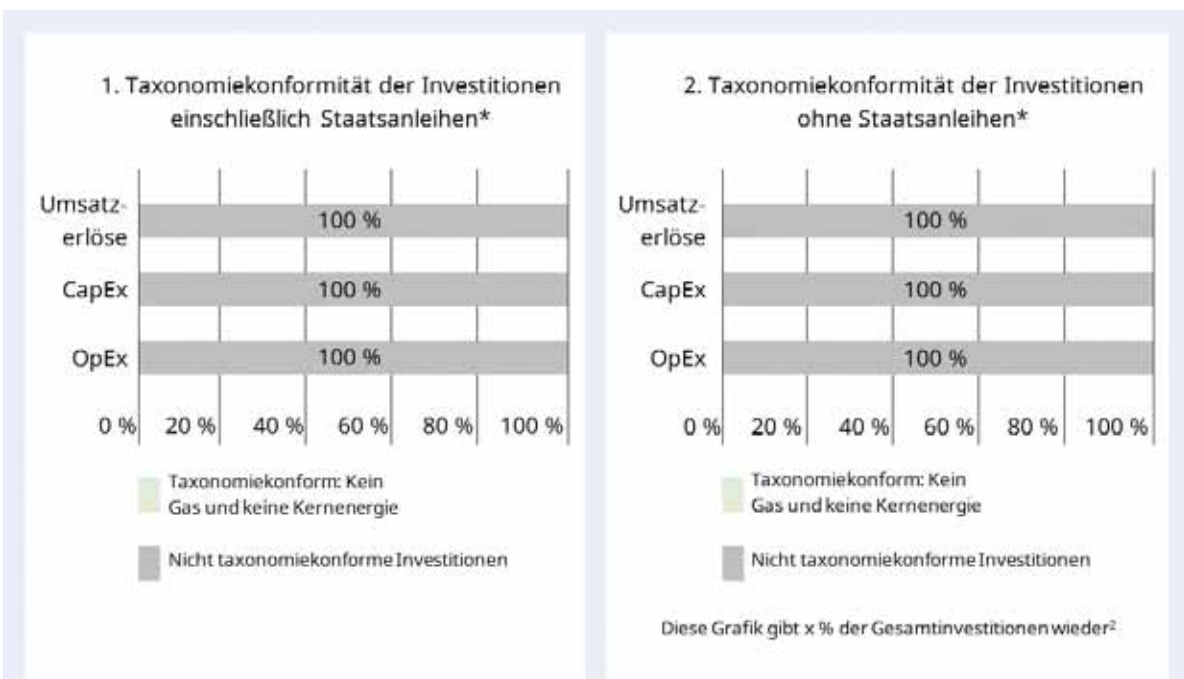
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben (OpEx)**: Anteil der nachhaltigen operativen Aktivitäten von Beteiligungsunternehmen.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt\*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.



\* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

<sup>2</sup> Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0 %), und die Verwaltungsgesellschaft ist daher der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

• **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

• **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



• **Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 27 %.



• **Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 34 %.



• **Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitsstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Governance-Indikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Gegenparteien durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft, und die Zulassung einer neuen Gegenpartei basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld einer jeden Gegenpartei und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems und dessen aufsichtsrechtlicher Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein proprietäres Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Gegenpartei unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und soweit während des Referenzzeitraums Gegenparteien gemäß unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Anlagen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



### **Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?**

Im Referenzzeitraum wurden folgende Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen;
- Der Anlageverwalter nutzte ein proprietäres Tool von Schroders, um Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung der Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.





## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

**Referenzwerte** sind Indizes, die messen, ob Finanzprodukte die ökologischen oder sozialen Merkmale, auf die sie abzielen, tatsächlich fördern.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Diese Frage ist nicht relevant.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Diese Frage ist nicht relevant.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Diese Frage ist nicht relevant.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Diese Frage ist nicht relevant.

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

**Name des Produkts:** Schroder ISF Japanese Equity  
**Unternehmenskennung (LEI-Code):** CJJRRIDG3Y95POYRD382

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_\_%

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 62 % an nachhaltigen Investitionen

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_\_%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters dauerhaft einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der Tokyo Stock Exchange 1st Section Index (TOPIX) (Net TR) auf. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeitstools und -Maßstäben abweichen. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes des jeweiligen zugrunde liegenden Emittenten. Ein Wert von +2 % würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 US-Dollar Umsatz einen relativen fiktiven positiven Einfluss (d. h. einen Nutzen für die Gesellschaft) von 2 US-Dollar erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Fonds investierte während des Bezugszeitraums außerdem mindestens 25 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen.

Der Referenzzeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2023 und 31. Dezember 2023.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

### • **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei 1,0 %, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei -3,2 %.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben als fiktiver Prozentsatz berechnet.

Während des Referenzzeitraums handelte es sich bei den Top-5-Indikatoren im proprietären Tool von Schroders, die positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen, um folgende:

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen
- Finanzielle Inklusion
- Hohe Löhne/Gehälter
- Medizin
- Wasserversorgung

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der Tokyo Stock Exchange 1st Section Index (TOPIX) (Net TR) aufrechtzuerhalten, anhand des gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswerts des Fonds im proprietären Tool von Schroders im Vergleich zum gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswerts des Tokyo Stock Exchange 1st Section Index (TOPIX) (Net TR) im proprietären Tool von Schroders über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums, basierend auf den Daten zum Monatsende. Der Gesamtnachhaltigkeitswert fasst die Auswirkung von Nachhaltigkeitsindikatoren zusammen, insbesondere Treibhausgasemissionen, Wassernutzung und Vergütungen verglichen mit dem Existenzminimum.

Der Anlageverwalter investierte 62 % des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Diese Zahl stellt den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen während des Bezugszeitraums dar, basierend auf den Daten zum Quartalsende.

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, mindestens 25 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen zu investieren, unter Bezugnahme auf den Nachhaltigkeitswert eines jeden Vermögenswerts im proprietären Tool von Schroders. Die Einhaltung dieses Kriteriums wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

**• ... und im Vergleich zu früheren Zeiträumen?**

**Nachhaltige Investitionen**

*Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.*

Zeitraum	Fonds (%)
Januar 2023 bis Dezember 2023	62
August 2022 bis Dezember 2022	58

**Nachhaltigkeitswert**

*Diese Tabelle zeigt die Entwicklung des Nachhaltigkeitswerts des Fonds und der Benchmark gegenüber dem Vorjahr.*

Zeitraum	Fonds (%)	Benchmark (%)
Januar 2023 bis Dezember 2023	1,0	-3,2
Januar 2022 bis Dezember 2022	1,2	-3,1

Für 2022 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen als Durchschnittswert über die letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet. Für 2023 wurde der Prozentsatz als Durchschnitt auf der Grundlage von Quartalsenddaten berechnet.

**• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden unter anderem in:

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;
- Finanzielle Inklusion: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Bereitstellung von Finanzdienstleistungen für die lokale Bevölkerung. Zuweisung im Verhältnis zum Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz;

- Hohe Löhne/Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Zuweisung im Verhältnis zum Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;

- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Berechnung nach dem Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem weltweiten Marktanteil innerhalb des Teilssektors; und

- Wasserversorgung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen aufgrund verbesserter Gesundheitssituation durch Bereitstellung von sauberem Trinkwasser. Berechnung nach Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz.

Die vorstehenden Beispiele für die Ziele der vom Fonds während des Bezugszeitraums getätigten nachhaltigen Investitionen beruhen auf den wichtigsten Zielen zum jeweiligen Quartalsende. Möglicherweise waren für den Referenzzeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten negativen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

• ***Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?***

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betreffen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen. Eine detaillierte Liste aller ausgeschlossener Unternehmen ist unter <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/> verfügbar.

- Schroders hat am 6. Januar 2020 die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) unterzeichnet. Bis Juli 2023 schloss der Fonds Unternehmen, die gegen die UNGC-Prinzipien verstoßen, aus dem Teil des Portfolios aus, der in nachhaltige Anlagen investiert ist, da Schroders der Auffassung ist, dass solche Unternehmen einem oder mehreren ökologischen oder sozialen Zielen nachhaltiger Investitionen erheblich schaden. Die Bereiche, die dafür verantwortlich sind, ob ein Emittent Verstößen gegen den UNGC bezichtigt wird, umfassen Aspekte, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders hat in diesem Zeitraum möglicherweise bestimmte Ausnahmen auf die Liste angewendet.

- Ab Juli 2023 schloss der Fonds Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstoßen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoß beteiligt war, berücksichtigte Schroders einschlägige Grundsätze wie die UNGC-Grundsätze (UN Global Compact), die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist. Unter außergewöhnlichen Umständen konnte eine Ausnahmeregelung angewendet werden, um dem Fonds zu ermöglichen, weiterhin ein Unternehmen zu halten, das auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ steht, wenn z. B. andernfalls die erklärte Anlagestrategie des Fonds beeinträchtigt werden könnte. Ein solches Unternehmen wurde nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

- Unternehmensweite Ausschlüsse galten auch für Unternehmen, die Umsätze über bestimmte Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und thermischer Kohle erzielten, insbesondere aus der Tabakproduktion, der Tabakwertschöpfungskette (Lieferanten, Vertriebspartner, Einzelhändler, Lizenzgeber), dem Abbau thermischer Kohle und der Stromerzeugung aus Kohle.

- Der Fonds wandte darüber hinaus weitere Ausschlüsse an.

- Weitere Informationen zu allen Ausschlüssen des Fonds finden Sie auf der Website des Fonds unter <https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc>.

### **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Wo der Anlageverwalter Schwellenwerte bei nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren festlegte, wurde die Einhaltung dieser Grenzwerte kontinuierlich anhand des Portfolio-Compliance-Rahmens überwacht. Beteiligungsunternehmen, die diese Werte nicht einhielten, wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

Bis Juli 2023 schloss der Fonds beispielsweise Unternehmen, die gegen die UNGC-Grundsätze verstießen – PAI 10 (Principal Adverse Impacts, wichtigste nachteilige Auswirkungen) –, aus dem Teil des Portfolios aus, der in nachhaltige Anlagen investiert war. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders hat möglicherweise bestimmte Ausnahmen auf diese Liste angewendet.

Ab Juli 2023 schloss der Fonds Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstoßen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Die Liste der „globalen Normen“ von Schroders umfasst Folgendes: PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und die OECD-Leitlinien für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen).

Darüber hinaus wurden Unternehmen aus dem Fonds ausgeschlossen, die in erheblichem Maße zum Klimawandel beitragen (in Bezug auf die PAIs 1, 2 und 3 zu THG-Emissionen). Nicht zugelassen waren Emittenten mit mehr als 10 % Einnahmen aus dem Steinkohlebergbau und mehr als 30 % Einnahmen aus der Kohlestromerzeugung. Der Fonds hat möglicherweise strengere Schwellenwerte angewandt, die auf der Website des Fonds angegeben sind. Die Einhaltung der Ausschlüsse wurde über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

In anderen Bereichen legte Schroders Grundsätze für die Mitwirkung (Engagement) in Unternehmen fest. Wir haben jeden PAI mit einem der sechs Kernthemen von Schroders verknüpft. Nachfolgend finden Sie eine Zusammenfassung der geltenden Schwellenwerte und der jeweiligen darauf bezogenen Engagement-Aktivitäten:

#### **Klimawandel**

Die PAIs 1, 2, 3, 4, 5, 6 und Pai 4 in Tabelle 2 beziehen sich auf den Engagement Blueprint zum Klimawandel. Einzelheiten zu unserem Engagement Blueprint finden Sie hier: (Link <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>). Unser Engagement soll aufzeigen, wie Unternehmen auf Herausforderungen reagieren, die sich aus den Auswirkungen des Klimawandels auf ihre langfristige Finanzsituation ergeben. Durch unsere Engagement-Aktivitäten gewinnen wir Erkenntnisse etwa zu Umsetzungstempo und Umfang von Emissionsreduktionszielen oder Schritten auf dem Weg zu Klimazielen.

## Biodiversität und Naturkapital

Die PAIs 7, 8 und 9 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Biodiversität und Naturkapital. Uns ist bewusst, wie wichtig es ist, dass alle Unternehmen ihre Risiken in Bezug auf Naturkapital und Biodiversität bewerten und darüber berichten. Wir konzentrieren unser Engagement auf die Verbesserung der Offenlegung in Bezug auf Themen wie beispielsweise Entwaldung, nachhaltige Lebensmittelproduktion und Wasser.

## Menschenrechte

Die PAIs 10 und 14 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Menschenrechte. Die Rolle, die Unternehmen bei der Achtung der Menschenrechte spielen können und sollten, gewinnt immer mehr an Bedeutung. Wir sind uns bewusst, dass Menschenrechtskontroversen erhöhte operationelle, finanzielle und Reputationsrisiken verursachen. Unser Engagement konzentriert sich auf drei wichtigen Stakeholdergruppen Mitarbeiter, Gesellschaft und Kunden.

## Humankapitalmanagement

Die PAIs 11, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Humankapitalmanagement. Humankapitalmanagement ist ein vorrangiges Thema unseres Engagements. Die Mitarbeiter von Unternehmen stellen einen wichtigen Wettbewerbsfaktor dar und ein effektives Humankapitalmanagement ist unerlässlich für Innovation und langfristige Wertschöpfung. Wir sehen darüber hinaus klare Zusammenhänge zwischen hohen Standards im Humankapitalmanagement und der Erreichung der Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs). Unsere Engagement-Aktivitäten befassen sich mit Themen wie Gesundheitsschutz und Sicherheit, Unternehmenskultur und Investitionen in Personal.

## Diversität und Inklusion

Die PAIs 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Diversität und Inklusion. Verbesserte Offenlegung zu Diversität in den Leitungsorganen und geschlechtsspezifischem Lohngefälle sind zwei der vorrangigen Ziele, die in unserem Engagement Blueprint definiert sind. Wir erwarten von Unternehmen die Implementierung einer Richtlinie, nach der bei jeder Stellenbesetzung in Führungsgremien mehrere diverse Bewerber berücksichtigt werden müssen. Unser Engagement-Ansatz umfasst auch Vorgaben zur Diversität der Geschäftsführung, der Belegschaft und der Wertschöpfungskette.

## Unternehmensführung

Die PAIs 12, 13 und PAI 4 in Tabelle 3 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Unternehmensführung. Wir stellen in Zusammenarbeit mit den Unternehmen sicher, dass diese im besten Interesse der Aktionäre und anderer wichtiger Stakeholder handeln. Wir sind weiterhin der Ansicht, dass in den meisten Fällen zunächst starke Governance-Strukturen geschaffen werden müssen, um Fortschritte und Leistungen in anderen wesentlichen Belangen im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) zu erzielen. Wir befassen uns daher mit verschiedenen Corporate Governance-Aspekten wie der Vergütung von Führungskräften, Vorständen und Management sowie der Strategie.

### ***Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:***

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Bis Juli 2023 haben wir eine Liste von Unternehmen verwendet, von denen aufgrund von Informationen einer dritten Partei angenommen wurde, dass sie gegen die UNGC-Grundsätze (UN Global Compact) verstoßen. Emittenten auf dieser Liste wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft. Die Bereiche, die berücksichtigt wurden, um festzustellen, ob ein Emittent gegen die UNGC-Prinzipien verstößt, umfassten jene, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen.

Ab Juli 2023 wurden Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 – Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)
- Unternehmen, die gegen UNGC-Grundsätze verstoßen: PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen) und ab Juli 2023 die von Schroders geführte Liste der Verstöße gegen „globale Normen“, die Folgendes umfasst: PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher Abfälle), PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und die OECD-Leitlinien für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen).
- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).



Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in den Investitionsprozess berücksichtigt. PAIs wurden durch unseren integrierten ESG-Prozess sowohl bei der Analyse einzelner Unternehmen als auch bei der Zusammenstellung des Portfolios berücksichtigt. Einzelne Analysten waren hauptsächlich für Finanzprognosen und ESG-Bewertungen mithilfe proprietärer Tools von Schroders verantwortlich. Die Ansichten der Analysten zu ESG-Faktoren in Bezug auf mehrere PAIs wurden von unseren Analysten ebenso quantifiziert wie grundlegende finanzielle Faktoren.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Während des Bezugszeitraums hat das in Tokio ansässige japanische Aktienteam, zu dem Fondsmanager und Analysten gehören, mit Unternehmen, in die investiert wurde, an der Planung und Offenlegung ihrer Netto-Null-Ziele im Zusammenhang mit den PAIs 1, 2 und 3 zusammengearbeitet. Dies gehört zu unserem Engagement in Bezug auf den Klimawandel, das auf Unternehmen mit höheren Emissionen innerhalb der Unternehmen, in die investiert wird, ausgerichtet ist und bei dem eine Zusammenarbeit mit dem Team für nachhaltige Investitionen erfolgt. Wir haben auch bei sozialen Fragen und Fragen zur Unternehmensführung mit Unternehmen zusammengearbeitet, und die Themen, die mit dem Management von Unternehmen, in die investiert wird, erörtert wurden, beinhalteten unter anderem die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen im Zusammenhang mit PAI 13.

Nachstehend sind die Engagement-Aktivitäten des Fonds im Referenzzeitraum zusammengefasst, einschließlich des jeweiligen Themas des Engagements:

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	21
Unternehmensführung	16
Naturkapital und Biodiversität	3
Humankapitalmanagement	3

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



### Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel:  
**1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023**

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögens-	
		werte	Land
MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INCORPORATED NPV	Finanzwesen	5,24	Japan
SONY GROUP CORPORATION NPV	Zyklische Konsumgüter	5,18	Japan
NIPPON TELEGRAPH AND TELEPHONE CORPORATION NPV	Kommunikationsdienstleistungen	4,63	Japan
SUZUKI MOTOR CORPORATION JPY50	Zyklische Konsumgüter	3,30	Japan
DAIKIN INDUSTRIES LIMITED NPV	Industrie	3,00	Japan
DAI-ICHI LIFE HOLDINGS INCORPORATED NPV	Finanzwesen	2,96	Japan
TOYOTA INDUSTRIES CORPORATION JPY50	Industrie	2,93	Japan
ORIX CORPORATION NPV	Finanzwesen	2,93	Japan
TOKIO MARINE HOLDINGS INCORPORATED NPV	Finanzwesen	2,75	Japan
KEYENCE CORPORATION NPV	Informationstechnologie	2,71	Japan
KDDI CORPORATION NPV	Kommunikationsdienstleistungen	2,69	Japan
CHUGAI PHARMACEUTICAL COMPANY LIMITED NPV	Gesundheitswesen	2,27	Japan
ISUZU MOTORS LIMITED NPV	Zyklische Konsumgüter	2,22	Japan
BANDAI NAMCO HOLDINGS INCORPORATED NPV	Zyklische Konsumgüter	1,98	Japan
STANLEY ELECTRIC CO LTD JPY50	Zyklische Konsumgüter	1,78	Japan

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

**Die Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

### • Wie sah die Vermögensallokation aus?

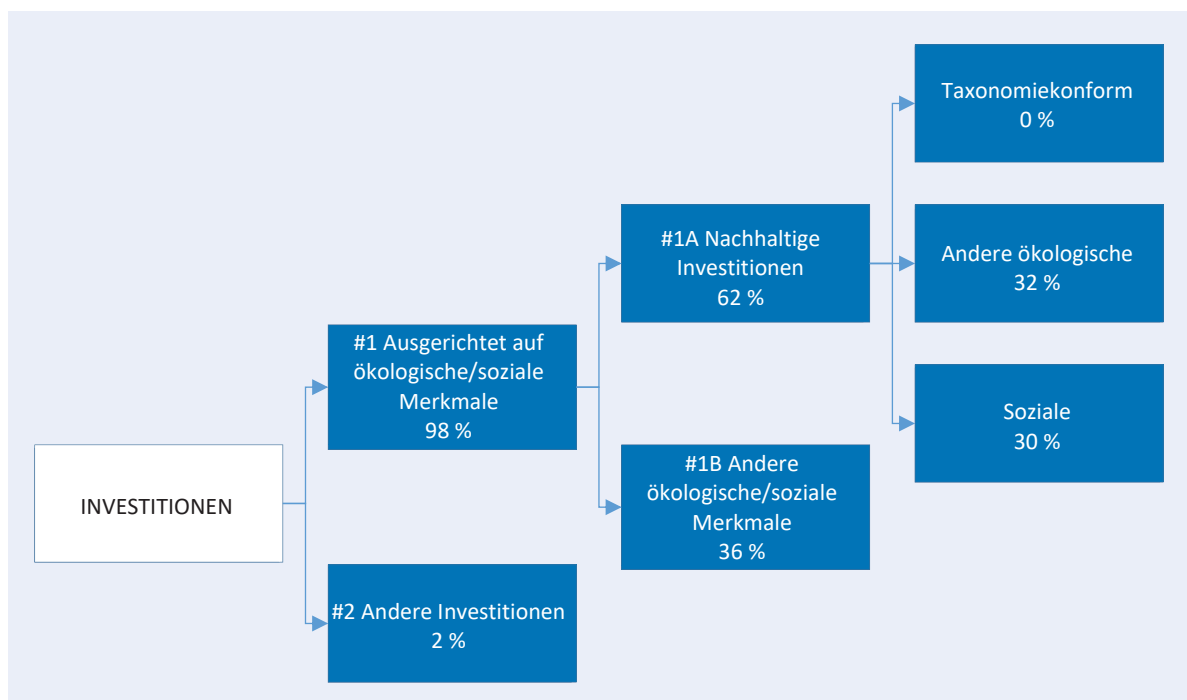
Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 98 %. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der Tokyo Stock Exchange 1st Section Index (TOPIX) (Net TR), und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, da sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der unter #1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale angegebene Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt des Bezugszeitraums auf der Grundlage der Quartalsenddaten. Ebenfalls in #1 enthalten ist der Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, wie in #1A angegeben.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Der Fonds investierte 62 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz entspricht dem Durchschnitt der Quartalsenddaten im Referenzzeitraum. 32 % davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 30 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Die Summe des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel und des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem sozialen Ziel ergibt aufgrund von Rundungen möglicherweise nicht den Gesamtprozentsatz nachhaltiger Investitionen. In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitsstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitscore des Fonds beitrugen.



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden

**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische/soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen qualifiziert sind.

**• In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Im Referenzzeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Industrie	Investitionsgüter	17,96
Industrie	Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen	2,35
Industrie	Transport	0,91
Zyklische Konsumgüter	Automobile und Autoteile	9,52
Zyklische Konsumgüter	Gebrauchsgüter und Bekleidung	8,47
Zyklische Konsumgüter	Zyklische Konsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	2,68
Zyklische Konsumgüter	Verbraucherdienstleistungen	0,15
Finanzwesen	Versicherung	6,22
Finanzwesen	Bankwesen	5,48
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	4,98
Informationstechnologie	Software und softwarebezogene Dienstleistungen	6,68
Informationstechnologie	Technologie-Hardware und Ausrüstung	6,15
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiterausstattung	2,61
Kommunikationsdienstleistungen	Telekommunikationsdienstleistungen	8,97
Kommunikationsdienstleistungen	Medien und Unterhaltung	2,16
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences	6,06
Gesundheitswesen	Geräte und Dienstleistungen für das Gesundheitswesen	2,35
Grundstoffe	Grundstoffe	3,44
Basiskonsumgüter	Basiskonsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	1,43
Basiskonsumgüter	Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren	0,33
Barmittel	Barmittel	1,00
Barmittel	Bareinschüsse	0,04
Immobilien	Immobilienbewirtschaftung und -entwicklung	0,05

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher

Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.



### **Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?**

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und ermöglichende Aktivitäten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

#### **• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten in die Bereiche „Fossiles Gas“ und/oder „Kernenergie“ investiert<sup>1</sup>?**

- Ja:
- In fossiles Gas  In Kernenergie
- Nein

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

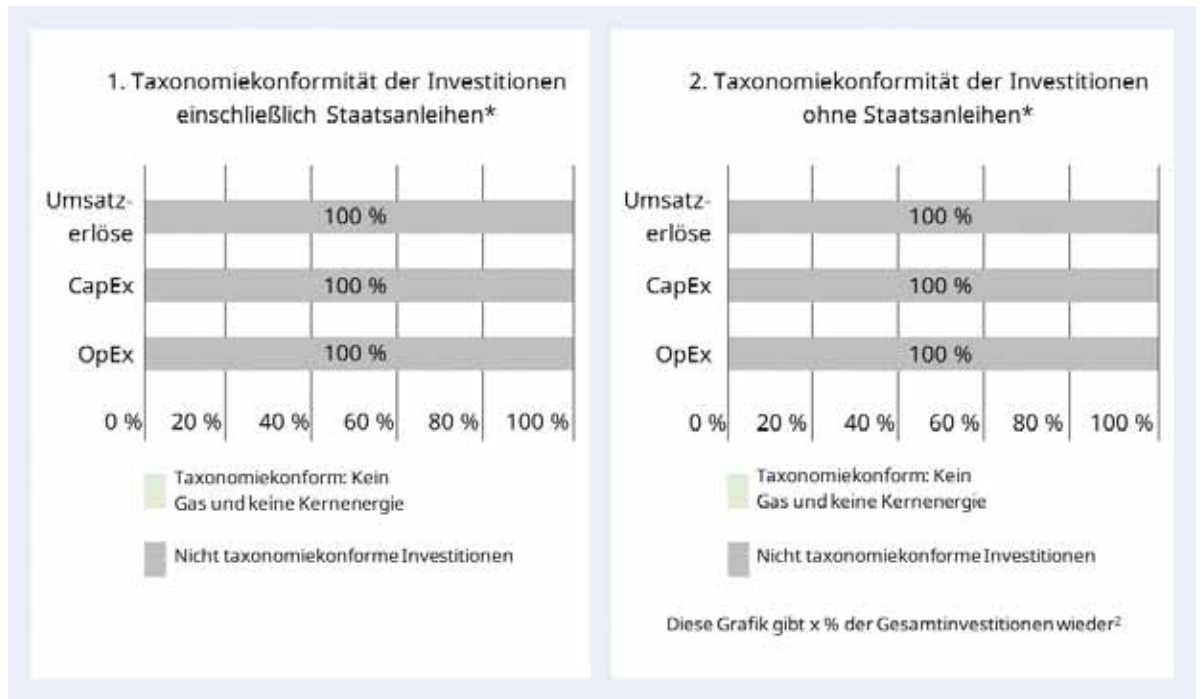
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

*Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt\*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.*

**- Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

**- Betriebsausgaben (OpEx):** Anteil der nachhaltigen operativen Aktivitäten von Beteiligungsunternehmen.



\* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

<sup>2</sup> Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0 %), und die Verwaltungsgesellschaft ist daher der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

**• Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

**• Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



### Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 32 %.



### Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 30 %.



### Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Governance-Indikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Gegenparteien durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft, und die Zulassung einer neuen Gegenpartei basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld einer jeden Gegenpartei und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems und dessen aufsichtsrechtlicher Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein proprietäres Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Gegenpartei unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und soweit während des Referenzzeitraums Gegenparteien gemäß unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Anlagen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



## Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Referenzzeitraum wurden folgende Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds;
- Der Anlageverwalter nutzte ein proprietäres Tool von Schroders, um Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung der Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

**Referenzwerte** sind Indizes, die messen, ob Finanzprodukte die ökologischen oder sozialen Merkmale, auf die sie abzielen, tatsächlich fördern.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

### • **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Diese Frage ist nicht relevant.

### • **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Diese Frage ist nicht relevant.

### • **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Diese Frage ist nicht relevant.

### • **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Diese Frage ist nicht relevant.



Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

**Name des Produkts:** Schroder ISF Swiss Equity  
**Unternehmenskennung (LEI-Code):** K0IBGMFXVN7F42QXE203

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_\_%

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 65 % an nachhaltigen Investitionen

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_\_%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Das Merkmal des Fonds, dass ein höherer Gesamtnachhaltigkeitswert als die Benchmark erzielt wird, wurde geändert, sodass der Fonds während des Bezugszeitraums einen positiven absoluten Nachhaltigkeitswert aufwies.

Bis zum 20. September 2023 wies der Fonds basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der Swiss Leaders Index auf. Das bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum 20. September 2023 höher war als der gewichtete Durchschnittswert der Benchmark über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Ab dem 21. September 2023 wies der Fonds basierend auf dem proprietären Tool von Schroders einen positiven absoluten Nachhaltigkeitswert auf. Das bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Viermonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher als null war, basierend auf Daten zum Monatsende.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Maßstäben abweichen. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes des jeweiligen zugrunde liegenden Emittenten. Ein Wert von +2 % würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 US-Dollar Umsatz einen relativen fiktiven positiven Einfluss (d. h. einen Nutzen für die Gesellschaft) von 2 US-Dollar erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Fonds investierte während des Bezugszeitraums außerdem mindestens 25 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen.

Der Referenzzeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2023 und 31. Dezember 2023.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

### • **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Bis zum 20. September 2023 lag der Nachhaltigkeitswert des Fonds bei 2,5 % und der Nachhaltigkeitswert der Benchmark bei 1,0 %.

Ab 21. September 2023 betrug der positive absolute Nachhaltigkeitswert des Fonds bis zum Ende des Bezugszeitraums 2,3 %.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben als fiktiver Prozentsatz berechnet.

Während des Referenzzeitraums handelte es sich bei den Top-5-Indikatoren im proprietären Tool von Schroders, die positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen, um folgende:

- Spenden
- Hohe Löhne/Gehälter
- Innovation
- Medizin
- Stromversorgung

Bis zum 20. September 2023 überwachte der Anlageverwalter die Einhaltung des Merkmals, einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der Swiss Leaders Index aufrechtzuerhalten, anhand des gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswerts des Fonds im proprietären Tool von Schroders im Vergleich zum gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswert des Swiss Leaders Index im proprietären Tool von Schroders über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum 20. September 2023, basierend auf den Daten zum Monatsende.

Ab dem 21. September 2023 überwachte der Anlageverwalter die Einhaltung des Merkmals, einen positiven absoluten Nachhaltigkeitswert aufrechtzuerhalten, anhand des gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswerts des Fonds im proprietären Tool von Schroders über einen gleitenden Viermonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums, basierend auf den Daten zum Monatsende.

Der Gesamtnachhaltigkeitswert fasst die Auswirkung von Nachhaltigkeitsindikatoren zusammen, insbesondere Treibhausgasemissionen, Wassernutzung und Vergütungen verglichen mit dem Existenzminimum.

Der Anlageverwalter investierte 65 % des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Diese Zahl stellt den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen während des Bezugszeitraums dar, basierend auf den Daten zum Quartalsende.

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, mindestens 25 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen zu investieren, unter Bezugnahme auf den Nachhaltigkeitswert eines jeden Vermögenswerts im proprietären Tool von Schroders. Die Einhaltung dieses Kriteriums wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

**• ... und im Vergleich zu früheren Zeiträumen?**

**Nachhaltige Investitionen**

*Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.*

Zeitraum	Fonds (%)
Januar 2023 bis Dezember 2023	65
August 2022 bis Dezember 2022	68

**Nachhaltigkeitswert**

*Diese Tabelle zeigt die Entwicklung des Nachhaltigkeitswerts des Fonds gegenüber dem Vorjahr.*

Zeitraum	Fonds (%)
Januar 2023 bis Dezember 2023	2,2
Januar 2022 bis Dezember 2022	2,6

Für 2022 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen als Durchschnittswert über die letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet. Für 2023 wurde der Prozentsatz als Durchschnitt auf der Grundlage von Quartalsenddaten berechnet.

**• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden unter anderem in:

- Spenden: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Spenden von Unternehmen für soziale Zwecke berechnet nach dem wirtschaftlichen Wert der Spenden;
- Hohe Löhne/Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Zuweisung im Verhältnis zum Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;
- Innovation: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Investitionen in Forschung und Entwicklung (FuE). Berechnung auf Grundlage des punktuellen Nutzens von FuE-Ausgaben oder von Schätzungen auf Grundlage von Patentanmeldungen durch Unternehmen;
- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Berechnung nach dem Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem weltweiten Marktanteil innerhalb des Teilssektors; und
- Stromversorgung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen des Zugangs zu Energieversorgung und Elektrizität. Berechnung nach dem Umsatzanteil, den das Unternehmen durch die Stromversorgung erzielt.

Die vorstehenden Beispiele für die Ziele der vom Fonds während des Bezugszeitraums getätigten nachhaltigen Investitionen beruhen auf den wichtigsten Zielen zum jeweiligen Quartalsende. Möglicherweise waren für den Referenzzeitraum weitere Ziele definiert.

**Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen**

handelt es sich um die bedeutendsten negativen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

**• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betreffen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen. Eine detaillierte Liste aller ausgeschlossener Unternehmen ist unter <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/> verfügbar.
- Schroders hat am 6. Januar 2020 die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) unterzeichnet. Bis Juli 2023 schloss der Fonds Unternehmen, die gegen die UNGC-Prinzipien verstoßen, aus dem Teil des Portfolios aus, der in nachhaltige Anlagen investiert ist, da Schroders der Auffassung ist, dass solche Unternehmen einem oder mehreren ökologischen oder sozialen Zielen nachhaltiger Investitionen erheblich schaden. Die Bereiche, die dafür verantwortlich sind, ob ein Emittent Verstößen gegen den UNGC bezichtigt wird, umfassen Aspekte, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders hat in diesem Zeitraum möglicherweise bestimmte Ausnahmen auf die Liste angewendet.

- Ab Juli 2023 schloss der Fonds Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstoßen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoß beteiligt war, berücksichtigte Schroders einschlägige Grundsätze wie die UNGC-Grundsätze (UN Global Compact), die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist. Unter außergewöhnlichen Umständen konnte eine Ausnahmeregelung angewendet werden, um dem Fonds zu ermöglichen, weiterhin ein Unternehmen zu halten, das auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ steht, wenn z. B. andernfalls die erklärte Anlagestrategie des Fonds beeinträchtigt werden könnte. Ein solches Unternehmen wurde nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

- Unternehmensweite Ausschlüsse galten auch für Unternehmen, die Umsätze über bestimmte Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und thermischer Kohle erzielten, insbesondere aus der Tabakproduktion, der Tabakwertschöpfungskette (Lieferanten, Vertriebspartner, Einzelhändler, Lizenzgeber), dem Abbau thermischer Kohle und der Stromerzeugung aus Kohle.

- Der Fonds wandte darüber hinaus weitere Ausschlüsse an.

- Weitere Informationen zu allen Ausschlüssen des Fonds finden Sie auf der Website des Fonds unter <https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc>.

### **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Wo der Anlageverwalter Schwellenwerte bei nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren festlegte, wurde die Einhaltung dieser Grenzwerte kontinuierlich anhand des Portfolio-Compliance-Rahmens überwacht. Beteiligungsunternehmen, die diese Werte nicht einhielten, wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

Bis Juli 2023 schloss der Fonds beispielsweise Unternehmen, die gegen die UNGC-Grundsätze verstießen – PAI 10 (Principal Adverse Impacts, wichtigste nachteilige Auswirkungen) –, aus dem Teil des Portfolios aus, der in nachhaltige Anlagen investiert war. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders hat möglicherweise bestimmte Ausnahmen auf diese Liste angewendet.

Ab Juli 2023 schloss der Fonds Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstoßen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Die Liste der „globalen Normen“ von Schroders umfasst Folgendes: PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und die OECD-Leitlinien für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen).

Darüber hinaus wurden Unternehmen aus dem Fonds ausgeschlossen, die in erheblichem Maße zum Klimawandel beitragen (in Bezug auf die PAIs 1, 2 und 3 zu THG-Emissionen). Nicht zugelassen waren Emittenten mit mehr als 10 % Einnahmen aus dem Steinkohlebergbau und mehr als 30 % Einnahmen aus der Kohlestromerzeugung. Der Fonds hat möglicherweise strengere Schwellenwerte angewandt, die auf der Website des Fonds angegeben sind. Die Einhaltung der Ausschlüsse wurde über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

In anderen Bereichen legte Schroders Grundsätze für die Mitwirkung (Engagement) in Unternehmen fest. Wir haben jeden PAI mit einem der sechs Kernthemen von Schroders verknüpft. Nachfolgend finden Sie eine Zusammenfassung der geltenden Schwellenwerte und der jeweiligen darauf bezogenen Engagement-Aktivitäten:

#### Klimawandel

Die PAIs 1, 2, 3, 4, 5, 6 und Pai 4 in Tabelle 2 beziehen sich auf den Engagement Blueprint zum Klimawandel. Einzelheiten zu unserem Engagement Blueprint finden Sie hier: (Link <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>). Unser Engagement soll aufzeigen, wie Unternehmen auf Herausforderungen reagieren, die sich aus den Auswirkungen des Klimawandels auf ihre langfristige Finanzsituation ergeben. Durch unsere Engagement-Aktivitäten gewinnen wir Erkenntnisse etwa zu Umsetzungstempo und Umfang von Emissionsreduktionszielen oder Schritten auf dem Weg zu Klimazielen.

#### Biodiversität und Naturkapital

Die PAIs 7, 8 und 9 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Biodiversität und Naturkapital. Uns ist bewusst, wie wichtig es ist, dass alle Unternehmen ihre Risiken in Bezug auf Naturkapital und Biodiversität bewerten und darüber berichten. Wir konzentrieren unser Engagement auf die Verbesserung der Offenlegung in Bezug auf Themen wie beispielsweise Entwaldung, nachhaltige Lebensmittelproduktion und Wasser.

#### Menschenrechte

Die PAIs 10 und 14 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Menschenrechte. Die Rolle, die Unternehmen bei der Achtung der Menschenrechte spielen können und sollten, gewinnt immer mehr an Bedeutung. Wir sind uns bewusst, dass Menschenrechtskontroversen erhöhte operationelle, finanzielle und Reputationsrisiken verursachen. Unser Engagement konzentriert sich auf drei wichtigen Stakeholdergruppen Mitarbeiter, Gesellschaft und Kunden.

#### Humankapitalmanagement

Die PAIs 11, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Humankapitalmanagement. Humankapitalmanagement ist ein vorrangiges Thema unseres Engagements. Die Mitarbeiter von Unternehmen stellen einen wichtigen Wettbewerbsfaktor dar und ein effektives Humankapitalmanagement ist unerlässlich für Innovation und langfristige Wertschöpfung. Wir sehen darüber hinaus klare Zusammenhänge zwischen hohen Standards im Humankapitalmanagement und der Erreichung der Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs). Unsere Engagement-Aktivitäten befassen sich mit Themen wie Gesundheitsschutz und Sicherheit, Unternehmenskultur und Investitionen in Personal.

#### Diversität und Inklusion

Die PAIs 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Diversität und Inklusion. Verbesserte Offenlegung zu Diversität in den Leitungsorganen und geschlechtsspezifischem Lohngefälle sind zwei der vorrangigen Ziele, die in unserem Engagement Blueprint definiert sind. Wir erwarten von Unternehmen die Implementierung einer Richtlinie, nach der bei jeder Stellenbesetzung in Führungsgremien mehrere diverse Bewerber berücksichtigt werden müssen. Unser Engagement-Ansatz umfasst auch Vorgaben zur Diversität der Geschäftsführung, der Belegschaft und der Wertschöpfungskette.

#### Unternehmensführung

Die PAIs 12, 13 und PAI 4 in Tabelle 3 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Unternehmensführung. Wir stellen in Zusammenarbeit mit den Unternehmen sicher, dass diese im besten Interesse der Aktionäre und anderer wichtiger Stakeholder handeln. Wir sind weiterhin der

Ansicht, dass in den meisten Fällen zunächst starke Governance-Strukturen geschaffen werden müssen, um Fortschritte und Leistungen in anderen wesentlichen Belangen im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) zu erzielen. Wir befassen uns daher mit verschiedenen Corporate Governance-Aspekten wie der Vergütung von Führungskräften, Vorständen und Management sowie der Strategie.

***Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:***

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Bis Juli 2023 haben wir eine Liste von Unternehmen verwendet, von denen aufgrund von Informationen einer dritten Partei angenommen wurde, dass sie gegen die UNGC-Grundsätze (UN Global Compact) verstoßen. Emittenten auf dieser Liste wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft. Die Bereiche, die berücksichtigt wurden, um festzustellen, ob ein Emittent gegen die UNGC-Prinzipien verstößt, umfassten jene, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen.

Ab Juli 2023 wurden Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



**Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Ausschlüsse von Schroders in Bezug auf:
  - Umstrittene Waffen: PAI 14 – Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)
  - Unternehmen, die gegen UNGC-Grundsätze verstoßen: PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen) und ab Juli 2023 die von Schroders geführte Liste der Verstöße gegen „globale Normen“, die Folgendes umfasst: PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und die OECD-Leitlinien für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen).
  - Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielen, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in den Investitionsprozess berücksichtigt. Im Rahmen des Due Diligence-Prozesses auf Emittentenebene wurden über Unternehmensanalysen aus Sitzungen mit Managementteams und über dokumentbasierte Analysen von Jahresberichten und -abschlüssen verschiedene PAIs berücksichtigt. Diese wurden zusammen mit PAIs aus dem proprietären Tool von Schroders betrachtet, das im Rahmen seiner Bewertungsmethodik mehrere dieser PAIs einbezog.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Während des Zeitraums deckten unsere Zusammenarbeitsaktivitäten eine Reihe von Themen ab, darunter Herausforderungen durch Biodiversität im Energiesektor sowie Klimaschutz- und Netto-Null-Verpflichtungen bei gehaltenen Unternehmen im Energieversorgungssektor. Diese Aktivitäten betrafen die PAIs 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken) sowie 1, 2, 3 und 5 (Treibhausgasemissionen, CO<sub>2</sub>-Fußabdruck, THG-Emissionsintensität der Unternehmens, in die investiert wird, und Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen).

Nachstehend sind die Engagement-Aktivitäten des Fonds im Referenzzeitraum zusammengefasst, einschließlich des jeweiligen Themas des Engagements:

<b>Engagement-Thema</b>	<b>Anzahl der Emittenten</b>
Klimawandel	12
Unternehmensführung	7
Menschenrechte	3
Humankapitalmanagement	2
Naturkapital und Biodiversität	2
Diversität und Inklusion	1

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.





## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel:  
**1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023**

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögens-	
		werte	Land
NOVARTIS AG CHF0.50 (REGISTERED)	Gesundheitswesen	9,69	Schweiz
NESTLE SA CHF0.10 (REGISTERED)	Basiskonsumgüter	9,57	USA
ROCHE HOLDING AG NPV	Gesundheitswesen	9,46	USA
COMPAGNIE FINANCIERE RICHEMONT SA CHF1 (REGISTERED)	Zyklische Konsumgüter	5,31	Schweiz
ZURICH INSURANCE GROUP AG CHF0.10 (REGISTERED)	Finanzwesen	4,75	Schweiz
UBS GROUP AG CHF0.10 (REGISTERED)	Finanzwesen	2,64	Schweiz
GIVAUDAN SA CHF10	Grundstoffe	2,63	Schweiz
PARTNERS GROUP HOLDING AG CHF0.01 (REGISTERED)	Finanzwesen	2,58	Schweiz
SWISS LIFE HOLDING AG CHF5.10 (REGISTERED)	Finanzwesen	2,57	Schweiz
TECAN GROUP AG CHF0.10 (REGISTERED)	Gesundheitswesen	2,35	Schweiz
BALOISE HOLDING AG CHF0.10 (REGISTERED)	Finanzwesen	2,14	Schweiz
LONZA AG CHF1(REGISTERED)	Gesundheitswesen	2,13	Schweiz
ALCON INC CHF0.040000	Gesundheitswesen	2,05	Schweiz
BKW SA NPV	Versorger	1,94	Schweiz
SCHINDLER HOLDING AG PARTICIPATING CERTIFICATES CHF0.10	Industrie	1,93	Schweiz

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

**Die Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

### • *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

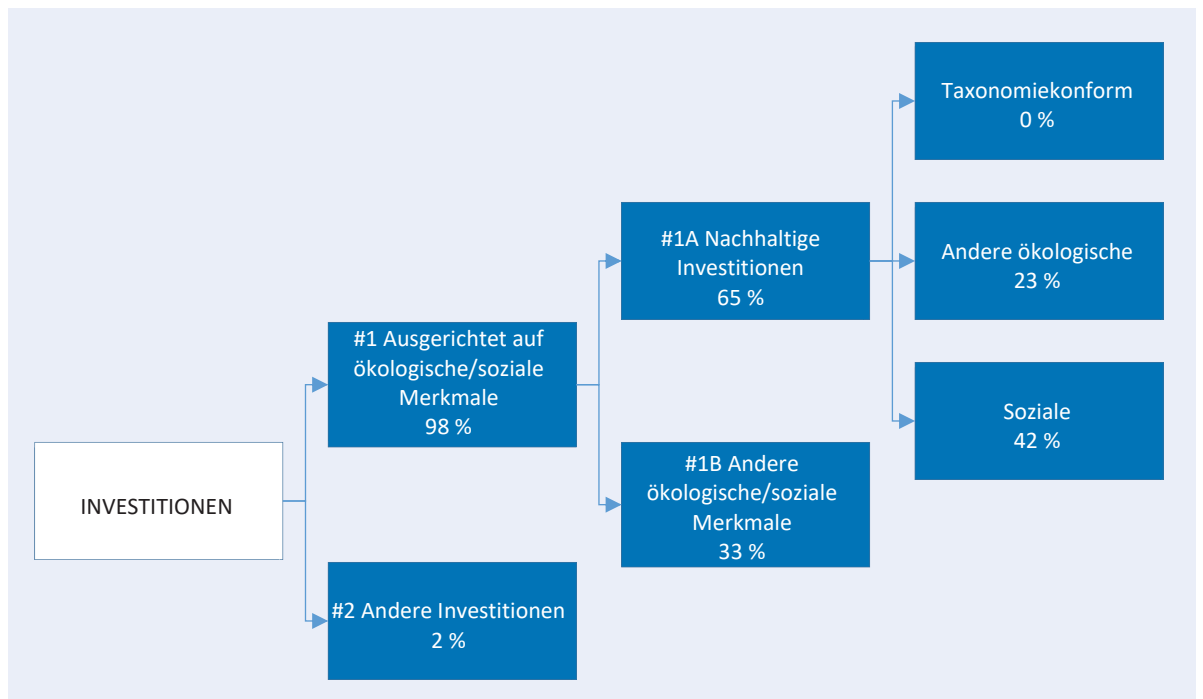
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 98 %. Bis zum 20. September 2023 erzielte der Fonds dauerhaft einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der Swiss Leaders Index, und ab dem 21. September 2023 erzielte der Fonds dauerhaft einen positiven absoluten Nachhaltigkeitswert, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1

einbezogen, da sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der unter #1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale angegebene Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt des Bezugszeitraums auf der Grundlage der Quartalsenddaten. Ebenfalls in #1 enthalten ist der Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, wie in #1A angegeben.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Der Fonds investierte 65 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz entspricht dem Durchschnitt der Quartalsenddaten im Referenzzeitraum. 23 % davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 42 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Die Summe des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel und des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem sozialen Ziel ergibt aufgrund von Rundungen möglicherweise nicht den Gesamtprozentsatz nachhaltiger Investitionen. In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitsstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitscore des Fonds beitragen.



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden

**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

• **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Im Referenzzeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences	24,25
Gesundheitswesen	Geräte und Dienstleistungen für das Gesundheitswesen	5,38
Gesundheitswesen	Finanzdienstleistungen	0,70
Finanzwesen	Versicherung	10,28
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	9,04
Finanzwesen	Bankwesen	0,84
Industrie	Investitionsgüter	13,58
Industrie	Transport	1,51
Industrie	Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen	0,83
Basiskonsumgüter	Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren	14,35
Zyklische Konsumgüter	Gebrauchsgüter und Bekleidung	6,50
Zyklische Konsumgüter	Automobile und Autoteile	0,10
Grundstoffe	Grundstoffe	5,71
Informationstechnologie	Technologie-Hardware und Ausrüstung	3,12
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiterausrüstung	0,42
Versorger	Versorger	1,94
Barmittel	Barmittel	1,43

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und ermöglichende Aktivitäten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

### • Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten in die Bereiche „Fossiles Gas“ und/oder „Kernenergie“ investiert<sup>1</sup>?

- Ja:
- In fossiles Gas  In Kernenergie
- Nein

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

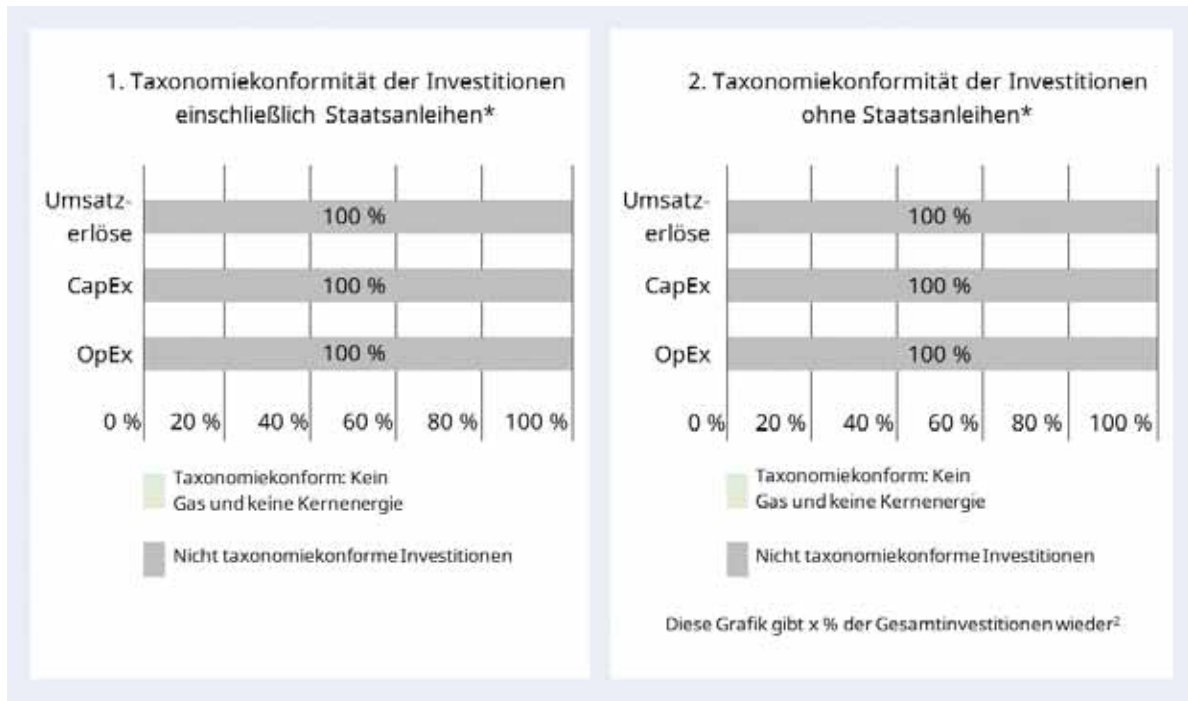
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

*Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt\*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.*

**- Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

**- Betriebsausgaben (OpEx):** Anteil der nachhaltigen operativen Aktivitäten von Beteiligungsunternehmen.



\* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

<sup>2</sup> Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0 %), und die Verwaltungsgesellschaft ist daher der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

**• Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

**• Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



### **Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 23 %.



### **Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 42 %.



### **Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Governance-Indikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Gegenparteien durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft, und die Zulassung einer neuen Gegenpartei basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld einer jeden Gegenpartei und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems und dessen aufsichtsrechtlicher Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein proprietäres Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Gegenpartei unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und soweit während des Referenzzeitraums Gegenparteien gemäß unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Anlagen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



## Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Referenzzeitraum wurden folgende Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen;
- Der Anlageverwalter nutzte ein proprietäres Tool von Schroders, um Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung der Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

**Referenzwerte** sind Indizes, die messen, ob Finanzprodukte die ökologischen oder sozialen Merkmale, auf die sie abzielen, tatsächlich fördern.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

### • **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Diese Frage ist nicht relevant.

### • **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Diese Frage ist nicht relevant.

### • **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Diese Frage ist nicht relevant.

### • **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Diese Frage ist nicht relevant.

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

**Name des Produkts:** Schroder ISF UK Equity  
**Unternehmenskennung (LEI-Code):** O3Z02YF8JZJN90D5MT95

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_\_%

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 69 % an nachhaltigen Investitionen

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_\_%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.





## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der FTSE All Share Total Return Index auf. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeitstools und -Maßstäben abweichen. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes des jeweiligen zugrunde liegenden Emittenten. Ein Wert von +2 % würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 US-Dollar Umsatz einen relativen fiktiven positiven Einfluss (d. h. einen Nutzen für die Gesellschaft) von 2 US-Dollar erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Fonds investierte während des Bezugszeitraums außerdem mindestens 25 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen.

Der Referenzzeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2023 und 31. Dezember 2023.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

### • **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei -1,4 %, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei -18,2 %.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben als fiktiver Prozentsatz berechnet.

Während des Referenzzeitraums handelte es sich bei den Top-5-Indikatoren im proprietären Tool von Schroders, die positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen, um folgende:

- Vermiedene Emissionen
- Spenden
- Hohe Löhne/Gehälter
- Medizin

## - Ausbildung

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der FTSE All Share Total Return Index aufrechtzuerhalten, anhand des gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswerts des Fonds in dem proprietären Tool von Schroders im Vergleich zum gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswert des FTSE All Share Total Return Index in dem proprietären Tool von Schroders über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum zum Ende des Bezugszeitraums, basierend auf den Daten zum Monatsende. Der Gesamtnachhaltigkeitswert fasst die Auswirkung von Nachhaltigkeitsindikatoren zusammen, insbesondere Treibhausgasemissionen, Wassernutzung und Vergütungen verglichen mit dem Existenzminimum.

Der Anlageverwalter investierte 69 % des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Diese Zahl stellt den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen während des Bezugszeitraums dar, basierend auf den Daten zum Quartalsende.

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, mindestens 25 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen zu investieren, unter Bezugnahme auf den Nachhaltigkeitswert eines jeden Vermögenswerts im proprietären Tool von Schroders. Die Einhaltung dieses Kriteriums wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

### • ... und im Vergleich zu früheren Zeiträumen?

#### Nachhaltige Investitionen

Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.

Zeitraum	Fonds (%)
Januar 2023 bis Dezember 2023	69
August 2022 bis Dezember 2022	60

#### Nachhaltigkeitswert

Diese Tabelle zeigt die Entwicklung des Nachhaltigkeitswerts des Fonds und der Benchmark gegenüber dem Vorjahr.

Zeitraum	Fonds (%)	Benchmark (%)
Januar 2023 bis Dezember 2023	-1,4	-18,2
Januar 2022 bis Dezember 2022	-1,5	-25,6

Für 2022 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen als Durchschnittswert über die letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet. Für 2023 wurde der Prozentsatz als Durchschnitt auf der Grundlage von Quartalsenddaten berechnet.

### • Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden unter anderem in:

- Vermiedene Emissionen: geschätzter ökologischer Nutzen durch Unternehmen, die zu einer kohlenstoffärmeren Wirtschaft beitragen;
- Spenden: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Spenden von Unternehmen für soziale Zwecke

berechnet nach dem wirtschaftlichen Wert der Spenden;

- Hohe Löhne/Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Zuweisung im Verhältnis zum Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;

- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Berechnung nach dem Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem weltweiten Marktanteil innerhalb des Teilssektors; und

- Ausbildung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen, der durch höhere Qualifikation des Personals sowohl für das Unternehmen als auch für die Gesellschaft entsteht. Berechnung auf Grundlage der Ausgaben des Unternehmens für Mitarbeiterqualifizierung.

Die vorstehenden Beispiele für die Ziele der vom Fonds während des Bezugszeitraums getätigten nachhaltigen Investitionen beruhen auf den wichtigsten Zielen zum jeweiligen Quartalsende. Möglicherweise waren für den Referenzzeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten negativen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

**• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betreffen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen. Eine detaillierte Liste aller ausgeschlossener Unternehmen ist unter <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/> verfügbar.

- Schroders hat am 6. Januar 2020 die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) unterzeichnet. Bis Juli 2023 schloss der Fonds Unternehmen, die gegen die UNGC-Prinzipien verstoßen, aus dem Teil des Portfolios aus, der in nachhaltige Anlagen investiert ist, da Schroders der Auffassung ist, dass solche Unternehmen einem oder mehreren ökologischen oder sozialen Zielen nachhaltiger Investitionen erheblich schaden. Die Bereiche, die dafür verantwortlich sind, ob ein Emittent Verstößen gegen den UNGC bezichtigt wird, umfassen Aspekte, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders hat in diesem Zeitraum möglicherweise bestimmte Ausnahmen auf die Liste angewendet.

- Ab Juli 2023 schloss der Fonds Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstoßen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoß beteiligt war, berücksichtigte Schroders einschlägige Grundsätze wie die UNGC-Grundsätze (UN Global Compact), die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist. Unter außergewöhnlichen Umständen konnte eine Ausnahmeregelung angewendet werden, um dem Fonds zu ermöglichen, weiterhin ein Unternehmen zu halten, das auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ steht, wenn z. B. andernfalls die erklärte Anlagestrategie des Fonds beeinträchtigt werden könnte. Ein solches Unternehmen wurde nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

- Unternehmensweite Ausschlüsse galten auch für Unternehmen, die Umsätze über bestimmte Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und thermischer Kohle erzielten, insbesondere aus der Tabakproduktion, der Tabakwertschöpfungskette (Lieferanten, Vertriebspartner, Einzelhändler, Lizenzgeber), dem Abbau thermischer Kohle und der Stromerzeugung aus Kohle.

- Der Fonds wandte darüber hinaus weitere Ausschlüsse an.

- Weitere Informationen zu allen Ausschlüssen des Fonds finden Sie auf der Website des Fonds unter <https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc>.

### **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Wo der Anlageverwalter Schwellenwerte bei nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren festlegte, wurde die Einhaltung dieser Grenzwerte kontinuierlich anhand des Portfolio-Compliance-Rahmens überwacht. Beteiligungsunternehmen, die diese Werte nicht einhielten, wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

Bis Juli 2023 schloss der Fonds beispielsweise Unternehmen, die gegen die UNGC-Grundsätze verstießen – PAI 10 (Principal Adverse Impacts, wichtigste nachteilige Auswirkungen) –, aus dem Teil des Portfolios aus, der in nachhaltige Anlagen investiert war. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders hat möglicherweise bestimmte Ausnahmen auf diese Liste angewendet.

Ab Juli 2023 schloss der Fonds Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstoßen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Die Liste der „globalen Normen“ von Schroders umfasst Folgendes: PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und die OECD-Leitlinien für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen).

Darüber hinaus wurden Unternehmen aus dem Fonds ausgeschlossen, die in erheblichem Maße zum Klimawandel beitragen (in Bezug auf die PAIs 1, 2 und 3 zu THG-Emissionen). Nicht zugelassen waren Emittenten mit mehr als 10 % Einnahmen aus dem Steinkohlebergbau und mehr als 30 % Einnahmen aus der Kohlestromerzeugung. Der Fonds hat möglicherweise strengere Schwellenwerte angewandt, die auf der Website des Fonds angegeben sind. Die Einhaltung der Ausschlüsse wurde über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

In anderen Bereichen legte Schroders Grundsätze für die Mitwirkung (Engagement) in Unternehmen fest. Wir haben jeden PAI mit einem der sechs Kernthemen von Schroders verknüpft. Nachfolgend finden Sie eine Zusammenfassung der geltenden Schwellenwerte und der jeweiligen darauf bezogenen Engagement-Aktivitäten:

#### **Klimawandel**

Die PAIs 1, 2, 3, 4, 5, 6 und Pai 4 in Tabelle 2 beziehen sich auf den Engagement Blueprint zum Klimawandel. Einzelheiten zu unserem Engagement Blueprint finden Sie hier: (Link <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>). Unser Engagement soll aufzeigen, wie Unternehmen auf Herausforderungen reagieren, die sich aus den Auswirkungen des Klimawandels auf ihre langfristige Finanzsituation ergeben. Durch unsere Engagement-Aktivitäten gewinnen wir Erkenntnisse etwa zu Umsetzungstempo und Umfang von Emissionsreduktionszielen oder Schritten auf dem Weg zu Klimazielen.

## Biodiversität und Naturkapital

Die PAIs 7, 8 und 9 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Biodiversität und Naturkapital. Uns ist bewusst, wie wichtig es ist, dass alle Unternehmen ihre Risiken in Bezug auf Naturkapital und Biodiversität bewerten und darüber berichten. Wir konzentrieren unser Engagement auf die Verbesserung der Offenlegung in Bezug auf Themen wie beispielsweise Entwaldung, nachhaltige Lebensmittelproduktion und Wasser.

## Menschenrechte

Die PAIs 10 und 14 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Menschenrechte. Die Rolle, die Unternehmen bei der Achtung der Menschenrechte spielen können und sollten, gewinnt immer mehr an Bedeutung. Wir sind uns bewusst, dass Menschenrechtskontroversen erhöhte operationelle, finanzielle und Reputationsrisiken verursachen. Unser Engagement konzentriert sich auf drei wichtigen Stakeholdergruppen Mitarbeiter, Gesellschaft und Kunden.

## Humankapitalmanagement

Die PAIs 11, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Humankapitalmanagement. Humankapitalmanagement ist ein vorrangiges Thema unseres Engagements. Die Mitarbeiter von Unternehmen stellen einen wichtigen Wettbewerbsfaktor dar und ein effektives Humankapitalmanagement ist unerlässlich für Innovation und langfristige Wertschöpfung. Wir sehen darüber hinaus klare Zusammenhänge zwischen hohen Standards im Humankapitalmanagement und der Erreichung der Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs). Unsere Engagement-Aktivitäten befassen sich mit Themen wie Gesundheitsschutz und Sicherheit, Unternehmenskultur und Investitionen in Personal.

## Diversität und Inklusion

Die PAIs 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Diversität und Inklusion. Verbesserte Offenlegung zu Diversität in den Leitungsorganen und geschlechtsspezifischem Lohngefälle sind zwei der vorrangigen Ziele, die in unserem Engagement Blueprint definiert sind. Wir erwarten von Unternehmen die Implementierung einer Richtlinie, nach der bei jeder Stellenbesetzung in Führungsgremien mehrere diverse Bewerber berücksichtigt werden müssen. Unser Engagement-Ansatz umfasst auch Vorgaben zur Diversität der Geschäftsführung, der Belegschaft und der Wertschöpfungskette.

## Unternehmensführung

Die PAIs 12, 13 und PAI 4 in Tabelle 3 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Unternehmensführung. Wir stellen in Zusammenarbeit mit den Unternehmen sicher, dass diese im besten Interesse der Aktionäre und anderer wichtiger Stakeholder handeln. Wir sind weiterhin der Ansicht, dass in den meisten Fällen zunächst starke Governance-Strukturen geschaffen werden müssen, um Fortschritte und Leistungen in anderen wesentlichen Belangen im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) zu erzielen. Wir befassen uns daher mit verschiedenen Corporate Governance-Aspekten wie der Vergütung von Führungskräften, Vorständen und Management sowie der Strategie.

### ***Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:***

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Bis Juli 2023 haben wir eine Liste von Unternehmen verwendet, von denen aufgrund von Informationen einer dritten Partei angenommen wurde, dass sie gegen die UNGC-Grundsätze (UN Global Compact) verstoßen. Emittenten auf dieser Liste wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft. Die Bereiche, die berücksichtigt wurden, um festzustellen, ob ein Emittent gegen die UNGC-Prinzipien verstößt, umfassten jene, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen.

Ab Juli 2023 wurden Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Ausschlüsse von Schroders in Bezug auf:
- Umstrittene Waffen: PAI 14 – Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)
- Unternehmen, die gegen UNGC-Grundsätze verstoßen: PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen) und ab Juli 2023 die von Schroders geführte Liste der Verstöße gegen „globale Normen“, die Folgendes umfasst: PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und die OECD-Leitlinien für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen).

- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in den Investitionsprozess berücksichtigt. Im Rahmen des Due Diligence-Prozesses auf Emittentenebene wurden über Unternehmensanalysen aus Sitzungen mit Managementteams und über dokumentbasierte Analysen von Jahresberichten und -abschlüssen verschiedene PAIs berücksichtigt. Diese wurden zusammen mit PAIs aus dem proprietären Tool von Schroders betrachtet, das im Rahmen seiner Bewertungsmethodik mehrere dieser PAIs einbezog.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Während des Zeitraums deckten unsere Zusammenarbeitsaktivitäten eine Reihe von Themen ab, darunter Herausforderungen durch Biodiversität im Energiesektor sowie Klimaschutz- und Netto-Null-Verpflichtungen bei gehaltenen Unternehmen im Energieversorgungssektor. Diese Aktivitäten betrafen die PAIs 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken) sowie 1, 2, 3 und 5 (Treibhausgasemissionen, CO<sub>2</sub>-Fußabdruck, THG-Emissionsintensität der Unternehmens, in die investiert wird, und Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen).

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Unternehmensführung	12
Klimawandel	12
Naturkapital und Biodiversität	6
Humankapitalmanagement	4
Diversität und Inklusion	3
Menschenrechte	3

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



### Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel:  
**1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023**

<b>Größte Investitionen</b>	<b>Sektor</b>	<b>In % der Vermögenswerte</b>	<b>Land</b>
UNILEVER PLC ORDINARY 3 1/9P	Basiskonsumgüter	9,11	Vereinigtes Königreich
RELX PLC ORDINARY 14.4397P	Industrie	6,23	Vereinigtes Königreich
NEXT PLC ORDINARY 10P	Zyklische Konsumgüter	6,05	Vereinigtes Königreich
BURBERRY GROUP PLC ORDINARY 0.05P	Zyklische Konsumgüter	5,42	Vereinigtes Königreich
SMITH & NEPHEW PLC ORDINARY USD0.20	Gesundheitswesen	4,58	Vereinigtes Königreich
WHITBREAD PLC ORDINARY 76.797385P	Zyklische Konsumgüter	4,54	Vereinigtes Königreich
UNITE GROUP PLC/THE REIT 25P	Immobilien	4,17	Vereinigtes Königreich
KERRY GROUP PLC A ORDINARY EURO.125 (IRISH LISTING)	Basiskonsumgüter	3,92	Irland
FLUTTER ENTERTAINMENT PUBLIC LIMITED COMPANY ORDINARY 0.09P (LONDON LISTING)	Zyklische Konsumgüter	3,74	Australien
ENTAIN PLC ORDINARY EURO.01	Zyklische Konsumgüter	3,50	Vereinigtes Königreich
INTERCONTINENTAL HOTELS GROUP PUBLIC LIMITED COMPANY ORDINARY 20.852130P	Zyklische Konsumgüter	3,45	Vereinigtes Königreich
GERRESHEIMER AG NPV (BEARER)	Gesundheitswesen	3,45	Deutschland
INFORMA PLC ORDINARY 0.1P	Kommunikationsdienstleistungen	3,38	Vereinigtes Königreich
PRUDENTIAL PLC ORDINARY 5P	Finanzwesen	3,23	Hongkong
ASHMORE GROUP PLC ORDINARY 1P	Finanzwesen	3,21	Vereinigtes Königreich

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

**Die Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

### • *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 99 %. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der FTSE All Share Total Return Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen

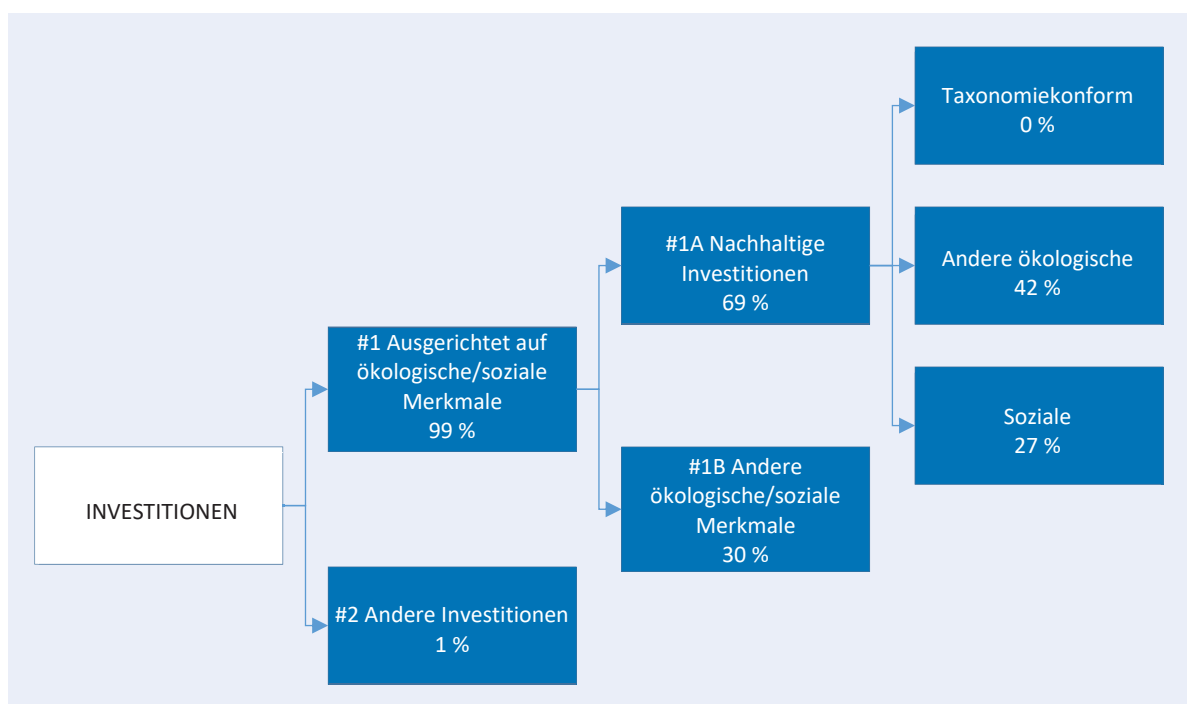


positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der unter #1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale angegebene Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt des Bezugszeitraums auf der Grundlage der Quartalsenddaten. Ebenfalls in #1 enthalten ist der Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, wie in #1A angegeben.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Der Fonds investierte 69 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz entspricht dem Durchschnitt der Quartalsenddaten im Referenzzeitraum. 42 % davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 27 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Die Summe des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel und des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem sozialen Ziel ergibt aufgrund von Rundungen möglicherweise nicht den Gesamtprozentsatz nachhaltiger Investitionen. In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitsstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitscore des Fonds beitragen.



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden

**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

• **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Im Referenzzeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Zyklische Konsumgüter	Verbraucherdienstleistungen	15,23
Zyklische Konsumgüter	Gebrauchsgüter und Bekleidung	8,62
Zyklische Konsumgüter	Zyklische Konsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	6,05
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	8,18
Finanzwesen	Versicherung	6,35
Basiskonsumgüter	Haushalts- und Körperpflegeprodukte	9,11
Basiskonsumgüter	Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren	3,92
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences	5,68
Gesundheitswesen	Geräte und Dienstleistungen für das Gesundheitswesen	4,58
Industrie	Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen	7,11
Industrie	Investitionsgüter	2,32
Kommunikationsdienstleistungen	Medien und Unterhaltung	6,59
Grundstoffe	Grundstoffe	6,02
Immobilien	Aktien - Real Estate Investment Trusts (REITs)	4,55
Informationstechnologie	Software und softwarebezogene Dienstleistungen	2,51
Informationstechnologie	Technologie-Hardware und Ausrüstung	1,79
Barmittel	Barmittel	1,39

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und ermöglichende Aktivitäten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

### • Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten in die Bereiche „Fossiles Gas“ und/oder „Kernenergie“ investiert<sup>1</sup>?

Ja:

In fossiles Gas

In Kernenergie

Nein

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

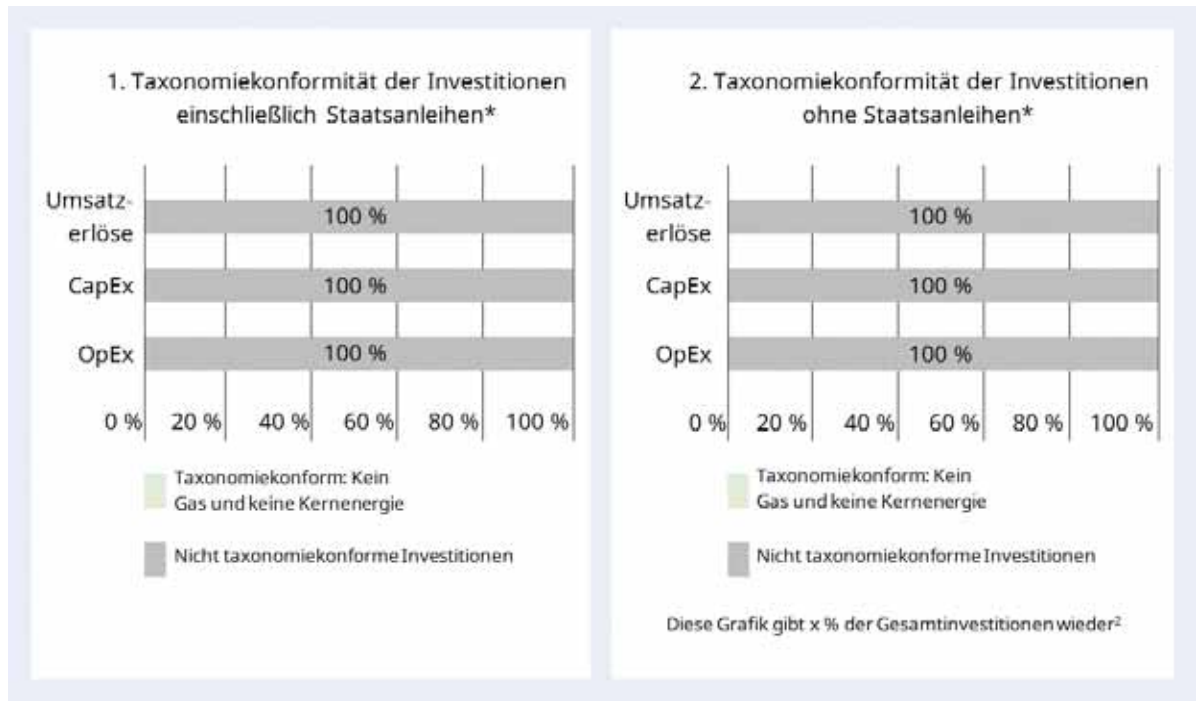
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

*Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt\*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.*

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben** (OpEx): Anteil der nachhaltigen operativen Aktivitäten von Beteiligungsunternehmen.



\* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

<sup>2</sup> Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0 %), und die Verwaltungsgesellschaft ist daher der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

• **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

• **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



### Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 42 %.



### Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 27 %.



### Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Governance-Indikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Gegenparteien durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft, und die Zulassung einer neuen Gegenpartei basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld einer jeden Gegenpartei und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems und dessen aufsichtsrechtlicher Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein proprietäres Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Gegenpartei unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und soweit während des Referenzzeitraums Gegenparteien gemäß unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Anlagen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



## Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Referenzzeitraum wurden folgende Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen;
- Der Anlageverwalter nutzte ein proprietäres Tool von Schroders, um Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung der Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

**Referenzwerte** sind Indizes, die messen, ob Finanzprodukte die ökologischen oder sozialen Merkmale, auf die sie abzielen, tatsächlich fördern.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

### • **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Diese Frage ist nicht relevant.

### • **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Diese Frage ist nicht relevant.

### • **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Diese Frage ist nicht relevant.

### • **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Diese Frage ist nicht relevant.

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

**Name des Produkts:** Schroder ISF Asian Dividend Maximiser  
**Unternehmenskennung (LEI-Code):** 5493008UI8R6FCP1MG15

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_\_%

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 53 % an nachhaltigen Investitionen

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_\_%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI AC Pacific ex Japan High Dividend Yield (Net TR)-Index auf. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeitstools und -Maßstäben abweichen. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes des jeweiligen zugrunde liegenden Emittenten. Ein Wert von +2 % würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 US-Dollar Umsatz einen relativen fiktiven positiven Einfluss (d. h. einen Nutzen für die Gesellschaft) von 2 US-Dollar erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Fonds investierte während des Bezugszeitraums außerdem mindestens 25 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen.

Der Referenzzeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2023 und 31. Dezember 2023.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

### • **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei 0,3 %, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei -4,8 %.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben als fiktiver Prozentsatz berechnet.

Während des Referenzzeitraums handelte es sich bei den Top-5-Indikatoren im proprietären Tool von Schroders, die positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen, um folgende:

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen
- Spenden
- Finanzielle Inklusion
- Hohe Löhne/Gehälter
- Ausbildung



Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI AC Pacific ex Japan High Dividend Yield (Net TR) Index aufrechtzuerhalten, und bezieht sich dabei auf den gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswert des Fonds in Schroders' proprietärem Tool, verglichen mit dem gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswert des MSCI AC Pacific ex Japan High Dividend Yield (Net TR) Index in Schroders' proprietärem Tool über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums, basierend auf den Daten zum Monatsende. Der Gesamtnachhaltigkeitswert fasst die Auswirkung von Nachhaltigkeitsindikatoren zusammen, insbesondere Treibhausgasemissionen, Wassernutzung und Vergütungen verglichen mit dem Existenzminimum.

Der Anlageverwalter investierte 53 % des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Diese Zahl stellt den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen während des Bezugszeitraums dar, basierend auf den Daten zum Quartalsende.

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, mindestens 25 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen zu investieren, unter Bezugnahme auf den Nachhaltigkeitswert eines jeden Vermögenswerts im proprietären Tool von Schroders. Die Einhaltung dieses Kriteriums wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

**• ... und im Vergleich zu früheren Zeiträumen?**

**Nachhaltige Investitionen**

*Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.*

Zeitraum	Fonds (%)
Januar 2023 bis Dezember 2023	53
August 2022 bis Dezember 2022	50

**Nachhaltigkeitswert**

*Diese Tabelle zeigt die Entwicklung des Nachhaltigkeitswerts des Fonds und der Benchmark gegenüber dem Vorjahr.*

Zeitraum	Fonds (%)	Benchmark (%)
Januar 2023 bis Dezember 2023	0,3	-4,8
Januar 2022 bis Dezember 2022	0,8	-6,3

Für 2022 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen als Durchschnittswert über die letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet. Für 2023 wurde der Prozentsatz als Durchschnitt auf der Grundlage von Quartalsenddaten berechnet.

**• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden unter anderem in:

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;
- Spenden: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Spenden von Unternehmen für soziale Zwecke berechnet nach dem wirtschaftlichen Wert der Spenden;

- Finanzielle Inklusion: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Bereitstellung von Finanzdienstleistungen für die lokale Bevölkerung. Zuweisung im Verhältnis zum Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz;

- Hohe Löhne/Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Zuweisung im Verhältnis zum Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort; und

- Ausbildung: geschätzter gesellschaftliche Nutzen, der durch höhere Qualifikation des Personals sowohl für das Unternehmen als auch für die Gesellschaft entsteht. Berechnung auf Grundlage der Ausgaben des Unternehmens für Mitarbeiterqualifizierung.

Die vorstehenden Beispiele für die Ziele der vom Fonds während des Bezugszeitraums getätigten nachhaltigen Investitionen beruhen auf den wichtigsten Zielen zum jeweiligen Quartalsende. Möglicherweise waren für den Referenzzeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen**

handelt es sich um die bedeutendsten negativen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

**• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betreffen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen. Eine detaillierte Liste aller ausgeschlossener Unternehmen ist unter <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/> verfügbar.

- Schroders hat am 6. Januar 2020 die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) unterzeichnet. Bis Juli 2023 schloss der Fonds Unternehmen, die gegen die UNGC-Prinzipien verstoßen, aus dem Teil des Portfolios aus, der in nachhaltige Anlagen investiert ist, da Schroders der Auffassung ist, dass solche Unternehmen einem oder mehreren ökologischen oder sozialen Zielen nachhaltiger Investitionen erheblich schaden. Die Bereiche, die dafür verantwortlich sind, ob ein Emittent Verstößen gegen den UNGC bezichtigt wird, umfassen Aspekte, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders hat in diesem Zeitraum möglicherweise bestimmte Ausnahmen auf die Liste angewendet.

- Ab Juli 2023 schloss der Fonds Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstoßen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoß beteiligt war, berücksichtigte Schroders einschlägige Grundsätze wie die UNGC-Grundsätze (UN Global Compact), die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist. Unter außergewöhnlichen Umständen konnte eine Ausnahmeregelung angewendet werden, um dem Fonds zu ermöglichen, weiterhin ein Unternehmen zu halten, das auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ steht, wenn z. B. andernfalls die erklärte Anlagestrategie des Fonds beeinträchtigt werden könnte. Ein solches Unternehmen wurde nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

- Unternehmensweite Ausschlüsse galten auch für Unternehmen, die Umsätze über bestimmte Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und thermischer Kohle erzielten, insbesondere aus der Tabakproduktion, der Tabakwertschöpfungskette (Lieferanten, Vertriebspartner, Einzelhändler, Lizenzgeber), dem Abbau thermischer Kohle und der Stromerzeugung aus Kohle.

- Weitere Informationen zu allen Ausschlüssen des Fonds finden Sie auf der Website des Fonds unter <https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc>.

### **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Wo der Anlageverwalter Schwellenwerte bei nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren festlegte, wurde die Einhaltung dieser Grenzwerte kontinuierlich anhand des Portfolio-Compliance-Rahmens überwacht. Beteiligungsunternehmen, die diese Werte nicht einhielten, wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

Bis Juli 2023 schloss der Fonds beispielsweise Unternehmen, die gegen die UNGC-Grundsätze verstießen – PAI 10 (Principal Adverse Impacts, wichtigste nachteilige Auswirkungen) –, aus dem Teil des Portfolios aus, der in nachhaltige Anlagen investiert war. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders hat möglicherweise bestimmte Ausnahmen auf diese Liste angewendet.

Ab Juli 2023 schloss der Fonds Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstoßen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Die Liste der „globalen Normen“ von Schroders umfasst Folgendes: PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und die OECD-Leitlinien für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen).

Darüber hinaus wurden Unternehmen aus dem Fonds ausgeschlossen, die in erheblichem Maße zum Klimawandel beitragen (in Bezug auf die PAIs 1, 2 und 3 zu THG-Emissionen). Nicht zugelassen waren Emittenten mit mehr als 10 % Einnahmen aus dem Steinkohlebergbau und mehr als 30 % Einnahmen aus der Kohlestromerzeugung. Der Fonds hat möglicherweise strengere Schwellenwerte angewandt, die auf der Website des Fonds angegeben sind. Die Einhaltung der Ausschlüsse wurde über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

In anderen Bereichen legte Schroders Grundsätze für die Mitwirkung (Engagement) in Unternehmen fest. Wir haben jeden PAI mit einem der sechs Kernthemen von Schroders verknüpft. Nachfolgend finden Sie eine Zusammenfassung der geltenden Schwellenwerte und der jeweiligen darauf bezogenen Engagement-Aktivitäten:

#### Klimawandel

Die PAIs 1, 2, 3, 4, 5, 6 und Pai 4 in Tabelle 2 beziehen sich auf den Engagement Blueprint zum Klimawandel. Einzelheiten zu unserem Engagement Blueprint finden Sie hier: ([Link https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf](https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf)). Unser Engagement soll aufzeigen, wie Unternehmen auf Herausforderungen reagieren, die sich aus den Auswirkungen des Klimawandels auf ihre langfristige Finanzsituation ergeben. Durch unsere Engagement-Aktivitäten gewinnen wir Erkenntnisse etwa zu Umsetzungstempo und Umfang von Emissionsreduktionszielen oder Schritten auf dem Weg zu Klimazielen.

#### Biodiversität und Naturkapital

Die PAIs 7, 8 und 9 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Biodiversität und Naturkapital. Uns ist bewusst, wie wichtig es ist, dass alle Unternehmen ihre Risiken in Bezug auf Naturkapital und Biodiversität bewerten und darüber berichten. Wir konzentrieren unser Engagement auf die Verbesserung der Offenlegung in Bezug auf Themen wie beispielsweise Entwaldung, nachhaltige Lebensmittelproduktion und Wasser.

#### Menschenrechte

Die PAIs 10 und 14 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Menschenrechte. Die Rolle, die Unternehmen bei der Achtung der Menschenrechte spielen können und sollten, gewinnt immer mehr an Bedeutung. Wir sind uns bewusst, dass Menschenrechtskontroversen erhöhte operationelle, finanzielle und Reputationsrisiken verursachen. Unser Engagement konzentriert sich auf drei wichtigen Stakeholdergruppen Mitarbeiter, Gesellschaft und Kunden.

#### Humankapitalmanagement

Die PAIs 11, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Humankapitalmanagement. Humankapitalmanagement ist ein vorrangiges Thema unseres Engagements. Die Mitarbeiter von Unternehmen stellen einen wichtigen Wettbewerbsfaktor dar und ein effektives Humankapitalmanagement ist unerlässlich für Innovation und langfristige Wertschöpfung. Wir sehen darüber hinaus klare Zusammenhänge zwischen hohen Standards im Humankapitalmanagement und der Erreichung der Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs). Unsere Engagement-Aktivitäten befassen sich mit Themen wie Gesundheitsschutz und Sicherheit, Unternehmenskultur und Investitionen in Personal.

#### Diversität und Inklusion

Die PAIs 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Diversität und Inklusion. Verbesserte Offenlegung zu Diversität in den Leitungsorganen und geschlechtsspezifischem Lohngefälle sind zwei der vorrangigen Ziele, die in unserem Engagement Blueprint definiert sind. Wir erwarten von Unternehmen die Implementierung einer Richtlinie, nach der bei jeder Stellenbesetzung in Führungsgremien mehrere diverse Bewerber berücksichtigt werden müssen. Unser Engagement-Ansatz umfasst auch Vorgaben zur Diversität der Geschäftsführung, der Belegschaft und der Wertschöpfungskette.

#### Unternehmensführung

Die PAIs 12, 13 und PAI 4 in Tabelle 3 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Unternehmensführung. Wir stellen in Zusammenarbeit mit den Unternehmen sicher, dass diese im besten Interesse der Aktionäre und anderer wichtiger Stakeholder handeln. Wir sind weiterhin der Ansicht, dass in den meisten Fällen zunächst starke Governance-Strukturen geschaffen werden müssen, um Fortschritte und Leistungen in anderen wesentlichen Belangen im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) zu erzielen. Wir befassen uns daher mit verschiedenen Corporate Governance-Aspekten wie der Vergütung von Führungskräften, Vorständen und Management sowie der Strategie.

#### ***Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:***

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Bis Juli 2023 haben wir eine Liste von Unternehmen verwendet, von denen aufgrund von Informationen einer dritten Partei angenommen wurde, dass sie gegen die UNGC-Grundsätze (UN Global Compact) verstoßen. Emittenten auf dieser Liste wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft. Die Bereiche, die berücksichtigt wurden, um festzustellen, ob ein Emittent gegen die

UNGC-Prinzipien verstößt, umfassten jene, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen.

Ab Juli 2023 wurden Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 – Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)
- Unternehmen, die gegen UNGC-Grundsätze verstoßen: PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen) und ab [DATE] die von Schroders geführte Liste der Verstöße gegen „globale Normen“, die Folgendes umfasst: PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher Abfälle), PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und die OECD-Leitlinien für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen).
- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in den Investitionsprozess durch Bottom-up-Analyse auf Unternehmensebene berücksichtigt. Das Investmentteam für asiatische Aktien verfügt über eine Reihe proprietärer Tools, die die ESG-Analyse unterstützen. Auf Unternehmensebene

ist Asia CONTEXT die wichtigste Quelle für die ESG-Analyse des Teams. Asia CONTEXT bietet einen Rahmen für die Analyse der Beziehungen eines Unternehmens mit seinen Stakeholdern und der Nachhaltigkeit seines Geschäftsmodells. Indem wir über Unternehmensberichte hinaus weitere Informationsquellen nutzen, erhalten wir ein stabileres und ausgewogeneres Bild der Unternehmensleistung und sind weniger von Veröffentlichungen von Unternehmen abhängig. PAI-Indikatoren können über das PAI-Dashboard von Schroders und die Asia Context-Vorlagen weiter überprüft werden, und unsere Investoren können im Rahmen ihrer ESG-Prüfung auch die SustainEx-Bewertung eines Unternehmens betrachten.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Während des Bezugszeitraums haben wir mit einem Unternehmen, in das investiert wird, an der Planung zur Offenlegung eines Netto-Null-Ziels in Bezug auf die PAIs 1, 2 und 3 zusammengearbeitet. Zum Thema Netto-Null-Ziel haben wir auch mit einer Reihe anderer Unternehmen zusammengearbeitet. Zu den weiteren Themen, die mit Unternehmen erörtert wurden, in die investiert wurde, zählte die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen im Zusammenhang mit PAI 13; mit einem Bekleidungsunternehmen haben wir zum Thema Wasserintensität und -management im Zusammenhang mit PAI 8 zusammengearbeitet.

Nachstehend sind die Engagement-Aktivitäten des Fonds im Referenzzeitraum zusammengefasst, einschließlich des jeweiligen Themas des Engagements: Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	32
Unternehmensführung	11
Humankapitalmanagement	4
Naturkapital und Biodiversität	4
Menschenrechte	2
Diversität und Inklusion	1

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



### Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel:  
**1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023**

<b>Größte Investitionen</b>	<b>Sektor</b>	<b>In % der Vermögenswerte</b>	<b>Land</b>
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING COMPANY LIMITED TWD10	Informationstechnologie	9,29	Taiwan
SAMSUNG ELECTRONICS COMPANY LIMITED PREFERENCE KRW5000	Informationstechnologie	5,20	Südkorea
SAMSUNG ELECTRONICS COMPANY LIMITED KRW100	Informationstechnologie	3,17	Südkorea
BHP GROUP LIMITED NPV	Grundstoffe	3,02	Australien
BOC HONG KONG HOLDINGS LIMITED HKD5	Finanzwesen	2,92	China
OVERSEA-CHINESE BANKING CORPORATION LIMITED SGD0.50	Finanzwesen	2,90	Singapur
TELSTRA CORPORATION LIMITED NPV	Kommunikationsdienstleistungen	2,73	Australien
SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS LTD	Kommunikationsdienstleistungen	2,71	Singapur
BANK MANDIRI TBK PT IDR250	Finanzwesen	2,51	Indonesien
NATIONAL AUSTRALIA BANK LIMITED NPV	Finanzwesen	2,40	Australien
RIO TINTO PLC ORDINARY 10P	Grundstoffe	2,27	Australien
MEDIATEK INCORPORATED TWD10	Informationstechnologie	1,95	Taiwan
HKT TRUST AND HKT LIMITED HKD0.0005 (STAPLED)	Kommunikationsdienstleistungen	1,95	Hongkong
HON HAI PRECISION INDUSTRY COMPANY LIMITED TWD10	Informationstechnologie	1,68	Taiwan
HANG LUNG PROPERTIES LIMITED HKD1	Immobilien	1,63	Hongkong

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

**Die Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

### • *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

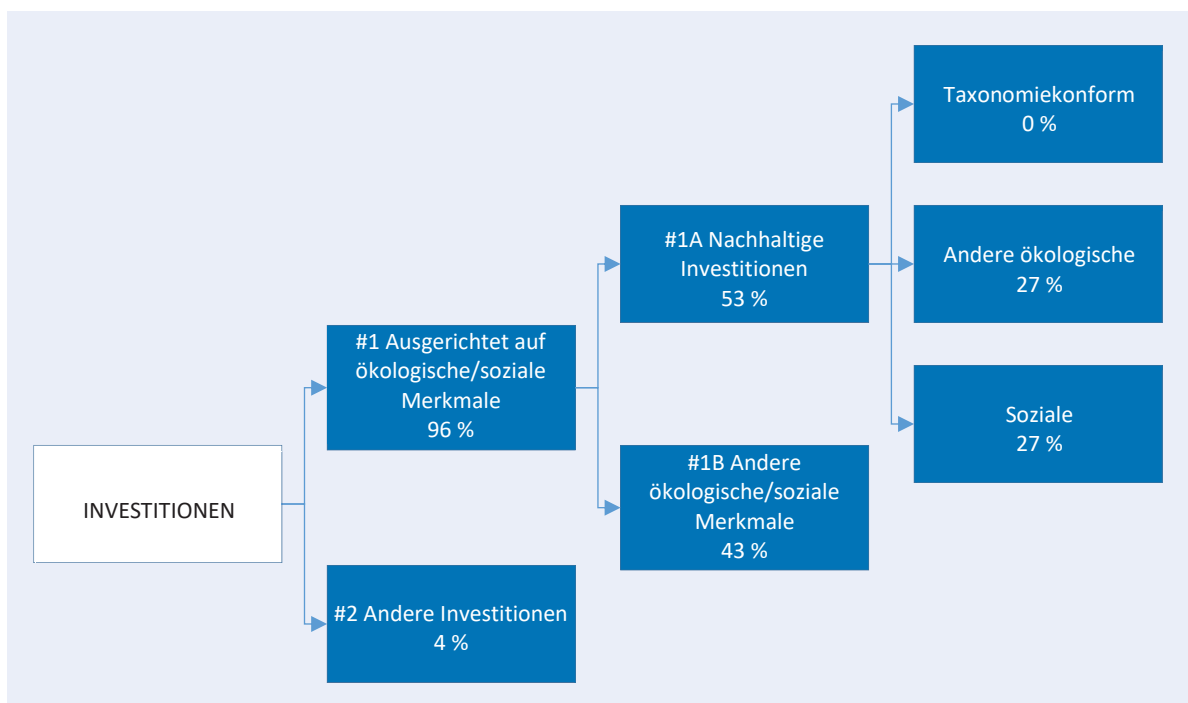
Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 96 %. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI AC Pacific ex Japan High Dividend Yield (Net TR) Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der unter #1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale angegebene Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt des Bezugszeitraums auf der Grundlage der Quartalsenddaten. Ebenfalls in #1 enthalten ist der Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, wie in #1A angegeben.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Der Fonds investierte 53 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz entspricht dem Durchschnitt der Quartalsenddaten im Referenzzeitraum. 27 % davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 27 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Die Summe des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel und des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem sozialen Ziel ergibt aufgrund von Rundungen möglicherweise nicht den Gesamtprozentsatz nachhaltiger Investitionen. In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die in Bezug auf Nachhaltigkeit nicht bewertet wurden, und gedeckte Call-Optionen zur Generierung von Erträgen. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitsstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitscore des Fonds beitrugen.



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden

**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.



• **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Im Referenzzeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

Sektor	Teilssektor	In % der Vermögenswerte
Finanzwesen	Bankwesen	20,77
Finanzwesen	Versicherung	5,91
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	3,68
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiterausüstung	13,23
Informationstechnologie	Technologie-Hardware und Ausrüstung	12,65
Immobilien	Aktien - Real Estate Investment Trusts (REITs)	5,96
Immobilien	Immobilienbewirtschaftung und -entwicklung	5,34
Kommunikationsdienstleistungen	Telekommunikationsdienstleistungen	10,10
Grundstoffe	Grundstoffe	7,89
Zyklische Konsumgüter	Gebrauchsgüter und Bekleidung	4,13
Barmittel	Barmittel	3,16
Basiskonsumgüter	Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren	2,26
Basiskonsumgüter	Basiskonsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	0,79
Energie	Integrierte Öl- und Gasunternehmen	1,47
Energie	Öl- und Gasexploration und -produktion	0,53
Industrie	Investitionsgüter	1,89
Gesundheitswesen	Geräte und Dienstleistungen für das	0,24

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.



**Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?**

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und ermöglichende Aktivitäten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

**• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten in die Bereiche „Fossiles Gas“ und/oder „Kernenergie“ investiert<sup>1</sup>?**

- Ja:
- In fossiles Gas  In Kernenergie
- Nein

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

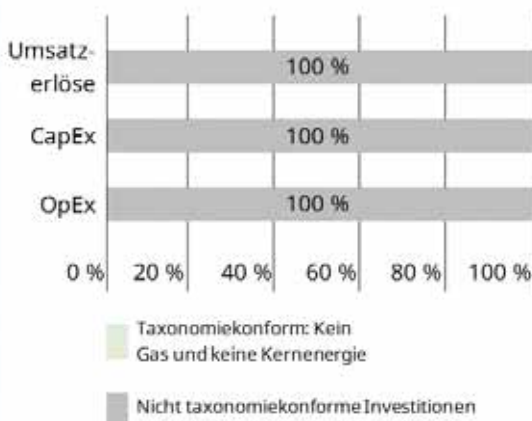
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben** (OpEx): Anteil der nachhaltigen operativen Aktivitäten von Beteiligungsunternehmen.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt\*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.

1. Taxonomiekonformität der Investitionen einschließlich Staatsanleihen\*



2. Taxonomiekonformität der Investitionen ohne Staatsanleihen\*



Diese Grafik gibt x % der Gesamtinvestitionen wieder<sup>2</sup>

\* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

<sup>2</sup> Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0 %), und die Verwaltungsgesellschaft ist daher der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

• **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

• **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



• **Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 27 %.



• **Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 27 %.



• **Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die in Bezug auf Nachhaltigkeit nicht bewertet wurden, und gedeckte Call-Optionen zur Generierung von Erträgen. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch

Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Governance-Indikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Gegenparteien durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft, und die Zulassung einer neuen Gegenpartei basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld einer jeden Gegenpartei und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems und dessen aufsichtsrechtlicher Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein proprietäres Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Gegenpartei unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und soweit während des Referenzzeitraums Gegenparteien gemäß unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Anlagen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



### **Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?**

Im Referenzzeitraum wurden folgende Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen;
- Der Anlageverwalter nutzte ein proprietäres Tool von Schroders, um Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung der Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

**Referenzwerte** sind Indizes, die messen, ob Finanzprodukte die ökologischen oder sozialen Merkmale, auf die sie abzielen, tatsächlich fördern.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Diese Frage ist nicht relevant.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Diese Frage ist nicht relevant.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Diese Frage ist nicht relevant.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Diese Frage ist nicht relevant.

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 9 Absätze 1 bis 4a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 5 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

**Name des Produkts:** Schroder ISF Asian Equity Impact  
**Unternehmenskennung (LEI-Code):** 549300VDHYBAVAYHQV19

## Nachhaltiges Investitionsziel

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: 35 %

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: 62 %

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es \_\_ % an nachhaltigen Investitionen

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



## Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

Das nachhaltige Investitionsziel des Fonds wurde erreicht.

Der Fonds investierte mindestens 75 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen, wobei es sich um Investitionen in Unternehmen aus dem Asien-Pazifik-Raum (ohne Japan) oder in Unternehmen handelte, die einen erheblichen Anteil ihrer Umsätze oder Gewinne in Ländern des Asien-Pazifik-Raums (ohne Japan) erzielen, von denen erwartet wird, dass sie zur Förderung eines ökologischen oder sozialen Ziels in Verbindung mit einem oder mehreren der SDGs der Vereinten Nationen beitragen. Der Fonds investierte darüber hinaus in Barmittel, die der Anlageverwalter nach seinen Nachhaltigkeitskriterien als neutral einstufte.

Der Anlageverwalter wählte Unternehmen aus einem Universum zulässiger Unternehmen aus, bei denen bestimmt wurde, dass sie die Impact-Kriterien des Anlageverwalters erfüllen. Die Impact-Kriterien beinhalteten eine Beurteilung des Beitrags, den das Unternehmen zu den SDGs der Vereinten Nationen leistet. Das bedeutet, dass bei der Beurteilung von Unternehmen berücksichtigt wurde, inwieweit diese einen direkten oder indirekten positiven Einfluss auf die Gesellschaft ausüben, um die SDGs der Vereinten Nationen voranzubringen, sowie die Auswirkungen, die diese Maßnahmen auf den Wert eines Unternehmens haben könnten.

Es wurde kein Referenzwert für den Zweck der Erreichung des nachhaltigen Investitionsziels festgelegt.

Der Referenzzeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 12. April 2023 und 31. Dezember 2023.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die nachhaltigen Ziele dieses Finanzprodukts erreicht werden.

### • **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Fonds investierte 97 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz entspricht dem Durchschnitt der Monatsenddaten im Bezugszeitraum.

Der Anlageverwalter war dafür verantwortlich zu bestimmen, ob eine Anlage die Kriterien für nachhaltige Investitionen erfüllt. Der Anlageverwalter wendete bei dieser Beurteilung einen umsatzbasierten Ansatz an, indem er prüfte, ob ein bestimmter Prozentsatz der Umsätze, Investitionsausgaben oder Betriebsausgaben des betreffenden Emittenten zu einem ökologischen oder gesellschaftlichen Ziel beitrug. Die Einhaltung des Mindestprozentsatzes an nachhaltigen Investitionen wird täglich über die automatisierten Compliance-Kontrollen des Anlageverwalters überwacht.

Der Anlageverwalter verwendete eine Reihe von Nachhaltigkeitsindikatoren, um den Impact-Beitrag auf Ebene eines Unternehmens zu messen, in das investiert wird. Insbesondere bewertete der Anlageverwalter den Beitrag eines Unternehmens zu den SDGs der Vereinten Nationen. Der Anlageverwalter wählte Unternehmen aus, die innerhalb von drei bis fünf Jahren mindestens 50 % ihres Umsatzes aus ihrer Haupttätigkeit beziehen, die mit einem oder mehreren der SDGs der Vereinten Nationen in Zusammenhang steht. Unternehmen, deren Abschlüsse keine umfassende Aufschlüsselung der Umsätze enthielten, wurden auf der Grundlage eines direkten Dialogs bewertet. Bei der Bewertung eines Unternehmens wurde eine Reihe von Faktoren berücksichtigt, insbesondere die positiven Beiträge eines Unternehmens zur Gesellschaft und die negativen externen Effekte auf die Gesellschaft, die Art und Weise und das Ausmaß, in dem die Aktivitäten eines Unternehmens mit den SDGs der Vereinten Nationen in Verbindung stehen, die Selbstverpflichtung der Unternehmensleitung für Nachhaltigkeit sowie das Verhalten eines Unternehmens gegenüber seinen Mitarbeitern, Kunden, Lieferanten und der Umwelt.

Der Anlageverwalter wendet bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an. Der Anlageverwalter definiert positive Auswirkungen anhand von drei zentralen Themen: (i) Klimawandel (ii) Gesundheit und Wohlergehen (iii) Soziale Entwicklung und nachhaltige Wirtschaft. Nachhaltige Wirtschaft bedeutet ein System, das die Gesellschaft unterstützt, eine gute Lebensqualität gewährleistet und gleichzeitig den Ressourcenverbrauch und die Umweltbelastung minimiert, um die

natürlichen Ressourcen für künftige Generationen zu erhalten, einschließlich der Unternehmen, die ein solches System ermöglichen.

Am Ende des Bezugszeitraums wurden die Unternehmen im Fonds anhand der folgenden drei Themen positiver Auswirkungen bewertet, die sich gegenseitig ausschließende SDGs betreffen: (1) 50,6 % Soziale Entwicklung und nachhaltige Wirtschaft, (2) 25,7 % Gesundheitsversorgung und (3) 23,7 % Klimawandel.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte. Der Fonds investierte nicht in Emittenten, die diese Ausschlusskriterien erfüllten.

• **... und im Vergleich zu früheren Zeiträumen?**

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

• **Inwiefern wurden nachhaltige Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen nicht erheblich beeinträchtigt?**

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betreffen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen. Eine detaillierte Liste aller ausgeschlossener Unternehmen ist unter <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/> verfügbar.

- Schroders hat am 6. Januar 2020 die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) unterzeichnet. Bis Juli 2023 schloss der Fonds Unternehmen, die gegen die Grundsätze des UNGC verstoßen, aus dem Portfolio aus, da Schroders der Ansicht ist, dass Unternehmen, die gegen die UNGC-Grundsätze verstoßen, einem oder mehreren der Anlageziele in Bezug auf ökologische oder soziale Nachhaltigkeit erheblich schaden. Die Bereiche, die dafür verantwortlich sind, ob ein Emittent Verstößen gegen den UNGC bezichtigt wird, umfassen Aspekte, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders hat in diesem Zeitraum möglicherweise bestimmte Ausnahmen auf die Liste angewendet.

- Ab Juli 2023 schloss der Fonds Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstoßen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoß beteiligt war, berücksichtigte Schroders einschlägige Grundsätze wie die UNGC-Grundsätze (UN Global Compact), die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist.

- Unternehmensweite Ausschlüsse galten auch für Unternehmen, die Umsätze über bestimmte Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und thermischer Kohle erzielten, insbesondere aus der Tabakproduktion, der Tabakwertschöpfungskette (Lieferanten, Vertriebspartner, Einzelhändler, Lizenzgeber), dem Abbau thermischer Kohle und der Stromerzeugung aus Kohle.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten negativen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.



- Der Fonds wandte darüber hinaus weitere Ausschlüsse an. Weitere Informationen zu allen Ausschlüssen des Fonds finden Sie auf der Website des Fonds unter <https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc>.

### **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Wo der Anlageverwalter Schwellenwerte bei nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren festlegte, wurde die Einhaltung dieser Grenzwerte kontinuierlich anhand des Portfolio-Compliance-Rahmens überwacht. Beteiligungsunternehmen, die diese Werte nicht einhielten, wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

Bis Juli 2023 schloss der Fonds beispielsweise Unternehmen, die gegen die UNGC-Grundsätze verstießen – PAI 10 (Principal Adverse Impacts, wichtigste nachteilige Auswirkungen) –, aus dem Portfolio aus. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurde mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders hat in diesem Zeitraum möglicherweise bestimmte Ausnahmen auf die Liste angewendet.

Ab Juli 2023 schloss der Fonds Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstoßen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Die Liste der „globalen Normen“ von Schroders umfasst Folgendes: PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und die OECD-Leitlinien für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen).

Darüber hinaus wurden Unternehmen aus dem Fonds ausgeschlossen, die in erheblichem Maße zum Klimawandel beitragen (in Bezug auf die PAIs 1, 2 und 3 zu THG-Emissionen). Nicht zugelassen waren Emittenten mit mehr als 10 % Einnahmen aus dem Steinkohlebergbau und mehr als 30 % Einnahmen aus der Kohlestromerzeugung. Der Fonds hat möglicherweise strengere Schwellenwerte angewandt, die auf der Website des Fonds angegeben sind. Die Einhaltung der Ausschlüsse wurde über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

In anderen Bereichen legte Schroders Grundsätze für die Mitwirkung (Engagement) in Unternehmen fest. Wir haben jeden PAI mit einem der sechs Kernthemen von Schroders verknüpft. Nachfolgend finden Sie eine Zusammenfassung der geltenden Schwellenwerte und der jeweiligen darauf bezogenen Engagement-Aktivitäten:

#### **Klimawandel**

Die PAIs 1, 2, 3, 4, 5, 6 und Pai 4 in Tabelle 2 beziehen sich auf den Engagement Blueprint zum Klimawandel. Einzelheiten zu unserem Engagement Blueprint finden Sie hier: ([Link https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf](https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf)). Unser Engagement soll aufzeigen, wie Unternehmen auf Herausforderungen reagieren, die sich aus den Auswirkungen des Klimawandels auf ihre langfristige Finanzsituation ergeben. Durch unsere Engagement-Aktivitäten gewinnen wir Erkenntnisse etwa zu Umsetzungstempo und Umfang von Emissionsreduktionszielen oder Schritten auf dem Weg zu Klimazielen.

#### **Biodiversität und Naturkapital**

Die PAIs 7, 8 und 9 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Biodiversität und Naturkapital. Uns ist bewusst, wie wichtig es ist, dass alle Unternehmen ihre Risiken in Bezug auf Naturkapital und Biodiversität bewerten und darüber berichten. Wir konzentrieren unser

Engagement auf die Verbesserung der Offenlegung in Bezug auf Themen wie beispielsweise Entwaldung, nachhaltige Lebensmittelproduktion und Wasser.

#### Menschenrechte

Die PAIs 10 und 14 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Menschenrechte. Die Rolle, die Unternehmen bei der Achtung der Menschenrechte spielen können und sollten, gewinnt immer mehr an Bedeutung. Wir sind uns bewusst, dass Menschenrechtskontroversen erhöhte operationelle, finanzielle und Reputationsrisiken verursachen. Unser Engagement konzentriert sich auf drei wichtigen Stakeholdergruppen Mitarbeiter, Gesellschaft und Kunden.

#### Humankapitalmanagement

Die PAIs 11, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Humankapitalmanagement. Humankapitalmanagement ist ein vorrangiges Thema unseres Engagements. Die Mitarbeiter von Unternehmen stellen einen wichtigen Wettbewerbsfaktor dar und ein effektives Humankapitalmanagement ist unerlässlich für Innovation und langfristige Wertschöpfung. Wir sehen darüber hinaus klare Zusammenhänge zwischen hohen Standards im Humankapitalmanagement und der Erreichung der Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs). Unsere Engagement-Aktivitäten befassen sich mit Themen wie Gesundheitsschutz und Sicherheit, Unternehmenskultur und Investitionen in Personal.

#### Diversität und Inklusion

Die PAIs 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Diversität und Inklusion. Verbesserte Offenlegung zu Diversität in den Leitungsorganen und geschlechtsspezifischem Lohngefälle sind zwei der vorrangigen Ziele, die in unserem Engagement Blueprint definiert sind. Wir erwarten von Unternehmen die Implementierung einer Richtlinie, nach der bei jeder Stellenbesetzung in Führungsgremien mehrere diverse Bewerber berücksichtigt werden müssen. Unser Engagement-Ansatz umfasst auch Vorgaben zur Diversität der Geschäftsführung, der Belegschaft und der Wertschöpfungskette.

#### Unternehmensführung

Die PAIs 12, 13 und PAI 4 in Tabelle 3 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Unternehmensführung. Wir stellen in Zusammenarbeit mit den Unternehmen sicher, dass diese im besten Interesse der Aktionäre und anderer wichtiger Stakeholder handeln. Wir sind weiterhin der Ansicht, dass in den meisten Fällen zunächst starke Governance-Strukturen geschaffen werden müssen, um Fortschritte und Leistungen in anderen wesentlichen Belangen im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) zu erzielen. Wir befassen uns daher mit verschiedenen Corporate Governance-Aspekten wie der Vergütung von Führungskräften, Vorständen und Management sowie der Strategie.

#### ***Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:***

Die nachhaltigen Investitionen standen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang.

Bis Juli 2023 haben wir eine Liste von Unternehmen verwendet, von denen aufgrund von Informationen einer dritten Partei angenommen wurde, dass sie gegen die UNGC-Grundsätze (UN Global Compact) verstoßen. Emittenten auf dieser Liste wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft. Die Bereiche, die berücksichtigt wurden, um festzustellen, ob ein Emittent gegen den UNGC verstößt, umfassten jene, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise

Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen.

Ab Juli 2023 wurden Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 – Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)
- Die Liste der „globalen Normen“ von Schroders, die Folgendes umfasst: PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und die OECD-Leitlinien für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen).
- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in den Investitionsprozess durch Bottom-up-Analyse auf Unternehmensebene berücksichtigt. Die Portfoliobestände werden anhand

einer proprietären Scorecard überprüft, auf der die Wesentlichkeit der Auswirkungen für jedes Unternehmen sowie weitere Auswirkungsdimensionen bewertet werden, die eine Reihe von PAIs einschließlich der PAIs 1–3 (Treibhausgasemissionen) berücksichtigen können. Das Investmentteam für asiatische Aktien verwendete ein proprietäres Tool, das einen Rahmen für die Analyse der Beziehung eines Unternehmens zu seinen Stakeholdern und der Nachhaltigkeit seines Geschäftsmodells bietet und die PAIs 1, 2, 3 und 6 (Treibhausgasemissionen) abdeckt. Die PAI-Indikatoren wurden gegebenenfalls auch über das PAI-Dashboard von Schroders überprüft.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird.

Während des Bezugszeitraums deckten unsere Zusammenarbeitsaktivitäten eine Reihe von Themen ab, darunter solche im Zusammenhang mit den PAIs 1, 2, 3, 5 (Treibhausgasemissionen) und 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen).

Nachstehend sind die Engagement-Aktivitäten des Fonds im Referenzzeitraum zusammengefasst, einschließlich des jeweiligen Themas des Engagements:

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	10
Menschenrechte	2
Diversität und Inklusion	2
Naturkapital und Biodiversität	2
Humankapitalmanagement	1

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: **12. April 2023 bis 31. Dezember 2023**

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögens-	
		werte	Land
AIA GROUP LIMITED USD1	Finanzwesen	3,86	Hongkong
CSL LIMITED NPV	Gesundheitswesen	3,57	USA
ICICI BANK LIMITED SPONSORED ADR (EACH REPRESENTS 2 ORDINARY INR10)	Finanzwesen	3,50	Indien
COCHLEAR LIMITED	Gesundheitswesen	3,47	Australien
CONTACT ENERGY LIMITED NPV	Versorger	3,32	Neuseeland
HDFC BANK LIMITED ADR (EACH REPRESENTING 3 ORDINARY)	Finanzwesen	3,26	Indien
DELTA ELECTRONICS INCORPORATED TWD10	Informations-technologie	3,23	Taiwan
MERCURY NZ LIMITED NPV	Versorger	3,21	Neuseeland
RESMED INCORPORATED CDI (10 CDI ENTSPRECHEN 1 ANTEIL)	Gesundheitswesen	3,17	USA

SHENG SIONG GROUP LTD	Basiskonsumgüter	3,14	Singapur
DBS GROUP HOLDINGS LIMITED NPV	Finanzwesen	3,09	Singapur
SEEK LIMITED NPV	Kommunikations- dienstleistungen	2,98	Australien
GRAB HOLDINGS LTD CLASS A USD0.0001	Industrie	2,95	Singapur
MERIDA INDUSTRY COMPANY LIMITED TWD10	Zyklische Konsumgüter	2,94	Taiwan
BANK MANDIRI TBK PT IDR250	Finanzwesen	2,87	Indonesien

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

**Die Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

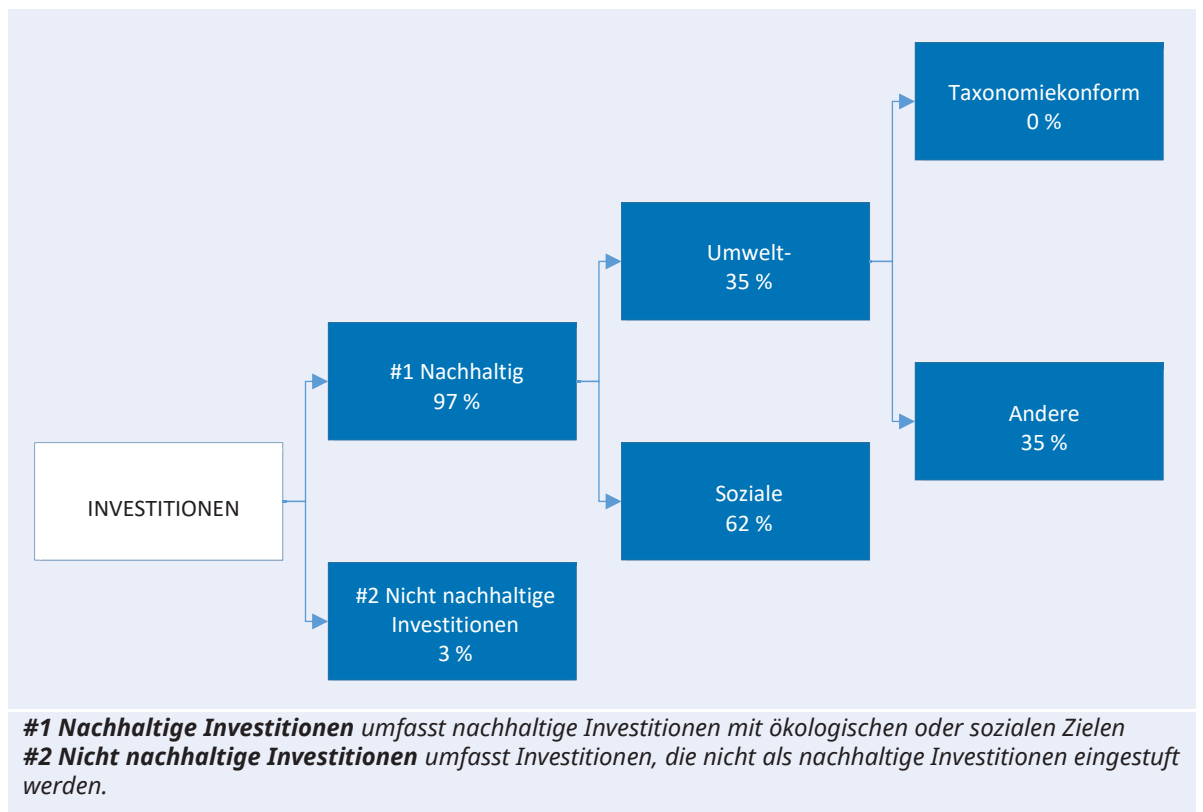
### • *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die auf das nachhaltige Investitionsziel des Fonds ausgerichteten Investitionen sind nachstehend zusammengefasst.

#1 Nachhaltige Investitionen umfasst Investitionen in Unternehmen aus dem Asien-Pazifik-Raum (ohne Japan) oder in Unternehmen, die einen erheblichen Anteil ihrer Umsätze oder Gewinne in Ländern des Asien-Pazifik-Raums (ohne Japan) erzielen, von denen erwartet wird, dass sie zur Förderung eines ökologischen oder sozialen Ziels in Verbindung mit einem oder mehreren der SDGs der Vereinten Nationen beitragen.

Der Fonds investierte 97 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz entspricht dem Durchschnitt der Monatsenddaten im Bezugszeitraum. 35 % davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 62 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert.

#2 Nicht nachhaltige Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden.



• **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Im Referenzzeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Gesundheitswesen	Geräte und Dienstleistungen für das Gesundheitswesen	13,83
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences	6,70
Finanzwesen	Bankwesen	15,95
Finanzwesen	Versicherung	3,86
Industrie	Investitionsgüter	6,96
Industrie	Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen	4,38
Industrie	Transport	2,95
Informationstechnologie	Technologie-Hardware und Ausrüstung	8,26
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiterausrüstung	5,70
Kommunikationsdienstleistungen	Telekommunikationsdienstleistungen	4,67
Kommunikationsdienstleistungen	Medien und Unterhaltung	2,98
Versorger	Versorger	6,53
Zyklische Konsumgüter	Gebrauchsgüter und Bekleidung	2,94
Zyklische Konsumgüter	Automobile und Autoteile	1,25
Zyklische Konsumgüter	Verbraucherdienstleistungen	1,18
Basiskonsumgüter	Basiskonsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	3,14
Basiskonsumgüter	Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren	0,84
Basiskonsumgüter	Haushalts- und Körperpflegeprodukte	0,83
Grundstoffe	Grundstoffe	3,88
Barmittel	Barmittel	3,16

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.



### **Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?**

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und ermöglichende Aktivitäten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

#### **• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten in die Bereiche „Fossiles Gas“ und/oder „Kernenergie“ investiert<sup>1</sup>?**

- Ja:
- In fossiles Gas  In Kernenergie
- Nein

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

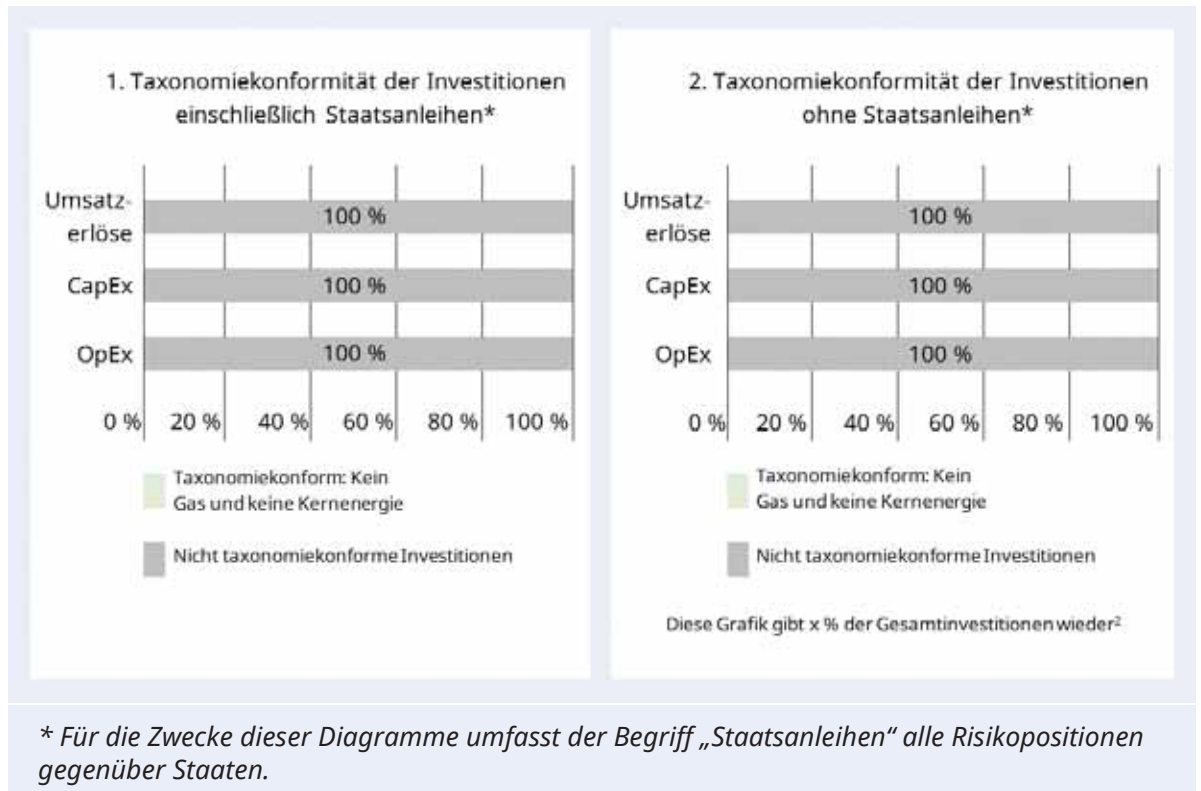
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

*Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt<sup>\*</sup>, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.*

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben** (OpEx): Anteil der nachhaltigen operativen Aktivitäten von Beteiligungsunternehmen.



<sup>2</sup> Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0 %), und die Verwaltungsgesellschaft ist daher der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

• **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

• **Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Diese Frage ist nicht relevant.





sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten nach der EU-Taxonomie **nicht berücksichtigen**.



### **Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?**

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 35 %.



### **Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 62 %.



### **Welche Investitionen fallen unter „nicht nachhaltige Investitionen“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

#2 Nicht nachhaltige Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Governance-Indikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Gegenparteien durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft, und die Zulassung einer neuen Gegenpartei basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld einer jeden Gegenpartei und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems und dessen aufsichtsrechtlicher Rahmenbedingungen.

Die laufende Überwachung erfolgte über ein proprietäres Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Gegenpartei unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und soweit während des Referenzzeitraums Gegenparteien gemäß unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Anlagen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



## Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung des nachhaltigen Investitionsziels ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden folgende Maßnahmen ergriffen, um das nachhaltige Investitionsziel des Fonds zu erreichen:

- Der Fonds investierte mindestens 75 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen, wobei es sich um Investitionen in Unternehmen aus dem Asien-Pazifik-Raum (ohne Japan) oder in Unternehmen handelte, die einen erheblichen Anteil ihrer Umsätze oder Gewinne in Ländern des Asien-Pazifik-Raums (ohne Japan) erzielen, von denen erwartet wird, dass sie zur Förderung eines ökologischen oder sozialen Ziels in Verbindung mit einem oder mehreren der SDGs der Vereinten Nationen beitragen.
- Der Fonds investierte in Unternehmen, die keine erheblichen Beeinträchtigungen in Bezug auf Ökologie und Soziales verursachten.
- Der Anlageverwalter nutzte ein proprietäres Tool von Schroders, um Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung der Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten.
- Im Laufe des Jahres hat der Anlageverwalter verschiedene Engagement-Aktivitäten zu Schlüsselthemen wie Klimawandel, Vielfalt, Inklusion, Menschenrechte und Naturkapital durchgeführt. Besonders hervorzuheben war der intensive Dialog mit einer Reihe von Unternehmen im investierbaren Universum, der sich auf die Steigerung des Impact oder die Verbesserung der Impact-Messung von Produkten und Dienstleistungen konzentrierte, die von diesen Unternehmen angeboten werden.

Der Anlageverwalter arbeitete auch im Rahmen eines konzernweiten Klimaschutzprogramms mit ausgewählten Unternehmen zusammen. Zu den Themen gehörten Informationen zum Weg dieser Unternehmen zu netto null CO<sub>2</sub>-Emissionen, die Förderung der Entwicklung der Finanzierung fossiler Brennstoffe im Einklang mit Best Practices und die Verbesserung der Offenlegung von Klimakennzahlen.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Nachhaltigkeitsreferenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das nachhaltige Ziel des Finanzprodukts erreicht wird.

Es wurde kein Index als Referenzwert bezüglich der Erreichung des nachhaltigen Investitionsziels des Fonds festgelegt.

### • **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Diese Frage ist nicht relevant.

### • **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf das nachhaltige Investitionsziel bestimmt wird?**

Diese Frage ist nicht relevant.

### • **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Diese Frage ist nicht relevant.

### • **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Diese Frage ist nicht relevant.

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

**Name des Produkts:** Schroder ISF Asian Equity Yield  
**Unternehmenskennung (LEI-Code):** HW8T20METRZQAOYP1066

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_\_%

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 61 % an nachhaltigen Investitionen

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_\_%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI AC Asia Pacific ex Japan High Dividend Yield (net TR) Index auf. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeitsstools und -Maßstäben abweichen. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes des jeweiligen zugrunde liegenden Emittenten. Ein Wert von +2 % würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 US-Dollar Umsatz einen relativen fiktiven positiven Einfluss (d. h. einen Nutzen für die Gesellschaft) von 2 US-Dollar erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Fonds investierte während des Bezugszeitraums außerdem mindestens 25 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen.

Der Referenzzeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2023 und 31. Dezember 2023.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

### • **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei 1,4 %, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei -5,6 %.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben als fiktiver Prozentsatz berechnet.

Während des Referenzzeitraums handelte es sich bei den Top-5-Indikatoren im proprietären Tool von Schroders, die positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen, um folgende:

- Vermiedene Emissionen
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen
- Hohe Löhne/Gehälter
- Medizin
- Stromversorgung

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI AC Asia Pacific ex Japan High Dividend Yield (net TR) Index aufrechtzuerhalten, und bezieht sich dabei auf den gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswert des Fonds in Schroders' proprietärem Tool, verglichen mit dem gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswert des MSCI AC Asia Pacific ex Japan High Dividend Yield (net TR) Index in Schroders' proprietärem Tool über einen gleitenden Sechsmontatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums, basierend auf den Daten zum Monatsende. Der Gesamtnachhaltigkeitswert fasst die Auswirkung von Nachhaltigkeitsindikatoren zusammen, insbesondere Treibhausgasemissionen, Wassernutzung und Vergütungen verglichen mit dem Existenzminimum.

Der Anlageverwalter investierte 61 % des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Diese Zahl stellt den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen während des Bezugszeitraums dar, basierend auf den Daten zum Quartalsende.

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, mindestens 25 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen zu investieren, unter Bezugnahme auf den Nachhaltigkeitswert eines jeden Vermögenswerts im proprietären Tool von Schroders. Die Einhaltung dieses Kriteriums wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

**• ... und im Vergleich zu früheren Zeiträumen?**

**Nachhaltige Investitionen**

*Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.*

Zeitraum	Fonds (%)
Januar 2023 bis Dezember 2023	61
August 2022 bis Dezember 2022	60

**Nachhaltigkeitswert**

*Diese Tabelle zeigt die Entwicklung des Nachhaltigkeitswerts des Fonds und der Benchmark gegenüber dem Vorjahr.*

Zeitraum	Fonds (%)	Benchmark (%)
Januar 2023 bis Dezember 2023	1,4	-5,6
Januar 2022 bis Dezember 2022	1,9	-10,0

Für 2022 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen als Durchschnittswert über die letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet. Für 2023 wurde der Prozentsatz als Durchschnitt auf der Grundlage von Quartalsenddaten berechnet.

**• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden unter anderem in:

- Vermiedene Emissionen: geschätzter ökologischer Nutzen durch Unternehmen, die zu einer kohlenstoffärmeren Wirtschaft beitragen;
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;
- Hohe Löhne/Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Zuweisung

im Verhältnis zum Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;

- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Berechnung nach dem Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem weltweiten Marktanteil innerhalb des Teilssektors; und

- Stromversorgung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen des Zugangs zu Energieversorgung und Elektrizität. Berechnung nach dem Umsatzanteil, den das Unternehmen durch die Stromversorgung erzielt.

Die vorstehenden Beispiele für die Ziele der vom Fonds während des Bezugszeitraums getätigten nachhaltigen Investitionen beruhen auf den wichtigsten Zielen zum jeweiligen Quartalsende. Möglicherweise waren für den Referenzzeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen**

handelt es sich um die bedeutendsten negativen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

**• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betreffen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen. Eine detaillierte Liste aller ausgeschlossener Unternehmen ist unter <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/> verfügbar.

- Schroders hat am 6. Januar 2020 die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) unterzeichnet. Bis Juli 2023 schloss der Fonds Unternehmen, die gegen die UNGC-Prinzipien verstoßen, aus dem Teil des Portfolios aus, der in nachhaltige Anlagen investiert ist, da Schroders der Auffassung ist, dass solche Unternehmen einem oder mehreren ökologischen oder sozialen Zielen nachhaltiger Investitionen erheblich schaden. Die Bereiche, die dafür verantwortlich sind, ob ein Emittent Verstößen gegen den UNGC bezichtigt wird, umfassen Aspekte, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders hat in diesem Zeitraum möglicherweise bestimmte Ausnahmen auf die Liste angewendet.

- Ab Juli 2023 schloss der Fonds Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstoßen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoß beteiligt war, berücksichtigte Schroders einschlägige Grundsätze wie die UNGC-Grundsätze (UN Global Compact), die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist. Unter außergewöhnlichen Umständen konnte eine Ausnahmeregelung angewendet werden, um dem Fonds zu ermöglichen, weiterhin ein Unternehmen zu halten, das auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ steht, wenn z. B. andernfalls die erklärte Anlagestrategie des Fonds beeinträchtigt werden könnte. Ein solches Unternehmen wurde nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

- Unternehmensweite Ausschlüsse galten auch für Unternehmen, die Umsätze über bestimmte Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und thermischer Kohle erzielten, insbesondere aus der Tabakproduktion, der Tabakwertschöpfungskette (Lieferanten, Vertriebspartner, Einzelhändler, Lizenzgeber), dem Abbau thermischer Kohle und der Stromerzeugung aus Kohle.

- Der Fonds wandte darüber hinaus weitere Ausschlüsse an.

- Weitere Informationen zu allen Ausschlüssen des Fonds finden Sie auf der Website des Fonds unter <https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc>.

### **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Wo der Anlageverwalter Schwellenwerte bei nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren festlegte, wurde die Einhaltung dieser Grenzwerte kontinuierlich anhand des Portfolio-Compliance-Rahmens überwacht. Beteiligungsunternehmen, die diese Werte nicht einhielten, wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

Bis Juli 2023 schloss der Fonds beispielsweise Unternehmen, die gegen die UNGC-Grundsätze verstießen – PAI 10 (Principal Adverse Impacts, wichtigste nachteilige Auswirkungen) –, aus dem Teil des Portfolios aus, der in nachhaltige Anlagen investiert war. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders hat möglicherweise bestimmte Ausnahmen auf diese Liste angewendet.

Ab Juli 2023 schloss der Fonds Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstoßen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Die Liste der „globalen Normen“ von Schroders umfasst Folgendes: PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und die OECD-Leitlinien für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen).

Darüber hinaus wurden Unternehmen aus dem Fonds ausgeschlossen, die in erheblichem Maße zum Klimawandel beitragen (in Bezug auf die PAIs 1, 2 und 3 zu THG-Emissionen). Nicht zugelassen waren Emittenten mit mehr als 10 % Einnahmen aus dem Steinkohlebergbau und mehr als 30 % Einnahmen aus der Kohlestromerzeugung. Der Fonds hat möglicherweise strengere Schwellenwerte angewandt, die auf der Website des Fonds angegeben sind. Die Einhaltung der Ausschlüsse wurde über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

In anderen Bereichen legte Schroders Grundsätze für die Mitwirkung (Engagement) in Unternehmen fest. Wir haben jeden PAI mit einem der sechs Kernthemen von Schroders verknüpft. Nachfolgend finden Sie eine Zusammenfassung der geltenden Schwellenwerte und der jeweiligen darauf bezogenen Engagement-Aktivitäten:

#### **Klimawandel**

Die PAIs 1, 2, 3, 4, 5, 6 und Pai 4 in Tabelle 2 beziehen sich auf den Engagement Blueprint zum Klimawandel. Einzelheiten zu unserem Engagement Blueprint finden Sie hier: ([Link https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf](https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf)). Unser Engagement soll aufzeigen, wie Unternehmen auf Herausforderungen reagieren, die sich aus den Auswirkungen des Klimawandels auf ihre langfristige Finanzsituation ergeben. Durch unsere Engagement-Aktivitäten gewinnen wir Erkenntnisse etwa zu Umsetzungstempo und Umfang von Emissionsreduktionszielen oder Schritten auf dem Weg zu Klimazielen.

#### **Biodiversität und Naturkapital**

Die PAIs 7, 8 und 9 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Biodiversität und Naturkapital. Uns ist bewusst, wie wichtig es ist, dass alle Unternehmen ihre Risiken in Bezug auf

Naturkapital und Biodiversität bewerten und darüber berichten. Wir konzentrieren unser Engagement auf die Verbesserung der Offenlegung in Bezug auf Themen wie beispielsweise Entwaldung, nachhaltige Lebensmittelproduktion und Wasser.

#### Menschenrechte

Die PAIs 10 und 14 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Menschenrechte. Die Rolle, die Unternehmen bei der Achtung der Menschenrechte spielen können und sollten, gewinnt immer mehr an Bedeutung. Wir sind uns bewusst, dass Menschenrechtskontroversen erhöhte operationelle, finanzielle und Reputationsrisiken verursachen. Unser Engagement konzentriert sich auf drei wichtigen Stakeholdergruppen Mitarbeiter, Gesellschaft und Kunden.

#### Humankapitalmanagement

Die PAIs 11, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Humankapitalmanagement. Humankapitalmanagement ist ein vorrangiges Thema unseres Engagements. Die Mitarbeiter von Unternehmen stellen einen wichtigen Wettbewerbsfaktor dar und ein effektives Humankapitalmanagement ist unerlässlich für Innovation und langfristige Wertschöpfung. Wir sehen darüber hinaus klare Zusammenhänge zwischen hohen Standards im Humankapitalmanagement und der Erreichung der Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs). Unsere Engagement-Aktivitäten befassen sich mit Themen wie Gesundheitsschutz und Sicherheit, Unternehmenskultur und Investitionen in Personal.

#### Diversität und Inklusion

Die PAIs 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Diversität und Inklusion. Verbesserte Offenlegung zu Diversität in den Leitungsorganen und geschlechtsspezifischem Lohngefälle sind zwei der vorrangigen Ziele, die in unserem Engagement Blueprint definiert sind. Wir erwarten von Unternehmen die Implementierung einer Richtlinie, nach der bei jeder Stellenbesetzung in Führungsgremien mehrere diverse Bewerber berücksichtigt werden müssen. Unser Engagement-Ansatz umfasst auch Vorgaben zur Diversität der Geschäftsführung, der Belegschaft und der Wertschöpfungskette.

#### Unternehmensführung

Die PAIs 12, 13 und PAI 4 in Tabelle 3 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Unternehmensführung. Wir stellen in Zusammenarbeit mit den Unternehmen sicher, dass diese im besten Interesse der Aktionäre und anderer wichtiger Stakeholder handeln. Wir sind weiterhin der Ansicht, dass in den meisten Fällen zunächst starke Governance-Strukturen geschaffen werden müssen, um Fortschritte und Leistungen in anderen wesentlichen Belangen im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) zu erzielen. Wir befassen uns daher mit verschiedenen Corporate Governance-Aspekten wie der Vergütung von Führungskräften, Vorständen und Management sowie der Strategie.

#### ***Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:***

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Bis Juli 2023 haben wir eine Liste von Unternehmen verwendet, von denen aufgrund von Informationen einer dritten Partei angenommen wurde, dass sie gegen die UNGC-Grundsätze (UN Global Compact) verstoßen. Emittenten auf dieser Liste wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft. Die Bereiche, die berücksichtigt wurden, um festzustellen, ob ein Emittent gegen die UNGC-Prinzipien verstößt, umfassten jene, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte



abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen.

Ab Juli 2023 wurden Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 – Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)
- Die Liste der „globalen Normen“ von Schroders, die Folgendes umfasst: PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und die OECD-Leitlinien für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen)
- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in den Investitionsprozess durch Bottom-up-Analyse auf Unternehmensebene berücksichtigt. Das Investmentteam für asiatische Aktien verwendete ein proprietäres Tool, das einen Rahmen für die Analyse der Beziehung eines Unternehmens zu seinen Stakeholdern und der Nachhaltigkeit seines Geschäftsmodells bietet und die PAIs 1, 2, 3 und 6 (Treibhausgasemissionen) abdeckt. Die PAI-Indikatoren wurden gegebenenfalls auch über das PAI-Dashboard von Schroders überprüft.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Während des Bezugszeitraums deckten unsere Zusammenarbeitsaktivitäten eine Reihe von Themen ab, darunter solche im Zusammenhang mit den PAIs 1, 2, 3, 5 (Treibhausgasemissionen) und 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen).

Nachstehend sind die Engagement-Aktivitäten des Fonds im Referenzzeitraum zusammengefasst, einschließlich des jeweiligen Themas des Engagements:

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	30
Unternehmensführung	6
Naturkapital und Biodiversität	4
Menschenrechte	2
Humankapitalmanagement	2

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: **1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023**

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögens-	
		werte	Land
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING COMPANY LIMITED TWD10	Informationstechnologie	9,14	Taiwan
SAMSUNG ELECTRONICS COMPANY LIMITED PREFERENCE KRW5000	Informationstechnologie	7,10	Südkorea
CSL LIMITED NPV	Gesundheitswesen	2,67	USA
HDFC BANK LIMITED INR1	Finanzwesen	2,49	Indien
MEDIATEK INCORPORATED TWD10	Informationstechnologie	2,49	Taiwan
ADVANTECH COMPANY LIMITED TWD10	Informationstechnologie	2,41	Taiwan
DBS GROUP HOLDINGS LIMITED NPV	Finanzwesen	2,39	Singapur
CHINA YANGTZE POWER COMPANY LIMITED A CNY1 (CNY)	Versorger	2,35	China
RIO TINTO LIMITED NPV	Grundstoffe	2,24	Australien
VENTURE CORPORATION LIMITED SGD0.25	Informationstechnologie	2,03	Singapur
KERRY PROPERTIES LIMITED ORDINARY HKD1	Immobilien	2,01	Hongkong
BANK MANDIRI TBK PT IDR250	Finanzwesen	2,00	Indonesien
SPARK NEW ZEALAND LIMITED NPV (NEW ZEALAND LISTING)	Kommunikationsdienstleistungen	1,95	Neuseeland
AUSTRALIA AND NEW ZEALAND BANKING GROUP LIMITED NPV	Finanzwesen	1,91	Australien
SHENZHOU INTERNATIONAL GROUP HOLDINGS LIMITED HKD0.10	Zyklische Konsumgüter	1,89	China

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

**Die Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

### • *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

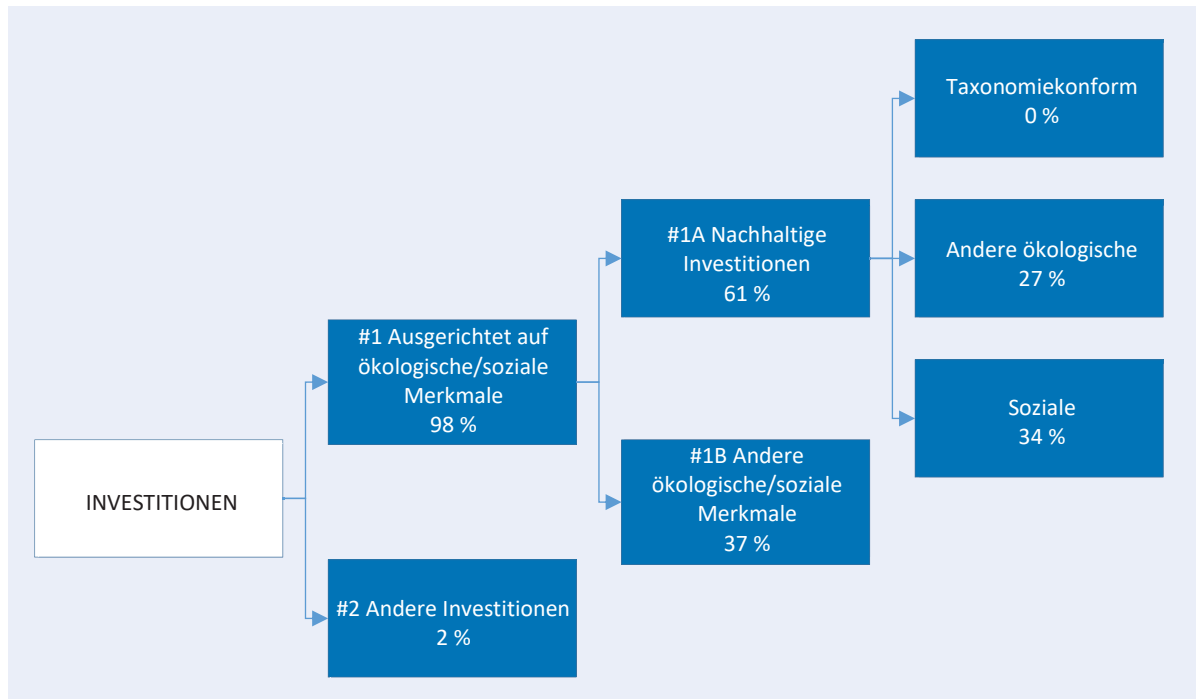
Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 98 %. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI AC Asia Pacific ex Japan High Dividend Yield (net TR) Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der unter #1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale angegebene Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt des Bezugszeitraums auf der Grundlage der Quartalsenddaten. Ebenfalls in #1 enthalten ist der Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, wie in #1A angegeben.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Der Fonds investierte 61 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz entspricht dem Durchschnitt der Quartalsenddaten im Referenzzeitraum. 27 % davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 34 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Die Summe des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel und des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem sozialen Ziel ergibt aufgrund von Rundungen möglicherweise nicht den Gesamtprozentsatz nachhaltiger Investitionen. In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitscore des Fonds beitrugen.



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden  
**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:  
 - Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.  
 - Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

• **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Im Referenzzeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiterausüstung	13,57
Informationstechnologie	Technologie-Hardware und Ausrüstung	13,41
Informationstechnologie	Software und softwarebezogene Dienstleistungen	2,19
Finanzwesen	Bankwesen	13,41
Finanzwesen	Versicherung	6,09
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	4,31
Zyklische Konsumgüter	Gebrauchsgüter und Bekleidung	6,42
Zyklische Konsumgüter	Verbraucherdienstleistungen	3,60
Grundstoffe	Grundstoffe	7,80
Kommunikationsdienstleistungen	Medien und Unterhaltung	3,63
Kommunikationsdienstleistungen	Telekommunikationsdienstleistungen	3,16
Industrie	Investitionsgüter	4,32
Industrie	Transport	1,81
Immobilien	Immobilienbewirtschaftung und -entwicklung	4,44
Immobilien	Aktien - Real Estate Investment Trusts (REITs)	0,44
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences	2,67
Gesundheitswesen	Geräte und Dienstleistungen für das Gesundheitswesen	1,87
Versorger	Versorger	3,54
Barmittel	Barmittel	2,38
Basiskonsumgüter	Basiskonsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	0,93

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.



### **Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?**

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und ermöglichende Aktivitäten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

**• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten in die Bereiche „Fossiles Gas“ und/oder „Kernenergie“ investiert<sup>1</sup>?**

- Ja:
- In fossiles Gas  In Kernenergie
- Nein

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

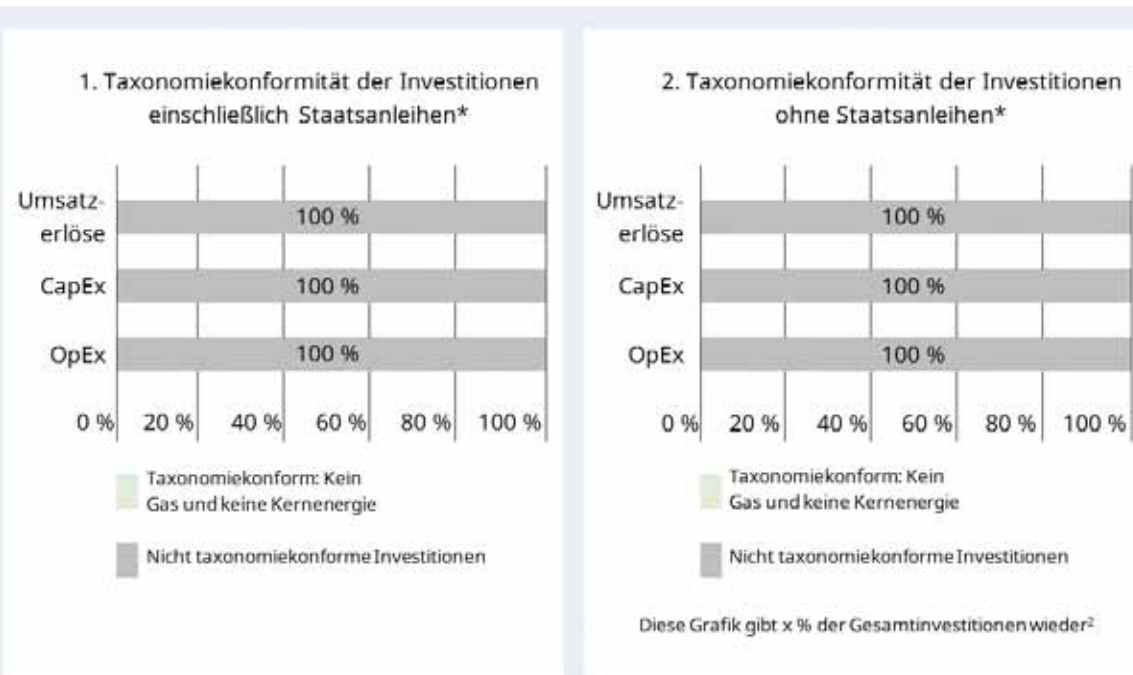
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben** (OpEx): Anteil der nachhaltigen operativen Aktivitäten von Beteiligungsunternehmen.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt\*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.



\* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

<sup>2</sup> Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0 %), und die Verwaltungsgesellschaft ist daher der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

• **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

• **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



• **Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 27 %.



• **Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 34 %.



• **Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitragen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Governance-Indikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Gegenparteien durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft, und die Zulassung einer neuen Gegenpartei basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld einer jeden Gegenpartei und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems und dessen aufsichtsrechtlicher Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein proprietäres Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Gegenpartei unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und soweit während des Referenzzeitraums Gegenparteien gemäß unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Anlagen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



### **Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?**

Im Referenzzeitraum wurden folgende Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds;
- Der Anlageverwalter nutzte ein proprietäres Tool von Schroders, um Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung der Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.





## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

**Referenzwerte** sind Indizes, die messen, ob Finanzprodukte die ökologischen oder sozialen Merkmale, auf die sie abzielen, tatsächlich fördern.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Diese Frage ist nicht relevant.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Diese Frage ist nicht relevant.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Diese Frage ist nicht relevant.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Diese Frage ist nicht relevant.

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

**Name des Produkts:** Schroder ISF Asian Smaller Companies  
**Unternehmenskennung (LEI-Code):** I42YR6PXBTSHDUSQX75

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_\_%

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 72 % an nachhaltigen Investitionen

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_\_%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI AC Asia Ex Japan Small Cap (Net TR) Index auf. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmontatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeitstools und -Maßstäben abweichen. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes des jeweiligen zugrunde liegenden Emittenten. Ein Wert von +2 % würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 US-Dollar Umsatz einen relativen fiktiven positiven Einfluss (d. h. einen Nutzen für die Gesellschaft) von 2 US-Dollar erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Fonds investierte während des Bezugszeitraums außerdem mindestens 25 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen.

Der Referenzzeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2023 und 31. Dezember 2023.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

### • **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei 1,9 %, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei -0,4 %.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben als fiktiver Prozentsatz berechnet.

Während des Referenzzeitraums handelte es sich bei den Top-5-Indikatoren im proprietären Tool von Schroders, die positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen, um folgende:

- Vermiedene Emissionen
- Spenden
- Hohe Löhne/Gehälter
- Medizin
- Ausbildung

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI AC Asia Ex Japan Small Cap (Net TR) Index aufrechtzuerhalten, und bezieht sich dabei auf den gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswert des Fonds in Schroders' proprietärem Tool, verglichen mit dem gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswert des MSCI AC Asia Ex Japan Small Cap (Net TR) Index in Schroders' proprietärem Tool über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums, basierend auf den Daten zum Monatsende. Der Gesamtnachhaltigkeitswert fasst die Auswirkung von Nachhaltigkeitsindikatoren zusammen, insbesondere Treibhausgasemissionen, Wassernutzung und Vergütungen verglichen mit dem Existenzminimum.

Der Anlageverwalter investierte 72 % des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Diese Zahl stellt den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen während des Bezugszeitraums dar, basierend auf den Daten zum Quartalsende.

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, mindestens 25 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen zu investieren, unter Bezugnahme auf den Nachhaltigkeitswert eines jeden Vermögenswerts im proprietären Tool von Schroders. Die Einhaltung dieses Kriteriums wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

**• ... und im Vergleich zu früheren Zeiträumen?**

**Nachhaltige Investitionen**

*Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.*

Zeitraum	Fonds (%)
Januar 2023 bis Dezember 2023	72
August 2022 bis Dezember 2022	64

**Nachhaltigkeitswert**

*Diese Tabelle zeigt die Entwicklung des Nachhaltigkeitswerts des Fonds und der Benchmark gegenüber dem Vorjahr.*

Zeitraum	Fonds (%)	Benchmark (%)
Januar 2023 bis Dezember 2023	1,9	-0,4
Januar 2022 bis Dezember 2022	1,4	-1,4

Für 2022 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen als Durchschnittswert über die letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet. Für 2023 wurde der Prozentsatz als Durchschnitt auf der Grundlage von Quartalsenddaten berechnet.

**• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden unter anderem in:

- Vermiedene Emissionen: geschätzter ökologischer Nutzen durch Unternehmen, die zu einer kohlenstoffärmeren Wirtschaft beitragen;
- Spenden: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Spenden von Unternehmen für soziale Zwecke berechnet nach dem wirtschaftlichen Wert der Spenden;
- Hohe Löhne/Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Zuweisung im Verhältnis zum Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;

- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Berechnung nach dem Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem weltweiten Marktanteil innerhalb des Teilssektors; und

- Ausbildung: geschätzter gesellschaftliche Nutzen, der durch höhere Qualifikation des Personals sowohl für das Unternehmen als auch für die Gesellschaft entsteht. Berechnung auf Grundlage der Ausgaben des Unternehmens für Mitarbeiterqualifizierung.

Die vorstehenden Beispiele für die Ziele der vom Fonds während des Bezugszeitraums getätigten nachhaltigen Investitionen beruhen auf den wichtigsten Zielen zum jeweiligen Quartalsende. Möglicherweise waren für den Referenzzeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten negativen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

**• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betreffen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen. Eine detaillierte Liste aller ausgeschlossener Unternehmen ist unter <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/> verfügbar.

- Schroders hat am 6. Januar 2020 die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) unterzeichnet. Bis Juli 2023 schloss der Fonds Unternehmen, die gegen die UNGC-Prinzipien verstoßen, aus dem Teil des Portfolios aus, der in nachhaltige Anlagen investiert ist, da Schroders der Auffassung ist, dass solche Unternehmen einem oder mehreren ökologischen oder sozialen Zielen nachhaltiger Investitionen erheblich schaden. Die Bereiche, die dafür verantwortlich sind, ob ein Emittent Verstößen gegen den UNGC bezichtigt wird, umfassen Aspekte, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders hat in diesem Zeitraum möglicherweise bestimmte Ausnahmen auf die Liste angewendet.

- Ab Juli 2023 schloss der Fonds Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstoßen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoß beteiligt war, berücksichtigte Schroders einschlägige Grundsätze wie die UNGC-Grundsätze (UN Global Compact), die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist. Unter außergewöhnlichen Umständen konnte eine Ausnahmeregelung angewendet werden, um dem Fonds zu ermöglichen, weiterhin ein Unternehmen zu halten, das auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ steht, wenn z. B. andernfalls die erklärte Anlagestrategie des Fonds beeinträchtigt werden könnte. Ein solches Unternehmen wurde nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

- Unternehmensweite Ausschlüsse galten auch für Unternehmen, die Umsätze über bestimmte Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und thermischer Kohle erzielten, insbesondere aus der Tabakproduktion, der Tabakwertschöpfungskette (Lieferanten, Vertriebspartner, Einzelhändler, Lizenzgeber), dem Abbau thermischer Kohle und der Stromerzeugung aus Kohle.

- Der Fonds wandte darüber hinaus weitere Ausschlüsse an.

- Weitere Informationen zu allen Ausschlüssen des Fonds finden Sie auf der Website des Fonds unter <https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc>.

### **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Wo der Anlageverwalter Schwellenwerte bei nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren festlegte, wurde die Einhaltung dieser Grenzwerte kontinuierlich anhand des Portfolio-Compliance-Rahmens überwacht. Beteiligungsunternehmen, die diese Werte nicht einhielten, wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

Bis Juli 2023 schloss der Fonds beispielsweise Unternehmen, die gegen die UNGC-Grundsätze verstießen – PAI 10 (Principal Adverse Impacts, wichtigste nachteilige Auswirkungen) –, aus dem Teil des Portfolios aus, der in nachhaltige Anlagen investiert war. Die Liste der Unternehmen, die gegen die UNGC verstießen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders hat möglicherweise bestimmte Ausnahmen auf diese Liste angewendet.

Ab Juli 2023 schloss der Fonds Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstoßen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Die Liste der „globalen Normen“ von Schroders umfasst Folgendes: PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und die OECD-Leitlinien für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen).

Darüber hinaus wurden Unternehmen aus dem Fonds ausgeschlossen, die in erheblichem Maße zum Klimawandel beitragen (in Bezug auf die PAIs 1, 2 und 3 zu THG-Emissionen). Nicht zugelassen waren Emittenten mit mehr als 10 % Einnahmen aus dem Steinkohlebergbau und mehr als 30 % Einnahmen aus der Kohlestromerzeugung. Der Fonds hat möglicherweise strengere Schwellenwerte angewandt, die auf der Website des Fonds angegeben sind. Die Einhaltung der Ausschlüsse wurde über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

In anderen Bereichen legte Schroders Grundsätze für die Mitwirkung (Engagement) in Unternehmen fest. Wir haben jeden PAI mit einem der sechs Kernthemen von Schroders verknüpft. Nachfolgend finden Sie eine Zusammenfassung der geltenden Schwellenwerte und der jeweiligen darauf bezogenen Engagement-Aktivitäten:

#### **Klimawandel**

Die PAIs 1, 2, 3, 4, 5, 6 und Pai 4 in Tabelle 2 beziehen sich auf den Engagement Blueprint zum Klimawandel. Einzelheiten zu unserem Engagement Blueprint finden Sie hier: ([Link https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf](https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf)). Unser Engagement soll aufzeigen, wie Unternehmen auf Herausforderungen reagieren, die sich aus den Auswirkungen des Klimawandels auf ihre langfristige Finanzsituation ergeben. Durch unsere Engagement-Aktivitäten gewinnen wir Erkenntnisse etwa zu Umsetzungstempo und Umfang von Emissionsreduktionszielen oder Schritten auf dem Weg zu Klimazielen.

#### **Biodiversität und Naturkapital**

Die PAIs 7, 8 und 9 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Biodiversität und Naturkapital. Uns ist bewusst, wie wichtig es ist, dass alle Unternehmen ihre Risiken in Bezug auf Naturkapital und Biodiversität bewerten und darüber berichten. Wir konzentrieren unser

Engagement auf die Verbesserung der Offenlegung in Bezug auf Themen wie beispielsweise Entwaldung, nachhaltige Lebensmittelproduktion und Wasser.

#### Menschenrechte

Die PAIs 10 und 14 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Menschenrechte. Die Rolle, die Unternehmen bei der Achtung der Menschenrechte spielen können und sollten, gewinnt immer mehr an Bedeutung. Wir sind uns bewusst, dass Menschenrechtskontroversen erhöhte operationelle, finanzielle und Reputationsrisiken verursachen. Unser Engagement konzentriert sich auf drei wichtigen Stakeholdergruppen Mitarbeiter, Gesellschaft und Kunden.

#### Humankapitalmanagement

Die PAIs 11, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Humankapitalmanagement. Humankapitalmanagement ist ein vorrangiges Thema unseres Engagements. Die Mitarbeiter von Unternehmen stellen einen wichtigen Wettbewerbsfaktor dar und ein effektives Humankapitalmanagement ist unerlässlich für Innovation und langfristige Wertschöpfung. Wir sehen darüber hinaus klare Zusammenhänge zwischen hohen Standards im Humankapitalmanagement und der Erreichung der Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs). Unsere Engagement-Aktivitäten befassen sich mit Themen wie Gesundheitsschutz und Sicherheit, Unternehmenskultur und Investitionen in Personal.

#### Diversität und Inklusion

Die PAIs 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Diversität und Inklusion. Verbesserte Offenlegung zu Diversität in den Leitungsorganen und geschlechtsspezifischem Lohngefälle sind zwei der vorrangigen Ziele, die in unserem Engagement Blueprint definiert sind. Wir erwarten von Unternehmen die Implementierung einer Richtlinie, nach der bei jeder Stellenbesetzung in Führungsgremien mehrere diverse Bewerber berücksichtigt werden müssen. Unser Engagement-Ansatz umfasst auch Vorgaben zur Diversität der Geschäftsführung, der Belegschaft und der Wertschöpfungskette.

#### Unternehmensführung

Die PAIs 12, 13 und PAI 4 in Tabelle 3 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Unternehmensführung. Wir stellen in Zusammenarbeit mit den Unternehmen sicher, dass diese im besten Interesse der Aktionäre und anderer wichtiger Stakeholder handeln. Wir sind weiterhin der Ansicht, dass in den meisten Fällen zunächst starke Governance-Strukturen geschaffen werden müssen, um Fortschritte und Leistungen in anderen wesentlichen Belangen im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) zu erzielen. Wir befassen uns daher mit verschiedenen Corporate Governance-Aspekten wie der Vergütung von Führungskräften, Vorständen und Management sowie der Strategie.

#### ***Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:***

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Bis Juli 2023 haben wir eine Liste von Unternehmen verwendet, von denen aufgrund von Informationen einer dritten Partei angenommen wurde, dass sie gegen die UNGC-Grundsätze (UN Global Compact) verstoßen. Emittenten auf dieser Liste wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft. Die Bereiche, die berücksichtigt wurden, um festzustellen, ob ein Emittent gegen die UNGC-Prinzipien verstößt, umfassten jene, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen.

Ab Juli 2023 wurden Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



### **Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 – Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)
- Die Liste der „globalen Normen“ von Schroders, die Folgendes umfasst: PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und die OECD-Leitlinien für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen)
- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in den Investitionsprozess durch Bottom-up-Analyse auf Unternehmensebene berücksichtigt. Das Investmentteam für asiatische Aktien verwendete ein proprietäres Tool, das einen Rahmen für die Analyse der Beziehung eines Unternehmens zu seinen Stakeholdern und der Nachhaltigkeit seines Geschäftsmodells bietet und die PAIs 1, 2, 3 und 6 (Treibhausgasemissionen) abdeckt. Die PAI-Indikatoren wurden gegebenenfalls auch über das PAI-Dashboard von Schroders überprüft.



Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Während des Bezugszeitraums deckten unsere Zusammenarbeitsaktivitäten eine Reihe von Themen ab, darunter solche im Zusammenhang mit den PAIs 1, 2, 3, 5 (Treibhausgasemissionen) und 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen).

Nachstehend sind die Engagement-Aktivitäten des Fonds im Referenzzeitraum zusammengefasst, einschließlich des jeweiligen Themas des Engagements:

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	12
Unternehmensführung	7
Humankapitalmanagement	4
Menschenrechte	3
Naturkapital und Biodiversität	3
Diversität und Inklusion	1

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: **1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023**

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	
		Land	
SINBON ELECTRONICS COMPANY LIMITED TWD10	Informationstechnologie	2,59	Taiwan
APOLLO HOSPITALS ENTERPRISE LIMITED INR5	Gesundheitswesen	2,37	Indien
VENTURE CORPORATION LIMITED SGD0.25	Informationstechnologie	2,34	Singapur
PHOENIX MILLS LIMITED INR2	Immobilien	2,32	Indien
PARKSYSTEMS CORP KRW500	Informationstechnologie	2,12	Südkorea
TECHTRONIC INDUSTRIES COMPANY LIMITED HKD0.10	Industrie	2,10	Hongkong
CHROMA ATE INCORPORATED TWD10	Informationstechnologie	2,10	Taiwan
WILCON DEPOT INCORPORATED PHP1	Zyklische Konsumgüter	2,09	Philippinen
CAFE DE CORAL HOLDINGS HKD0.10	Zyklische Konsumgüter	2,08	Hongkong
SPORTON INTERNATIONAL INCORPORATED TWD10	Industrie	2,07	Taiwan
MERIDA INDUSTRY COMPANY LIMITED TWD10	Zyklische Konsumgüter	2,04	Taiwan
CTCI CORPORATION TWD10	Industrie	1,98	Taiwan
NEXTEER AUTOMOTIVE GROUP LIMITED HKD0.10	Zyklische Konsumgüter	1,97	China
JOHNSON ELECTRIC HOLDINGS LIMITED HKD0.05	Zyklische Konsumgüter	1,96	Hongkong
KERRY PROPERTIES LIMITED ORDINARY HKD1	Immobilien	1,96	Hongkong

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

**Die Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

### • *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

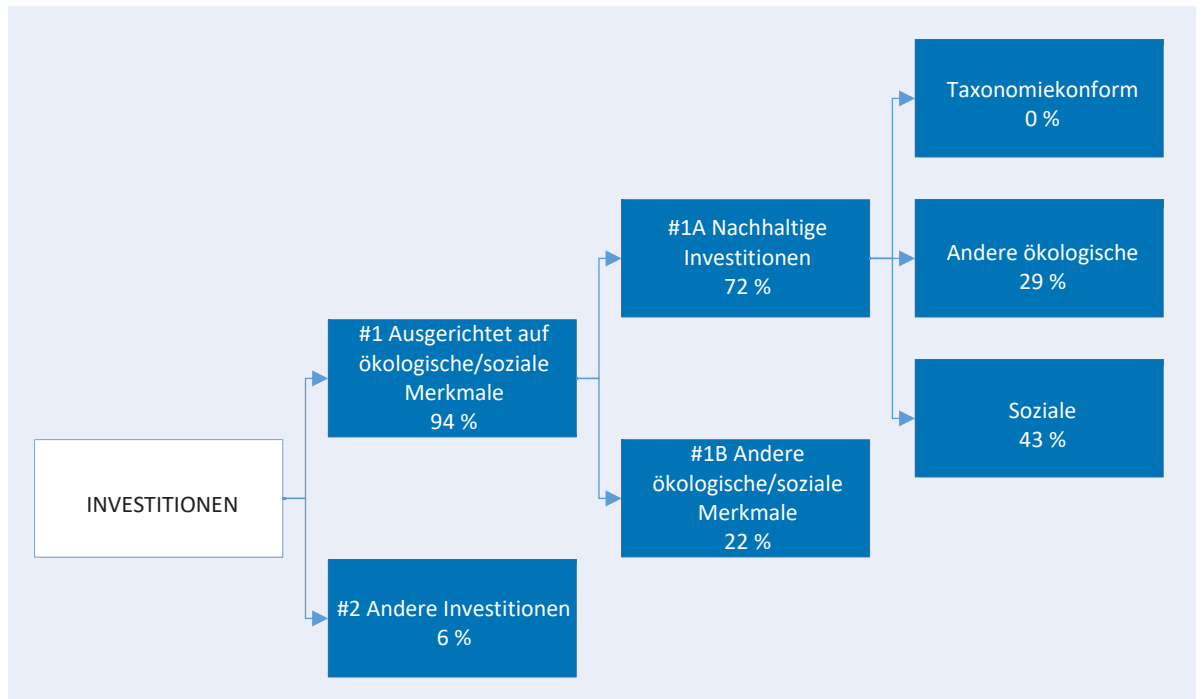
Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 94 %. Der Fonds erzielt einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI AC Asia Ex Japan Small Cap (Net TR) Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der unter #1 Ausgerichtete auf ökologische oder soziale Merkmale angegebene Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt des Bezugszeitraums auf der Grundlage der Quartalsenddaten. Ebenfalls in #1 enthalten ist der Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, wie in #1A angegeben.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Der Fonds investierte 72 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz entspricht dem Durchschnitt der Quartalsenddaten im Referenzzeitraum. 29 % davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 43 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Die Summe des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel und des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem sozialen Ziel ergibt aufgrund von Rundungen möglicherweise nicht den Gesamtprozentsatz nachhaltiger Investitionen. In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitscore des Fonds beitrugen.



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden  
**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:  
 - Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.  
 - Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

• **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Im Referenzzeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Industrie	Investitionsgüter	14,37
Industrie	Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen	5,11
Industrie	Transport	3,53
Zyklische Konsumgüter	Gebrauchsgüter und Bekleidung	9,32
Zyklische Konsumgüter	Automobile und Autoteile	6,08
Zyklische Konsumgüter	Zyklische Konsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	3,82
Zyklische Konsumgüter	Verbraucherdienstleistungen	2,76
Informationstechnologie	Technologie-Hardware und Ausrüstung	9,86
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiterausrüstung	7,92
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	7,19
Finanzwesen	Bankwesen	1,75
Immobilien	Immobilienbewirtschaftung und -entwicklung	8,58
Gesundheitswesen	Geräte und Dienstleistungen für das Gesundheitswesen	3,20
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences	2,39
Grundstoffe	Grundstoffe	4,41
Basiskonsumgüter	Haushalts- und Körperpflegeprodukte	1,36
Basiskonsumgüter	Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren	0,98
Basiskonsumgüter	Basiskonsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	0,78
Barmittel	Barmittel	2,84
Kommunikationsdienstleistungen	Medien und Unterhaltung	2,39
Versorger	Gasversorger	1,37

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.



### Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und ermöglichende Aktivitäten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

**• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten in die Bereiche „Fossiles Gas“ und/oder „Kernenergie“ investiert<sup>1</sup>?**

- Ja:
- In fossiles Gas  In Kernenergie
- Nein

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

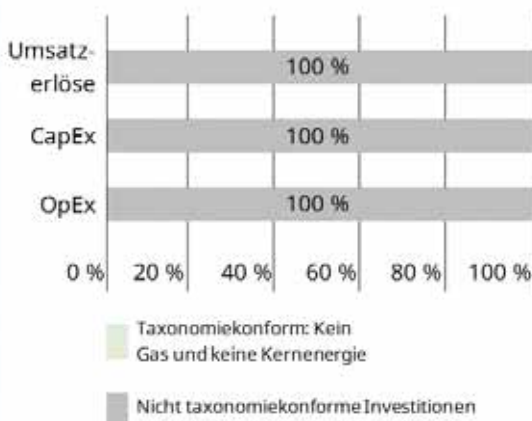
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben** (OpEx): Anteil der nachhaltigen operativen Aktivitäten von Beteiligungsunternehmen.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt\*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.

1. Taxonomiekonformität der Investitionen einschließlich Staatsanleihen\*



2. Taxonomiekonformität der Investitionen ohne Staatsanleihen\*



Diese Grafik gibt x % der Gesamtinvestitionen wieder<sup>2</sup>

\* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

<sup>2</sup> Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0 %), und die Verwaltungsgesellschaft ist daher der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

• **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

• **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



• **Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 29 %.



• **Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 43 %.



• **Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitragen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Governance-Indikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Gegenparteien durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft, und die Zulassung einer neuen Gegenpartei basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld einer jeden Gegenpartei und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems und dessen aufsichtsrechtlicher Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein proprietäres Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Gegenpartei unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und soweit während des Referenzzeitraums Gegenparteien gemäß unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Anlagen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



### **Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?**

Im Referenzzeitraum wurden folgende Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds;
- Der Anlageverwalter nutzte ein proprietäres Tool von Schroders, um Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung der Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

**Referenzwerte** sind Indizes, die messen, ob Finanzprodukte die ökologischen oder sozialen Merkmale, auf die sie abzielen, tatsächlich fördern.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

### • *Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Diese Frage ist nicht relevant.

### • *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Diese Frage ist nicht relevant.

### • *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Diese Frage ist nicht relevant.

### • *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Diese Frage ist nicht relevant.



Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

**Name des Produkts:** Schroder ISF Asian Total Return

**Unternehmenskennung (LEI-Code):** A3HSL7JNL11S4BK1H669

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_\_%

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 60 % an nachhaltigen Investitionen

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_\_%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI AC Asia Pacific ex Japan (Net TR) Index auf. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeitstools und -Maßstäben abweichen. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes des jeweiligen zugrunde liegenden Emittenten. Ein Wert von +2 % würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 US-Dollar Umsatz einen relativen fiktiven positiven Einfluss (d. h. einen Nutzen für die Gesellschaft) von 2 US-Dollar erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Fonds investierte während des Bezugszeitraums außerdem mindestens 25 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen.

Der Referenzzeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2023 und 31. Dezember 2023.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

### • **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei -0,4 %, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei -2,6 %.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben als fiktiver Prozentsatz berechnet.

Während des Referenzzeitraums handelte es sich bei den Top-5-Indikatoren im proprietären Tool von Schroders, die positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen, um folgende:

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen
- Spenden
- Finanzielle Inklusion
- Hohe Löhne/Gehälter
- Medizin

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI AC Asia Pacific ex Japan (Net TR) Index aufrechtzuerhalten, und bezieht sich dabei auf den gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswert des Fonds in Schroders' proprietärem Tool, verglichen mit dem gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswert des MSCI AC Asia Pacific ex Japan (Net TR) Index in Schroders' proprietärem Tool über einen gleitenden Sechsmontatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums, basierend auf den Daten zum Monatsende. Der Gesamtnachhaltigkeitswert fasst die Auswirkung von Nachhaltigkeitsindikatoren zusammen, insbesondere Treibhausgasemissionen, Wassernutzung und Vergütungen verglichen mit dem Existenzminimum.

Der Anlageverwalter investierte 60 % des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Diese Zahl stellt den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen während des Bezugszeitraums dar, basierend auf den Daten zum Quartalsende.

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, mindestens 25 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen zu investieren, unter Bezugnahme auf den Nachhaltigkeitswert eines jeden Vermögenswerts im proprietären Tool von Schroders. Die Einhaltung dieses Kriteriums wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

**• ... und im Vergleich zu früheren Zeiträumen?**

**Nachhaltige Investitionen**

*Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.*

Zeitraum	Fonds (%)
Januar 2023 bis Dezember 2023	60
August 2022 bis Dezember 2022	58

**Nachhaltigkeitswert**

*Diese Tabelle zeigt die Entwicklung des Nachhaltigkeitswerts des Fonds und der Benchmark gegenüber dem Vorjahr.*

Zeitraum	Fonds (%)	Benchmark (%)
Januar 2023 bis Dezember 2023	-0,4	-2,6
Januar 2022 bis Dezember 2022	0,4	-3,1

Für 2022 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen als Durchschnittswert über die letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet. Für 2023 wurde der Prozentsatz als Durchschnitt auf der Grundlage von Quartalsenddaten berechnet.

**• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden unter anderem in:

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;
- Spenden: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Spenden von Unternehmen für soziale Zwecke berechnet nach dem wirtschaftlichen Wert der Spenden;
- Finanzielle Inklusion: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Bereitstellung von Finanzdienstleistungen für die lokale Bevölkerung. Zuweisung im Verhältnis zum Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz;

- Hohe Löhne/Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Zuweisung im Verhältnis zum Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort; und

- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Zuweisung im Verhältnis zum Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem Gesamtmarktanteil innerhalb des Teilssektors.

Die vorstehenden Beispiele für die Ziele der vom Fonds während des Bezugszeitraums getätigten nachhaltigen Investitionen beruhen auf den wichtigsten Zielen zum jeweiligen Quartalsende. Möglicherweise waren für den Referenzzeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen**

handelt es sich um die bedeutendsten negativen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

**• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betreffen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen. Eine detaillierte Liste aller ausgeschlossener Unternehmen ist unter <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/> verfügbar.

- Schroders hat am 6. Januar 2020 die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) unterzeichnet. Bis Juli 2023 schloss der Fonds Unternehmen, die gegen die UNGC-Prinzipien verstoßen, aus dem Teil des Portfolios aus, der in nachhaltige Anlagen investiert ist, da Schroders der Auffassung ist, dass solche Unternehmen einem oder mehreren ökologischen oder sozialen Zielen nachhaltiger Investitionen erheblich schaden. Die Bereiche, die dafür verantwortlich sind, ob ein Emittent Verstößen gegen den UNGC bezichtigt wird, umfassen Aspekte, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders hat in diesem Zeitraum möglicherweise bestimmte Ausnahmen auf die Liste angewendet.

- Ab Juli 2023 schloss der Fonds Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstoßen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoß beteiligt war, berücksichtigte Schroders einschlägige Grundsätze wie die UNGC-Grundsätze (UN Global Compact), die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist. Unter außergewöhnlichen Umständen konnte eine Ausnahmeregelung angewendet werden, um dem Fonds zu ermöglichen, weiterhin ein Unternehmen zu halten, das auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ steht, wenn z. B. andernfalls die erklärte Anlagestrategie des Fonds beeinträchtigt werden könnte. Ein solches Unternehmen wurde nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

- Unternehmensweite Ausschlüsse galten auch für Unternehmen, die Umsätze über bestimmte Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und thermischer Kohle erzielten, insbesondere aus der Tabakproduktion, der Tabakwertschöpfungskette (Lieferanten, Vertriebspartner, Einzelhändler, Lizenzgeber), dem Abbau thermischer Kohle und der Stromerzeugung aus Kohle.

- Der Fonds wandte darüber hinaus weitere Ausschlüsse an.

- Weitere Informationen zu allen Ausschlüssen des Fonds finden Sie auf der Website des Fonds unter <https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc>.

### **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Wo der Anlageverwalter Schwellenwerte bei nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren festlegte, wurde die Einhaltung dieser Grenzwerte kontinuierlich anhand des Portfolio-Compliance-Rahmens überwacht. Beteiligungsunternehmen, die diese Werte nicht einhielten, wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

Bis Juli 2023 schloss der Fonds beispielsweise Unternehmen, die gegen die UNGC-Grundsätze verstießen – PAI 10 (Principal Adverse Impacts, wichtigste nachteilige Auswirkungen) –, aus dem Teil des Portfolios aus, der in nachhaltige Anlagen investiert war. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders hat möglicherweise bestimmte Ausnahmen auf diese Liste angewendet.

Ab Juli 2023 schloss der Fonds Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstoßen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Die Liste der „globalen Normen“ von Schroders umfasst Folgendes: PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und die OECD-Leitlinien für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen).

Darüber hinaus wurden Unternehmen aus dem Fonds ausgeschlossen, die in erheblichem Maße zum Klimawandel beitragen (in Bezug auf die PAIs 1, 2 und 3 zu THG-Emissionen). Nicht zugelassen waren Emittenten mit mehr als 10 % Einnahmen aus dem Steinkohlebergbau und mehr als 30 % Einnahmen aus der Kohlestromerzeugung. Der Fonds hat möglicherweise strengere Schwellenwerte angewandt, die auf der Website des Fonds angegeben sind. Die Einhaltung der Ausschlüsse wurde über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

In anderen Bereichen legte Schroders Grundsätze für die Mitwirkung (Engagement) in Unternehmen fest. Wir haben jeden PAI mit einem der sechs Kernthemen von Schroders verknüpft. Nachfolgend finden Sie eine Zusammenfassung der geltenden Schwellenwerte und der jeweiligen darauf bezogenen Engagement-Aktivitäten:

#### **Klimawandel**

Die PAIs 1, 2, 3, 4, 5, 6 und Pai 4 in Tabelle 2 beziehen sich auf den Engagement Blueprint zum Klimawandel. Einzelheiten zu unserem Engagement Blueprint finden Sie hier: (Link <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>). Unser Engagement soll aufzeigen, wie Unternehmen auf Herausforderungen reagieren, die sich aus den Auswirkungen des Klimawandels auf ihre langfristige Finanzsituation ergeben. Durch unsere Engagement-Aktivitäten gewinnen wir Erkenntnisse etwa zu Umsetzungstempo und Umfang von Emissionsreduktionszielen oder Schritten auf dem Weg zu Klimazielen.

#### **Biodiversität und Naturkapital**

Die PAIs 7, 8 und 9 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Biodiversität und Naturkapital. Uns ist bewusst, wie wichtig es ist, dass alle Unternehmen ihre Risiken in Bezug auf

Naturkapital und Biodiversität bewerten und darüber berichten. Wir konzentrieren unser Engagement auf die Verbesserung der Offenlegung in Bezug auf Themen wie beispielsweise Entwaldung, nachhaltige Lebensmittelproduktion und Wasser.

#### Menschenrechte

Die PAIs 10 und 14 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Menschenrechte. Die Rolle, die Unternehmen bei der Achtung der Menschenrechte spielen können und sollten, gewinnt immer mehr an Bedeutung. Wir sind uns bewusst, dass Menschenrechtskontroversen erhöhte operationelle, finanzielle und Reputationsrisiken verursachen. Unser Engagement konzentriert sich auf drei wichtigen Stakeholdergruppen Mitarbeiter, Gesellschaft und Kunden.

#### Humankapitalmanagement

Die PAIs 11, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Humankapitalmanagement. Humankapitalmanagement ist ein vorrangiges Thema unseres Engagements. Die Mitarbeiter von Unternehmen stellen einen wichtigen Wettbewerbsfaktor dar und ein effektives Humankapitalmanagement ist unerlässlich für Innovation und langfristige Wertschöpfung. Wir sehen darüber hinaus klare Zusammenhänge zwischen hohen Standards im Humankapitalmanagement und der Erreichung der Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs). Unsere Engagement-Aktivitäten befassen sich mit Themen wie Gesundheitsschutz und Sicherheit, Unternehmenskultur und Investitionen in Personal.

#### Diversität und Inklusion

Die PAIs 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Diversität und Inklusion. Verbesserte Offenlegung zu Diversität in den Leitungsorganen und geschlechtsspezifischem Lohngefälle sind zwei der vorrangigen Ziele, die in unserem Engagement Blueprint definiert sind. Wir erwarten von Unternehmen die Implementierung einer Richtlinie, nach der bei jeder Stellenbesetzung in Führungsgremien mehrere diverse Bewerber berücksichtigt werden müssen. Unser Engagement-Ansatz umfasst auch Vorgaben zur Diversität der Geschäftsführung, der Belegschaft und der Wertschöpfungskette.

#### Unternehmensführung

Die PAIs 12, 13 und PAI 4 in Tabelle 3 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Unternehmensführung. Wir stellen in Zusammenarbeit mit den Unternehmen sicher, dass diese im besten Interesse der Aktionäre und anderer wichtiger Stakeholder handeln. Wir sind weiterhin der Ansicht, dass in den meisten Fällen zunächst starke Governance-Strukturen geschaffen werden müssen, um Fortschritte und Leistungen in anderen wesentlichen Belangen im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) zu erzielen. Wir befassen uns daher mit verschiedenen Corporate Governance-Aspekten wie der Vergütung von Führungskräften, Vorständen und Management sowie der Strategie.

#### ***Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:***

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Bis Juli 2023 haben wir eine Liste von Unternehmen verwendet, von denen aufgrund von Informationen einer dritten Partei angenommen wurde, dass sie gegen die UNGC-Grundsätze (UN Global Compact) verstoßen. Emittenten auf dieser Liste wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft. Die Bereiche, die berücksichtigt wurden, um festzustellen, ob ein Emittent gegen die UNGC-Prinzipien verstößt, umfassten jene, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte

abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen.

Ab Juli 2023 wurden Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 – Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)
- Die Liste der „globalen Normen“ von Schroders, die Folgendes umfasst: PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und die OECD-Leitlinien für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen)
- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in den Investitionsprozess durch Bottom-up-Analyse auf Unternehmensebene berücksichtigt. Das Investmentteam für asiatische Aktien verwendete ein proprietäres Tool, das einen Rahmen für die Analyse der Beziehung eines Unternehmens zu seinen Stakeholdern und der Nachhaltigkeit seines Geschäftsmodells bietet und die PAIs 1, 2, 3 und 6 (Treibhausgasemissionen) abdeckt. Die PAI-Indikatoren wurden gegebenenfalls auch über das PAI-Dashboard von Schroders überprüft.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Während des Bezugszeitraums deckten unsere Zusammenarbeitsaktivitäten eine Reihe von Themen ab, darunter solche im Zusammenhang mit den PAIs 1, 2, 3, 5 (Treibhausgasemissionen) und 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen).

Nachstehend sind die Engagement-Aktivitäten des Fonds im Referenzzeitraum zusammengefasst, einschließlich des jeweiligen Themas des Engagements:

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Diversität und Inklusion	2
Klimawandel	33
Unternehmensführung	9
Menschenrechte	6
Naturkapital und Biodiversität	6
Humankapitalmanagement	4

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: **1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023**

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	
		werte	Land
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING COMPANY LIMITED TWD10	Informationstechnologie	9,63	Taiwan
SAMSUNG ELECTRONICS COMPANY LIMITED KRW100	Informationstechnologie	7,80	Südkorea
TENCENT HOLDINGS LIMITED HKD0.00002	Kommunikationsdienstleistungen	3,64	China
HDFC BANK LIMITED INR1	Finanzwesen	3,61	Indien
DBS GROUP HOLDINGS LIMITED NPV	Finanzwesen	3,26	Singapur
AIA GROUP LIMITED USD1	Finanzwesen	2,93	Hongkong
BANK MANDIRI TBK PT IDR250	Finanzwesen	2,57	Indonesien
MEDIATEK INCORPORATED TWD10	Informationstechnologie	2,30	Taiwan
CSL LIMITED NPV	Gesundheitswesen	2,12	USA
TECHTRONIC INDUSTRIES COMPANY LIMITED HKD0.10	Industrie	2,05	Hongkong
SWIRE PACIFIC LTD 'B'	Immobilien	2,04	Hongkong
RIO TINTO PLC ORDINARY 10P	Grundstoffe	2,00	Australien
BHP GROUP LIMITED NPV	Grundstoffe	1,92	Australien
SINGAPORE EXCHANGE LIMITED SGD0.01	Finanzwesen	1,89	Singapur
APOLLO HOSPITALS ENTERPRISE LIMITED INR5	Gesundheitswesen	1,83	Indien



Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

**Die Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

### • *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

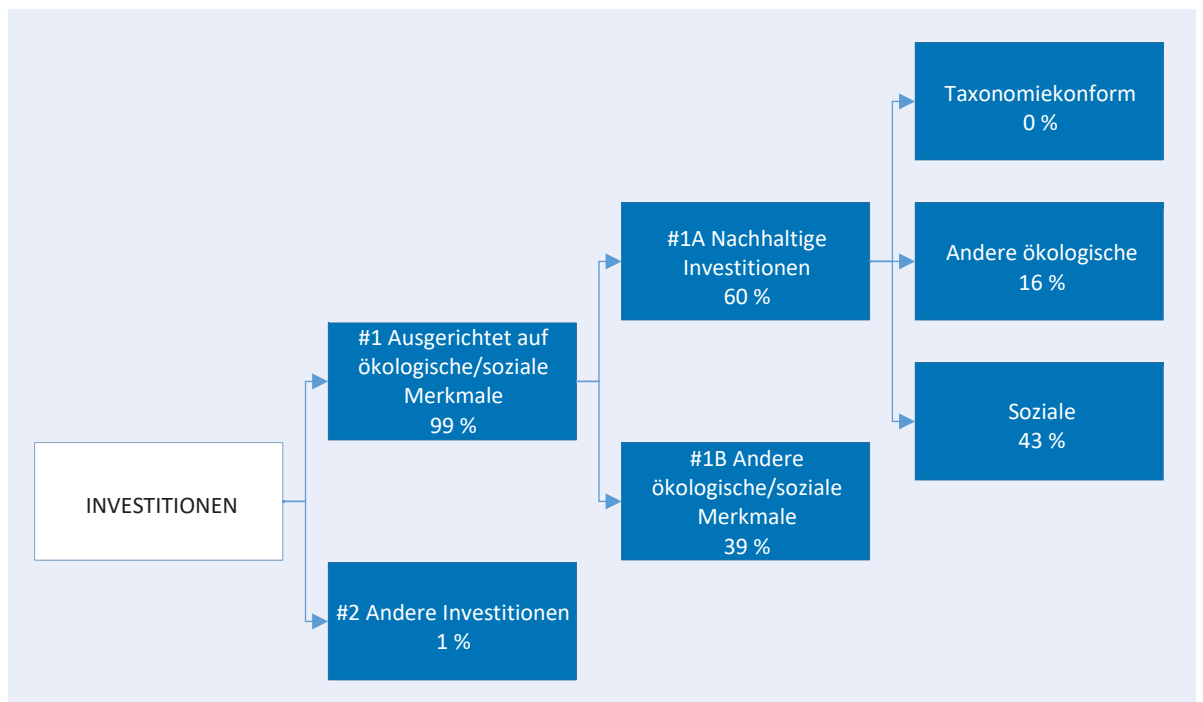
Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 99 %. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI AC Asia Pacific ex Japan (Net TR) Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der unter #1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale angegebene Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt des Bezugszeitraums auf der Grundlage der Quartalsenddaten. Ebenfalls in #1 enthalten ist der Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, wie in #1A angegeben.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Der Fonds investierte 60 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz entspricht dem Durchschnitt der Quartalsenddaten im Referenzzeitraum. 16 % davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 43 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Die Summe des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel und des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem sozialen Ziel ergibt aufgrund von Rundungen möglicherweise nicht den Gesamtprozentsatz nachhaltiger Investitionen. In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden  
**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:  
 - Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.  
 - Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

• **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Im Referenzzeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiterausüstung	14,75
Informationstechnologie	Technologie-Hardware und Ausrüstung	12,95
Informationstechnologie	Software und softwarebezogene Dienstleistungen	3,68
Finanzwesen	Bankwesen	14,27
Finanzwesen	Versicherung	4,85
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	3,78
Zyklische Konsumgüter	Gebrauchsgüter und Bekleidung	6,76
Zyklische Konsumgüter	Verbraucherdienstleistungen	6,66
Zyklische Konsumgüter	Zyklische Konsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	1,20
Gesundheitswesen	Geräte und Dienstleistungen für das Gesundheitswesen	5,54
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences	2,49
Kommunikationsdienstleistungen	Medien und Unterhaltung	6,81
Kommunikationsdienstleistungen	Telekommunikationsdienstleistungen	0,29
Grundstoffe	Grundstoffe	6,54
Industrie	Investitionsgüter	2,35
Industrie	Transport	1,32
Industrie	Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen	1,06
Immobilien	Immobilienbewirtschaftung und -entwicklung	3,08
Barmittel	Barmittel	1,10
Basiskonsumgüter	Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren	0,34
Derivate	Aktienderivate	0,18

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.



### **Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?**

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und ermöglichende Aktivitäten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

• **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten in die Bereiche „Fossiles Gas“ und/oder „Kernenergie“ investiert<sup>1</sup>?**

- Ja:
- In fossiles Gas  In Kernenergie
- Nein

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

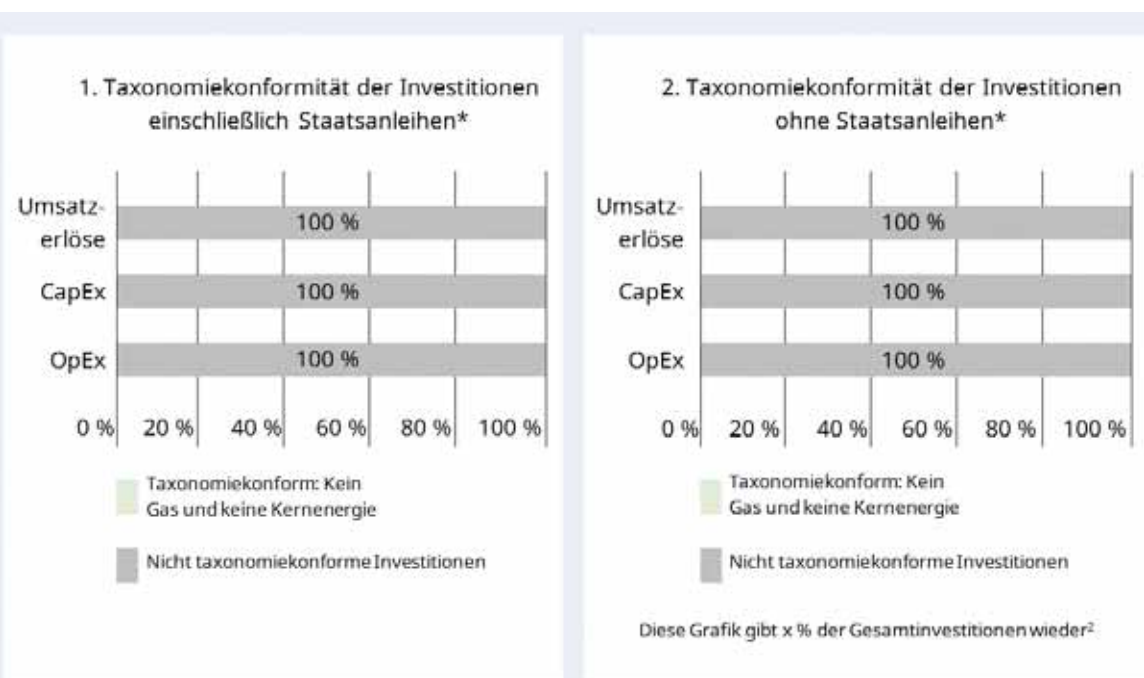
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben** (OpEx): Anteil der nachhaltigen operativen Aktivitäten von Beteiligungsunternehmen.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt\*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.



\* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

<sup>2</sup> Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0 %), und die Verwaltungsgesellschaft ist daher der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

• **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

• **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



**Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 16 %.



**Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 43 %.



**Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Governance-Indikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Gegenparteien durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft, und die Zulassung einer neuen Gegenpartei basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld einer jeden Gegenpartei und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems und dessen aufsichtsrechtlicher Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein proprietäres Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Gegenpartei unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und soweit während des Referenzzeitraums Gegenparteien gemäß unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Anlagen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



### **Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?**

Im Referenzzeitraum wurden folgende Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds;
- Der Anlageverwalter nutzte ein proprietäres Tool von Schroders, um Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung der Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

**Referenzwerte** sind Indizes, die messen, ob Finanzprodukte die ökologischen oder sozialen Merkmale, auf die sie abzielen, tatsächlich fördern.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Diese Frage ist nicht relevant.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Diese Frage ist nicht relevant.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Diese Frage ist nicht relevant.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Diese Frage ist nicht relevant.

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

**Name des Produkts:** Schroder ISF BIC (Brazil, India, China)

**Unternehmenskennung (LEI-Code):** LM0QRH514E4ICW7YYO70

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_\_%

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 61 % an nachhaltigen Investitionen

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_\_%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.





## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI BIC (Net TR) 10/40 Index auf. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeitstools und -Maßstäben abweichen. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes des jeweiligen zugrunde liegenden Emittenten. Ein Wert von +2 % würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 US-Dollar Umsatz einen relativen fiktiven positiven Einfluss (d. h. einen Nutzen für die Gesellschaft) von 2 US-Dollar erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Fonds investierte während des Bezugszeitraums außerdem mindestens 25 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen.

Der Referenzzeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2023 und 31. Dezember 2023.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

### • **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei -0,3 %, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei -2,9 %.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben als fiktiver Prozentsatz berechnet.

Während des Referenzzeitraums handelte es sich bei den Top-5-Indikatoren im proprietären Tool von Schroders, die positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen, um folgende:

- Vermiedene Emissionen
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen
- Hohe Löhne/Gehälter
- Medizin
- Stromversorgung

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI BIC (Net TR) 10/40 Index aufrechtzuerhalten, anhand des gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswerts des Fonds in dem proprietären Tool von Schroders im Vergleich zum gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswert des MSCI BIC (Net TR) 10/40 Index in dem proprietären Tool von Schroders über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum zum Ende des Bezugszeitraums, basierend auf den Daten zum Monatsende. Der Gesamtnachhaltigkeitswert fasst die Auswirkung von Nachhaltigkeitsindikatoren zusammen, insbesondere Treibhausgasemissionen, Wassernutzung und Vergütungen verglichen mit dem Existenzminimum.

Der Anlageverwalter investierte 61 % des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Diese Zahl stellt den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen während des Bezugszeitraums dar, basierend auf den Daten zum Quartalsende.

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, mindestens 25 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen zu investieren, unter Bezugnahme auf den Nachhaltigkeitswert eines jeden Vermögenswerts im proprietären Tool von Schroders. Die Einhaltung dieses Kriteriums wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

**• ... und im Vergleich zu früheren Zeiträumen?**

**Nachhaltige Investitionen**

*Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.*

Zeitraum	Fonds (%)
Januar 2023 bis Dezember 2023	61
August 2022 bis Dezember 2022	69

**Nachhaltigkeitswert**

*Diese Tabelle zeigt die Entwicklung des Nachhaltigkeitswerts des Fonds und der Benchmark gegenüber dem Vorjahr.*

Zeitraum	Fonds (%)	Benchmark (%)
Januar 2023 bis Dezember 2023	-0,3	-2,9
Januar 2022 bis Dezember 2022	4,0	-3,4

Für 2022 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen als Durchschnittswert über die letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet. Für 2023 wurde der Prozentsatz als Durchschnitt auf der Grundlage von Quartalsenddaten berechnet.

**• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden unter anderem in:

- Vermiedene Emissionen: geschätzter ökologischer Nutzen durch Unternehmen, die zu einer kohlenstoffärmeren Wirtschaft beitragen;
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;
- Hohe Löhne/Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Zuweisung

im Verhältnis zum Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;

- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Berechnung nach dem Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem weltweiten Marktanteil innerhalb des Teilssektors; und

- Stromversorgung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen des Zugangs zu Energieversorgung und Elektrizität. Berechnung nach dem Umsatzanteil, den das Unternehmen durch die Stromversorgung erzielt.

Die vorstehenden Beispiele für die Ziele der vom Fonds während des Bezugszeitraums getätigten nachhaltigen Investitionen beruhen auf den wichtigsten Zielen zum jeweiligen Quartalsende. Möglicherweise waren für den Referenzzeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen**

handelt es sich um die bedeutendsten negativen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

**• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betreffen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen. Eine detaillierte Liste aller ausgeschlossener Unternehmen ist unter <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/> verfügbar.

- Schroders hat am 6. Januar 2020 die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) unterzeichnet. Bis Juli 2023 schloss der Fonds Unternehmen, die gegen die UNGC-Prinzipien verstoßen, aus dem Teil des Portfolios aus, der in nachhaltige Anlagen investiert ist, da Schroders der Auffassung ist, dass solche Unternehmen einem oder mehreren ökologischen oder sozialen Zielen nachhaltiger Investitionen erheblich schaden. Die Bereiche, die dafür verantwortlich sind, ob ein Emittent Verstößen gegen den UNGC bezichtigt wird, umfassen Aspekte, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders hat in diesem Zeitraum möglicherweise bestimmte Ausnahmen auf die Liste angewendet.

- Ab Juli 2023 schloss der Fonds Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstoßen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoß beteiligt war, berücksichtigte Schroders einschlägige Grundsätze wie die UNGC-Grundsätze (UN Global Compact), die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist. Unter außergewöhnlichen Umständen konnte eine Ausnahmeregelung angewendet werden, um dem Fonds zu ermöglichen, weiterhin ein Unternehmen zu halten, das auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ steht, wenn z. B. andernfalls die erklärte Anlagestrategie des Fonds beeinträchtigt werden könnte. Ein solches Unternehmen wurde nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

- Unternehmensweite Ausschlüsse galten auch für Unternehmen, die Umsätze über bestimmte Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und thermischer Kohle erzielten, insbesondere aus der Tabakproduktion, der Tabakwertschöpfungskette (Lieferanten, Vertriebspartner, Einzelhändler, Lizenzgeber), dem Abbau thermischer Kohle und der Stromerzeugung aus Kohle.

- Der Fonds wandte darüber hinaus weitere Ausschlüsse an.

- Weitere Informationen zu allen Ausschlüssen des Fonds finden Sie auf der Website des Fonds unter <https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc>.

### **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Wo der Anlageverwalter Schwellenwerte bei nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren festlegte, wurde die Einhaltung dieser Grenzwerte kontinuierlich anhand des Portfolio-Compliance-Rahmens überwacht. Beteiligungsunternehmen, die diese Werte nicht einhielten, wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

Bis Juli 2023 schloss der Fonds beispielsweise Unternehmen, die gegen die UNGC-Grundsätze verstießen – PAI 10 (Principal Adverse Impacts, wichtigste nachteilige Auswirkungen) –, aus dem Teil des Portfolios aus, der in nachhaltige Anlagen investiert war. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders hat möglicherweise bestimmte Ausnahmen auf diese Liste angewendet.

Ab Juli 2023 schloss der Fonds Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstoßen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Die Liste der „globalen Normen“ von Schroders umfasst Folgendes: PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und die OECD-Leitlinien für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen).

Darüber hinaus wurden Unternehmen aus dem Fonds ausgeschlossen, die in erheblichem Maße zum Klimawandel beitragen (in Bezug auf die PAIs 1, 2 und 3 zu THG-Emissionen). Nicht zugelassen waren Emittenten mit mehr als 10 % Einnahmen aus dem Steinkohlebergbau und mehr als 30 % Einnahmen aus der Kohlestromerzeugung. Der Fonds hat möglicherweise strengere Schwellenwerte angewandt, die auf der Website des Fonds angegeben sind. Die Einhaltung der Ausschlüsse wurde über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

In anderen Bereichen legte Schroders Grundsätze für die Mitwirkung (Engagement) in Unternehmen fest. Wir haben jeden PAI mit einem der sechs Kernthemen von Schroders verknüpft. Nachfolgend finden Sie eine Zusammenfassung der geltenden Schwellenwerte und der jeweiligen darauf bezogenen Engagement-Aktivitäten:

#### **Klimawandel**

Die PAIs 1, 2, 3, 4, 5, 6 und Pai 4 in Tabelle 2 beziehen sich auf den Engagement Blueprint zum Klimawandel. Einzelheiten zu unserem Engagement Blueprint finden Sie hier: ([Link](https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf) <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>). Unser Engagement soll aufzeigen, wie Unternehmen auf Herausforderungen reagieren, die sich aus den Auswirkungen des Klimawandels auf ihre langfristige Finanzsituation ergeben. Durch unsere Engagement-Aktivitäten gewinnen wir Erkenntnisse etwa zu Umsetzungstempo und Umfang von Emissionsreduktionszielen oder Schritten auf dem Weg zu Klimazielen.

#### **Biodiversität und Naturkapital**

Die PAIs 7, 8 und 9 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Biodiversität und Naturkapital. Uns ist bewusst, wie wichtig es ist, dass alle Unternehmen ihre Risiken in Bezug auf

Naturkapital und Biodiversität bewerten und darüber berichten. Wir konzentrieren unser Engagement auf die Verbesserung der Offenlegung in Bezug auf Themen wie beispielsweise Entwaldung, nachhaltige Lebensmittelproduktion und Wasser.

#### Menschenrechte

Die PAIs 10 und 14 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Menschenrechte. Die Rolle, die Unternehmen bei der Achtung der Menschenrechte spielen können und sollten, gewinnt immer mehr an Bedeutung. Wir sind uns bewusst, dass Menschenrechtskontroversen erhöhte operationelle, finanzielle und Reputationsrisiken verursachen. Unser Engagement konzentriert sich auf drei wichtigen Stakeholdergruppen Mitarbeiter, Gesellschaft und Kunden.

#### Humankapitalmanagement

Die PAIs 11, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Humankapitalmanagement. Humankapitalmanagement ist ein vorrangiges Thema unseres Engagements. Die Mitarbeiter von Unternehmen stellen einen wichtigen Wettbewerbsfaktor dar und ein effektives Humankapitalmanagement ist unerlässlich für Innovation und langfristige Wertschöpfung. Wir sehen darüber hinaus klare Zusammenhänge zwischen hohen Standards im Humankapitalmanagement und der Erreichung der Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs). Unsere Engagement-Aktivitäten befassen sich mit Themen wie Gesundheitsschutz und Sicherheit, Unternehmenskultur und Investitionen in Personal.

#### Diversität und Inklusion

Die PAIs 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Diversität und Inklusion. Verbesserte Offenlegung zu Diversität in den Leitungsorganen und geschlechtsspezifischem Lohngefälle sind zwei der vorrangigen Ziele, die in unserem Engagement Blueprint definiert sind. Wir erwarten von Unternehmen die Implementierung einer Richtlinie, nach der bei jeder Stellenbesetzung in Führungsgremien mehrere diverse Bewerber berücksichtigt werden müssen. Unser Engagement-Ansatz umfasst auch Vorgaben zur Diversität der Geschäftsführung, der Belegschaft und der Wertschöpfungskette.

#### Unternehmensführung

Die PAIs 12, 13 und PAI 4 in Tabelle 3 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Unternehmensführung. Wir stellen in Zusammenarbeit mit den Unternehmen sicher, dass diese im besten Interesse der Aktionäre und anderer wichtiger Stakeholder handeln. Wir sind weiterhin der Ansicht, dass in den meisten Fällen zunächst starke Governance-Strukturen geschaffen werden müssen, um Fortschritte und Leistungen in anderen wesentlichen Belangen im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) zu erzielen. Wir befassen uns daher mit verschiedenen Corporate Governance-Aspekten wie der Vergütung von Führungskräften, Vorständen und Management sowie der Strategie.

#### ***Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:***

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Bis Juli 2023 haben wir eine Liste von Unternehmen verwendet, von denen aufgrund von Informationen einer dritten Partei angenommen wurde, dass sie gegen die UNGC-Grundsätze (UN Global Compact) verstoßen. Emittenten auf dieser Liste wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft. Die Bereiche, die berücksichtigt wurden, um festzustellen, ob ein Emittent gegen die UNGC-Prinzipien verstößt, umfassten jene, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte

abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen.

Ab Juli 2023 wurden Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 – Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)
- Unternehmen, die gegen UNGC-Grundsätze verstoßen: PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen) und ab Juli 2023 die von Schroders geführte Liste der Verstöße gegen „globale Normen“, die Folgendes umfasst: PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher Abfälle), PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und die OECD-Leitlinien für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen).
- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielen, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in den Investitionsprozess durch Bottom-up-Analyse auf Unternehmensebene berücksichtigt. Das Investmentteam für Schwellenmärkte verfügt über eine Reihe proprietärer Tools, die die ESG-Analyse unterstützen. Auf Unternehmensebene ist das proprietäre Tool von Schroders die wichtigste Quelle für die ESG-Analyse des Teams. Die

proprietären Tools von Schroders bieten einen systematischen Rahmen für die Analyse der Beziehungen eines Unternehmens zu seinen Stakeholdern und der Nachhaltigkeit seines Geschäftsmodells. Es enthält mehr als 250 Kennzahlen aus Unternehmensberichten und anderen Quellen, die die Leistung eines Unternehmens in bestimmten Bereichen bewerten.

Die PAIs 1, 2, 3, 9 und 13 wurden im Rahmen der Analyse mit dem proprietären Tool von Schroders besonders berücksichtigt, wo dies angemessen und für das Unternehmen von Bedeutung war. Im Fall der PAIs 8 und 12 war die Verfügbarkeit von Daten sehr begrenzt, sodass sie im proprietären Tool von Schroders nicht detailliert berücksichtigt, sondern auf der Ebene des Gesamtportfolios überwacht wurden.

Alle PAI-Indikatoren wurden über das PAI-Dashboard von Schroders überwacht. Wir haben die PAI-Daten im PAI-Dashboard regelmäßig im Rahmen der monatlichen ESG-Risikositzung überprüft, bei der formelle Prüfungen der ESG-Merkmale auf Portfolioebene erfolgen.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Während des Zeitraums deckten unsere Zusammenarbeitsaktivitäten eine Reihe von Themen ab, darunter solche im Zusammenhang mit den PAIs 1, 2, 3, 5 und 13.

Nachstehend sind die Engagement-Aktivitäten des Fonds im Referenzzeitraum zusammengefasst, einschließlich des jeweiligen Themas des Engagements:

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	37
Unternehmensführung	11
Menschenrechte	9
Naturkapital und Biodiversität	7
Diversität und Inklusion	4
Humankapitalmanagement	3

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel:  
**1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023**

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögens-	
		werte	Land
TENCENT HOLDINGS LIMITED HKD0.00002	Kommunikationsdienstleistungen	9,34	China
ALIBABA GROUP HOLDING LIMITED USD0.000003125	Zyklische Konsumgüter	6,45	China
TATA CONSULTANCY SERVICES LIMITED INR1	Informationstechnologie	4,24	Indien
ICICI BANK LIMITED INR2	Finanzwesen	3,55	Indien

HDFC BANK LIMITED INR1	Finanzwesen	3,53	Indien
RELIANCE INDUSTRIES LIMITED INR10 (DEMAT)	Energie	3,13	Indien
AXIS BANK LIMITED INR2	Finanzwesen	2,58	Indien
APOLLO HOSPITALS ENTERPRISE LIMITED INR5	Gesundheitswesen	2,32	Indien
ITAU UNIBANCO HOLDING SA ADR (JEWEILS 1 VORZUGSAKTIE)	Finanzwesen	2,28	Brasilien
BHARTI AIRTEL LIMITED INR5	Kommunikationsdienstleistungen	2,19	Indien
MAHINDRA AND MAHINDRA LIMITED INR5 (DEMAT)	Zyklische Konsumgüter	2,07	Indien
KWEICHOW MOUTAI COMPANY LIMITED A CNY1	Basiskonsumgüter	1,85	China
CHINA PACIFIC INSURANCE GROUP COMPANY LIMITED H CNY1	Finanzwesen	1,79	China
SHENZHOU INTERNATIONAL GROUP HOLDINGS LIMITED HKD0.10	Zyklische Konsumgüter	1,79	China
MIDEA GROUP CO LTD-A (CNY)	Zyklische Konsumgüter	1,74	China

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

**Die Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

### • *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

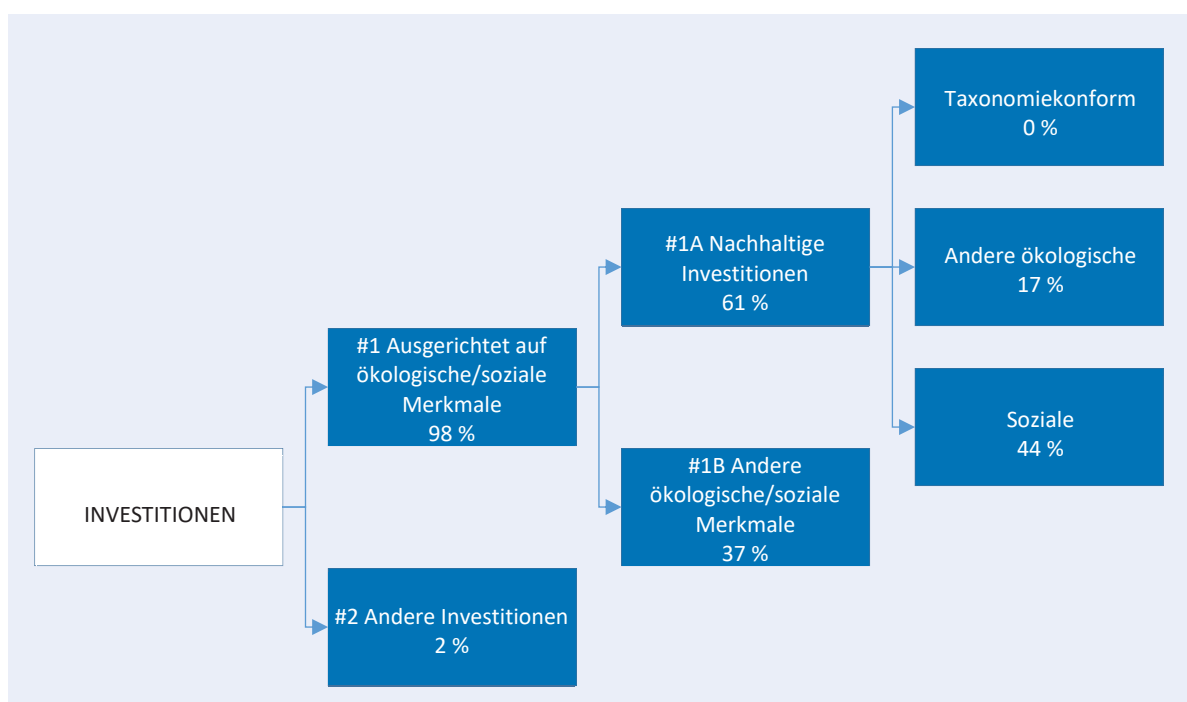
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 98 %. Der Fonds erzielte dauerhaft einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI BIC (Net TR) 10/40 Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitstoolwert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der unter #1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale angegebene Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt des Bezugszeitraums auf der Grundlage der Quartalsenddaten. Ebenfalls in #1 enthalten ist der Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, wie in #1A angegeben.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.



Der Fonds investierte 61 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz entspricht dem Durchschnitt der Quartalsenddaten im Referenzzeitraum. 17 % davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 44 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Die Summe des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel und des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem sozialen Ziel ergibt aufgrund von Rundungen möglicherweise nicht den Gesamtprozentsatz nachhaltiger Investitionen. In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitsstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitscore des Fonds beitragen.



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden

**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

#### • In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Referenzzeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

<b>Sektor</b>	<b>Teilsektor</b>	<b>In % der Vermögenswerte</b>
Zyklische Konsumgüter	Zyklische Konsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	10,93
Zyklische Konsumgüter	Gebrauchsgüter und Bekleidung	4,15
Zyklische Konsumgüter	Verbraucherdienstleistungen	3,87
Zyklische Konsumgüter	Automobile und Autoteile	3,34
Finanzwesen	Bankwesen	14,86
Finanzwesen	Versicherung	4,80
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	1,01
Kommunikationsdienstleistungen	Medien und Unterhaltung	10,70
Kommunikationsdienstleistungen	Telekommunikationsdienstleistungen	2,19
Industrie	Investitionsgüter	7,22
Industrie	Transport	2,10
Industrie	Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen	1,37
Informationstechnologie	Software und softwarebezogene Dienstleistungen	4,24
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiterausüstung	1,49
Informationstechnologie	Technologie-Hardware und Ausrüstung	1,41
Basiskonsumgüter	Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren	4,57
Basiskonsumgüter	Basiskonsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	1,73
Energie	Öl & Gas: Raffinierung und Marketing	3,13
Energie	Integrierte Öl- und Gasunternehmen	1,48
Energie	Öl- und Gasexploration und -produktion	1,46
Gesundheitswesen	Geräte und Dienstleistungen für das Gesundheitswesen	3,12
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences	2,18
Grundstoffe	Grundstoffe	2,77
Barmittel	Barmittel	2,49
Versorger	Versorger	1,10
Versorger	Gasversorger	0,70
Immobilien	Immobilienbewirtschaftung und -entwicklung	1,59

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und ermöglichende Aktivitäten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

### • Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten in die Bereiche „Fossiles Gas“ und/oder „Kernenergie“ investiert<sup>1</sup>?

- Ja:
- In fossiles Gas  In Kernenergie
- Nein

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

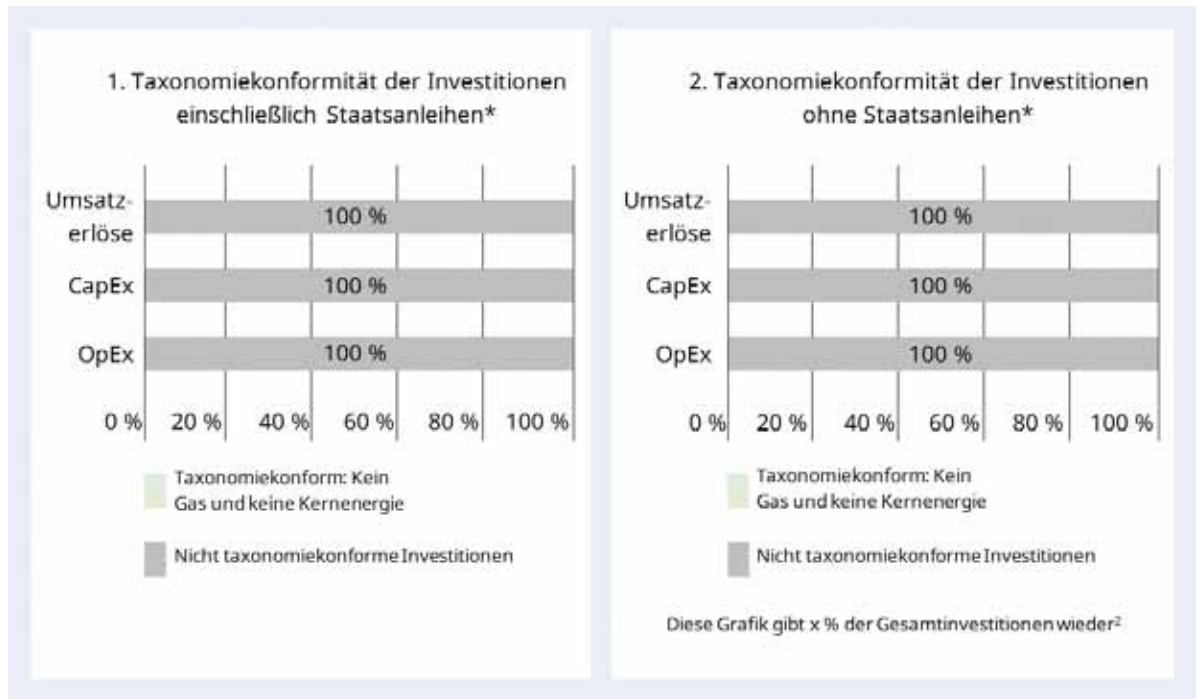
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

*Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt\*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.*

**- Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

**- Betriebsausgaben (OpEx):** Anteil der nachhaltigen operativen Aktivitäten von Beteiligungsunternehmen.



\* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

<sup>2</sup> Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0 %), und die Verwaltungsgesellschaft ist daher der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

**• Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

**• Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



### Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 17 %.



### Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 44 %.



### Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Governance-Indikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Gegenparteien durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft, und die Zulassung einer neuen Gegenpartei basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld einer jeden Gegenpartei und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems und dessen aufsichtsrechtlicher Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein proprietäres Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Gegenpartei unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und soweit während des Referenzzeitraums Gegenparteien gemäß unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Anlagen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



## Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Referenzzeitraum wurden folgende Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds;
- Der Anlageverwalter nutzte ein proprietäres Tool von Schroders, um Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung der Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

**Referenzwerte** sind Indizes, die messen, ob Finanzprodukte die ökologischen oder sozialen Merkmale, auf die sie abzielen, tatsächlich fördern.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

### • **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Diese Frage ist nicht relevant.

### • **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Diese Frage ist nicht relevant.

### • **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Diese Frage ist nicht relevant.

### • **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Diese Frage ist nicht relevant.

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

**Name des Produkts:** Schroder ISF Changing Lifestyles  
**Unternehmenskennung (LEI-Code):** 5493000OPXVHAW8N3B55

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_\_%

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 62 % an nachhaltigen Investitionen

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_\_%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI All Country World (Net TR) Index auf. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeitstools und -Maßstäben abweichen. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes des jeweiligen zugrunde liegenden Emittenten. Ein Wert von +2 % würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 US-Dollar Umsatz einen relativen fiktiven positiven Einfluss (d. h. einen Nutzen für die Gesellschaft) von 2 US-Dollar erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Fonds investierte während des Bezugszeitraums außerdem mindestens 25 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen.

Der Referenzzeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2023 und 31. Dezember 2023.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

### • **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei 0,2 %, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei -2,9 %.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben als fiktiver Prozentsatz berechnet.

Während des Referenzzeitraums handelte es sich bei den Top-5-Indikatoren im proprietären Tool von Schroders, die positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen, um folgende:

- Vermiedene Emissionen
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen
- Bereitstellung von Empfängnisverhütungsmitteln
- Hohe Löhne/Gehälter
- Medizin



Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI All Country World (Net TR) Index aufrechtzuerhalten, anhand des gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswerts des Fonds in dem proprietären Tool von Schroders im Vergleich zum gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswert des MSCI All Country World (Net TR) Index in dem proprietären Tool von Schroders über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum zum Ende des Bezugszeitraums, basierend auf den Daten zum Monatsende. Der Gesamtnachhaltigkeitswert fasst die Auswirkung von Nachhaltigkeitsindikatoren zusammen, insbesondere Treibhausgasemissionen, Wassernutzung und Vergütungen verglichen mit dem Existenzminimum.

Der Anlageverwalter investierte 62 % des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Diese Zahl stellt den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen während des Bezugszeitraums dar, basierend auf den Daten zum Quartalsende.

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, mindestens 25 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen zu investieren, unter Bezugnahme auf den Nachhaltigkeitswert eines jeden Vermögenswerts im proprietären Tool von Schroders. Die Einhaltung dieses Kriteriums wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

• **... und im Vergleich zu früheren Zeiträumen?**

**Nachhaltige Investitionen**

*Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.*

Zeitraum	Fonds (%)
Januar 2023 bis Dezember 2023	62
August 2022 bis Dezember 2022	67

**Nachhaltigkeitswert**

*Diese Tabelle zeigt die Entwicklung des Nachhaltigkeitswerts des Fonds und der Benchmark gegenüber dem Vorjahr.*

Zeitraum	Fonds (%)	Benchmark (%)
Januar 2023 bis Dezember 2023	0,2	-2,9
Januar 2022 bis Dezember 2022	-0,3	-4,6

Für 2022 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen als Durchschnittswert über die letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet. Für 2023 wurde der Prozentsatz als Durchschnitt auf der Grundlage von Quartalsenddaten berechnet.

• **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden unter anderem in:

- Vermiedene Emissionen: geschätzter ökologischer Nutzen durch Unternehmen, die zu einer kohlenstoffärmeren Wirtschaft beitragen;
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;
- Bereitstellung von Empfängnisverhütungsmitteln: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Herstellung und des Angebots von Empfängnisverhütungsmitteln. Zuweisung im Verhältnis zum Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz;

- Hohe Löhne/Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Zuweisung im Verhältnis zum Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort; und

- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Zuweisung im Verhältnis zum Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem Gesamtmarktanteil innerhalb des Teilssektors.

Die vorstehenden Beispiele für die Ziele der vom Fonds während des Bezugszeitraums getätigten nachhaltigen Investitionen beruhen auf den wichtigsten Zielen zum jeweiligen Quartalsende. Möglicherweise waren für den Referenzzeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen**

handelt es sich um die bedeutendsten negativen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

**• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betreffen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen. Eine detaillierte Liste aller ausgeschlossener Unternehmen ist unter <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/> verfügbar.

- Schroders hat am 6. Januar 2020 die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) unterzeichnet. Bis Juli 2023 schloss der Fonds Unternehmen, die gegen die UNGC-Prinzipien verstoßen, aus dem Teil des Portfolios aus, der in nachhaltige Anlagen investiert ist, da Schroders der Auffassung ist, dass solche Unternehmen einem oder mehreren ökologischen oder sozialen Zielen nachhaltiger Investitionen erheblich schaden. Die Bereiche, die dafür verantwortlich sind, ob ein Emittent Verstößen gegen den UNGC bezichtigt wird, umfassen Aspekte, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders hat in diesem Zeitraum möglicherweise bestimmte Ausnahmen auf die Liste angewendet.

- Ab Juli 2023 schloss der Fonds Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstoßen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoß beteiligt war, berücksichtigte Schroders einschlägige Grundsätze wie die UNGC-Grundsätze (UN Global Compact), die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist. Unter außergewöhnlichen Umständen konnte eine Ausnahmeregelung angewendet werden, um dem Fonds zu ermöglichen, weiterhin ein Unternehmen zu halten, das auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ steht, wenn z. B. andernfalls die erklärte Anlagestrategie des Fonds beeinträchtigt werden könnte. Ein solches Unternehmen wurde nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

- Unternehmensweite Ausschlüsse galten auch für Unternehmen, die Umsätze über bestimmte Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und thermischer Kohle erzielten, insbesondere aus der Tabakproduktion, der Tabakwertschöpfungskette (Lieferanten, Vertriebspartner, Einzelhändler, Lizenzgeber), dem Abbau thermischer Kohle und der Stromerzeugung aus Kohle.

- Der Fonds wandte darüber hinaus weitere Ausschlüsse an.

- Weitere Informationen zu allen Ausschlüssen des Fonds finden Sie auf der Website des Fonds unter <https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc>.

### **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Wo der Anlageverwalter Schwellenwerte bei nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren festlegte, wurde die Einhaltung dieser Grenzwerte kontinuierlich anhand des Portfolio-Compliance-Rahmens überwacht. Beteiligungsunternehmen, die diese Werte nicht einhielten, wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

Bis Juli 2023 schloss der Fonds beispielsweise Unternehmen, die gegen die UNGC-Grundsätze verstießen – PAI 10 (Principal Adverse Impacts, wichtigste nachteilige Auswirkungen) –, aus dem Teil des Portfolios aus, der in nachhaltige Anlagen investiert war. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders hat möglicherweise bestimmte Ausnahmen auf diese Liste angewendet.

Ab Juli 2023 schloss der Fonds Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstoßen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Die Liste der „globalen Normen“ von Schroders umfasst Folgendes: PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und die OECD-Leitlinien für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen).

Darüber hinaus wurden Unternehmen aus dem Fonds ausgeschlossen, die in erheblichem Maße zum Klimawandel beitragen (in Bezug auf die PAIs 1, 2 und 3 zu THG-Emissionen). Nicht zugelassen waren Emittenten mit mehr als 10 % Einnahmen aus dem Steinkohlebergbau und mehr als 30 % Einnahmen aus der Kohlestromerzeugung. Der Fonds hat möglicherweise strengere Schwellenwerte angewandt, die auf der Website des Fonds angegeben sind. Die Einhaltung der Ausschlüsse wurde über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

In anderen Bereichen legte Schroders Grundsätze für die Mitwirkung (Engagement) in Unternehmen fest. Wir haben jeden PAI mit einem der sechs Kernthemen von Schroders verknüpft. Nachfolgend finden Sie eine Zusammenfassung der geltenden Schwellenwerte und der jeweiligen darauf bezogenen Engagement-Aktivitäten:

#### **Klimawandel**

Die PAIs 1, 2, 3, 4, 5, 6 und Pai 4 in Tabelle 2 beziehen sich auf den Engagement Blueprint zum Klimawandel. Einzelheiten zu unserem Engagement Blueprint finden Sie hier: (Link <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>). Unser Engagement soll aufzeigen, wie Unternehmen auf Herausforderungen reagieren, die sich aus den Auswirkungen des Klimawandels auf ihre langfristige Finanzsituation ergeben. Durch unsere Engagement-Aktivitäten gewinnen wir Erkenntnisse etwa zu Umsetzungstempo und Umfang von Emissionsreduktionszielen oder Schritten auf dem Weg zu Klimazielen.

#### **Biodiversität und Naturkapital**

Die PAIs 7, 8 und 9 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Biodiversität und Naturkapital. Uns ist bewusst, wie wichtig es ist, dass alle Unternehmen ihre Risiken in Bezug auf

Naturkapital und Biodiversität bewerten und darüber berichten. Wir konzentrieren unser Engagement auf die Verbesserung der Offenlegung in Bezug auf Themen wie beispielsweise Entwaldung, nachhaltige Lebensmittelproduktion und Wasser.

#### Menschenrechte

Die PAIs 10 und 14 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Menschenrechte. Die Rolle, die Unternehmen bei der Achtung der Menschenrechte spielen können und sollten, gewinnt immer mehr an Bedeutung. Wir sind uns bewusst, dass Menschenrechtskontroversen erhöhte operationelle, finanzielle und Reputationsrisiken verursachen. Unser Engagement konzentriert sich auf drei wichtigen Stakeholdergruppen Mitarbeiter, Gesellschaft und Kunden.

#### Humankapitalmanagement

Die PAIs 11, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Humankapitalmanagement. Humankapitalmanagement ist ein vorrangiges Thema unseres Engagements. Die Mitarbeiter von Unternehmen stellen einen wichtigen Wettbewerbsfaktor dar und ein effektives Humankapitalmanagement ist unerlässlich für Innovation und langfristige Wertschöpfung. Wir sehen darüber hinaus klare Zusammenhänge zwischen hohen Standards im Humankapitalmanagement und der Erreichung der Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs). Unsere Engagement-Aktivitäten befassen sich mit Themen wie Gesundheitsschutz und Sicherheit, Unternehmenskultur und Investitionen in Personal.

#### Diversität und Inklusion

Die PAIs 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Diversität und Inklusion. Verbesserte Offenlegung zu Diversität in den Leitungsorganen und geschlechtsspezifischem Lohngefälle sind zwei der vorrangigen Ziele, die in unserem Engagement Blueprint definiert sind. Wir erwarten von Unternehmen die Implementierung einer Richtlinie, nach der bei jeder Stellenbesetzung in Führungsgremien mehrere diverse Bewerber berücksichtigt werden müssen. Unser Engagement-Ansatz umfasst auch Vorgaben zur Diversität der Geschäftsführung, der Belegschaft und der Wertschöpfungskette.

#### Unternehmensführung

Die PAIs 12, 13 und PAI 4 in Tabelle 3 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Unternehmensführung. Wir stellen in Zusammenarbeit mit den Unternehmen sicher, dass diese im besten Interesse der Aktionäre und anderer wichtiger Stakeholder handeln. Wir sind weiterhin der Ansicht, dass in den meisten Fällen zunächst starke Governance-Strukturen geschaffen werden müssen, um Fortschritte und Leistungen in anderen wesentlichen Belangen im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) zu erzielen. Wir befassen uns daher mit verschiedenen Corporate Governance-Aspekten wie der Vergütung von Führungskräften, Vorständen und Management sowie der Strategie.

#### ***Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:***

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Bis Juli 2023 haben wir eine Liste von Unternehmen verwendet, von denen aufgrund von Informationen einer dritten Partei angenommen wurde, dass sie gegen die UNGC-Grundsätze (UN Global Compact) verstoßen. Emittenten auf dieser Liste wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft. Die Bereiche, die berücksichtigt wurden, um festzustellen, ob ein Emittent gegen die UNGC-Prinzipien verstößt, umfassten jene, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte

abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen.

Ab Juli 2023 wurden Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 – Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)
- Unternehmen, die gegen UNGC-Grundsätze verstoßen: PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen) und ab Juli 2023 die von Schroders geführte Liste der Verstöße gegen „globale Normen“, die Folgendes umfasst: PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher Abfälle), PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und die OECD-Leitlinien für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen).
- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielen, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in die Anlagerecherche, die Titelauswahl und den Portfolioaufbau im Rahmen des Anlageprozesses berücksichtigt. Bei der Bewertung des Gesamtergebnisses eines Emittenten in ökologischer Hinsicht wurden beispielsweise die PAIs 1, 2, 3, 4, 5 und 6 einbezogen. Bei der Bewertung des Gesamtergebnisses eines Emittenten in

Bezug auf soziale Fragen wurden die PAIs 12 und 13 einbezogen.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Während des Bezugszeitraums haben wir mit einem Unternehmen, in das investiert wurde, aktiv bei dessen Plänen zusammengearbeitet, bis 2050 das Netto-Null-Ziel zu erreichen, was sich auf die PAIs 1, 2 und 3 bezieht.

Nachstehend sind die Engagement-Aktivitäten des Fonds im Referenzzeitraum zusammengefasst, einschließlich des jeweiligen Themas des Engagements:

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	20
Unternehmensführung	12
Humankapitalmanagement	9
Naturkapital und Biodiversität	9
Menschenrechte	7
Diversität und Inklusion	1

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: **1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023**

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
TJX COS INCORPORATED COMMON STOCK USD1	Zyklische Konsumgüter	4,00	USA
MASTERCARD INCORPORATED CLASS A COMMON STOCK USD0.0001	Finanzwesen	3,46	USA
INDUSTRIA DE DISEÑO TEXTIL SA EUR0.03	Zyklische Konsumgüter	3,39	Spanien
NETFLIX INCORPORATED COMMON STOCK USD0.001	Kommunikationsdienstleistungen	3,35	USA
WALMART INCORPORATED COMMON STOCK USD0.10	Basiskonsumgüter	3,22	USA
BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	Zyklische Konsumgüter	3,20	Deutschland
LOWE'S COMPANIES INCORPORATED COMMON STOCK USD0.50	Zyklische Konsumgüter	3,01	USA
LULULEMON ATHLETICA INCORPORATED COMMON STOCK USD0.01	Zyklische Konsumgüter	2,87	USA
MERCADOLIBRE INCORPORATED COMMON STOCK USD0.001	Zyklische Konsumgüter	2,85	Brasilien
BOOKING HOLDINGS INCORPORATED COMMON STOCK USD0.008	Zyklische Konsumgüter	2,84	USA
AMAZON.COM INCORPORATED USD0.01	Zyklische Konsumgüter	2,83	USA

RECKITT BENCKISER GROUP ORDINARY 10P	Basiskonsumgüter	2,80	Vereinigtes Königreich
BURBERRY GROUP PLC ORDINARY 0.05P	Zyklische Konsumgüter	2,68	Vereinigtes Königreich
AIA GROUP LIMITED USD1	Finanzwesen	2,61	Hongkong
RAIA DROGASIL SA NPV	Basiskonsumgüter	2,61	Brasilien

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

**Die Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

### • *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

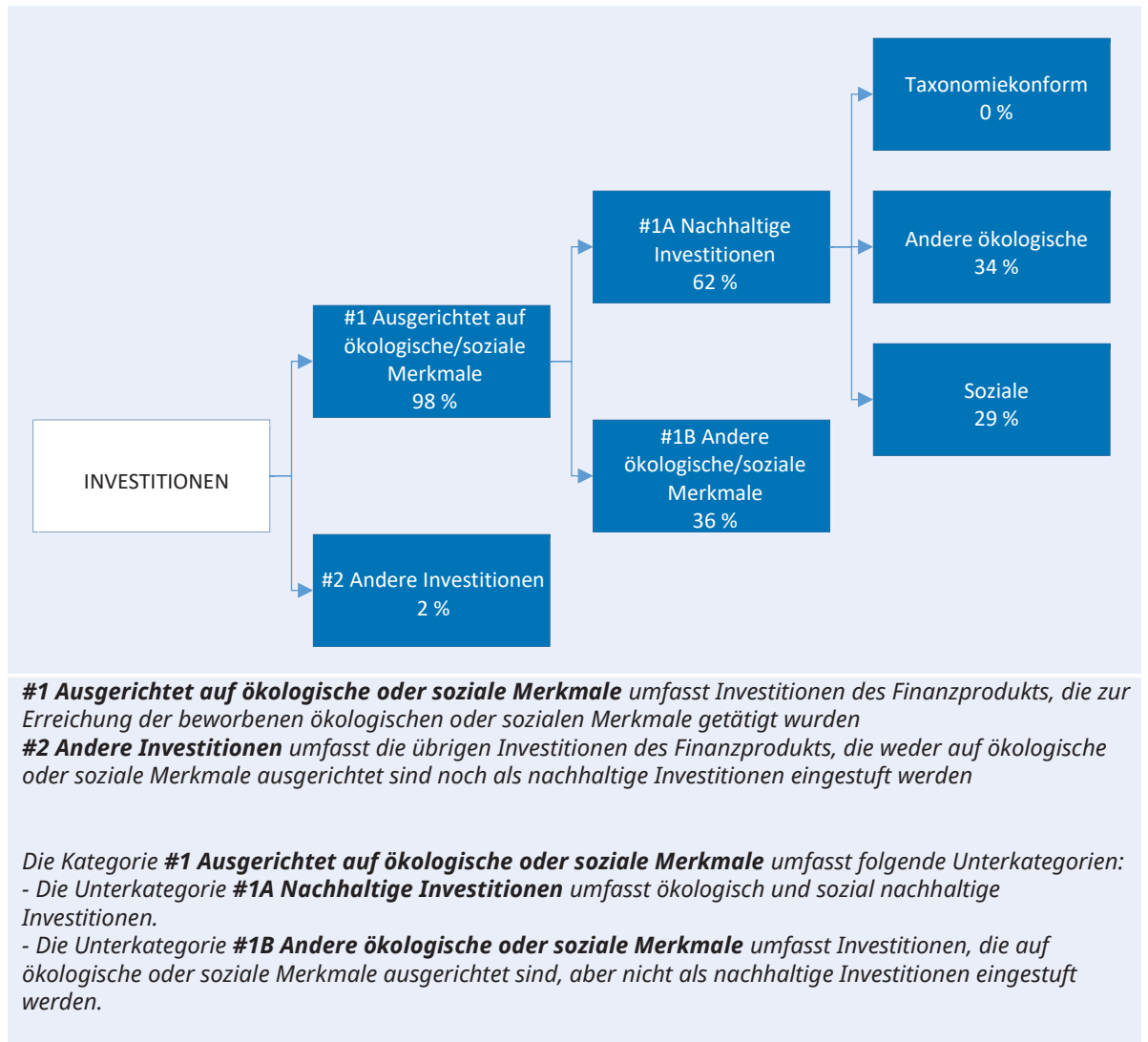
Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 98 %. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI All Country World (Net TR) Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der unter #1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale angegebene Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt des Bezugszeitraums auf der Grundlage der Quartalsenddaten. Ebenfalls in #1 enthalten ist der Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, wie in #1A angegeben.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Der Fonds investierte 62 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz entspricht dem Durchschnitt der Quartalsenddaten im Referenzzeitraum. 34 % davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 29 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Die Summe des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel und des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem sozialen Ziel ergibt aufgrund von Rundungen möglicherweise nicht den Gesamtprozentsatz nachhaltiger Investitionen. In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitragen.



• **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Im Referenzzeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:



Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Zyklische Konsumgüter	Zyklische Konsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	21,66
Zyklische Konsumgüter	Gebrauchsgüter und Bekleidung	17,80
Zyklische Konsumgüter	Automobile und Autoteile	8,33
Zyklische Konsumgüter	Verbraucherdienstleistungen	4,68
Basiskonsumgüter	Basiskonsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	9,88
Basiskonsumgüter	Haushalts- und Körperpflegeprodukte	5,92
Basiskonsumgüter	Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren	3,69
Kommunikationsdienstleistungen	Medien und Unterhaltung	6,10
Kommunikationsdienstleistungen	Zyklische Konsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	3,35
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	3,46
Finanzwesen	Versicherung	2,61
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences	4,47
Gesundheitswesen	Geräte und Dienstleistungen für das Gesundheitswesen	1,33
Industrie	Investitionsgüter	1,76
Industrie	Transport	1,00
Barmittel	Barmittel	2,06
Informationstechnologie	Software und softwarebezogene Dienstleistungen	1,89

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.



### **Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?**

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und ermöglichende Aktivitäten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

**• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten in die Bereiche „Fossiles Gas“ und/oder „Kernenergie“ investiert<sup>1</sup>?**

- Ja:
- In fossiles Gas  In Kernenergie
- Nein

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

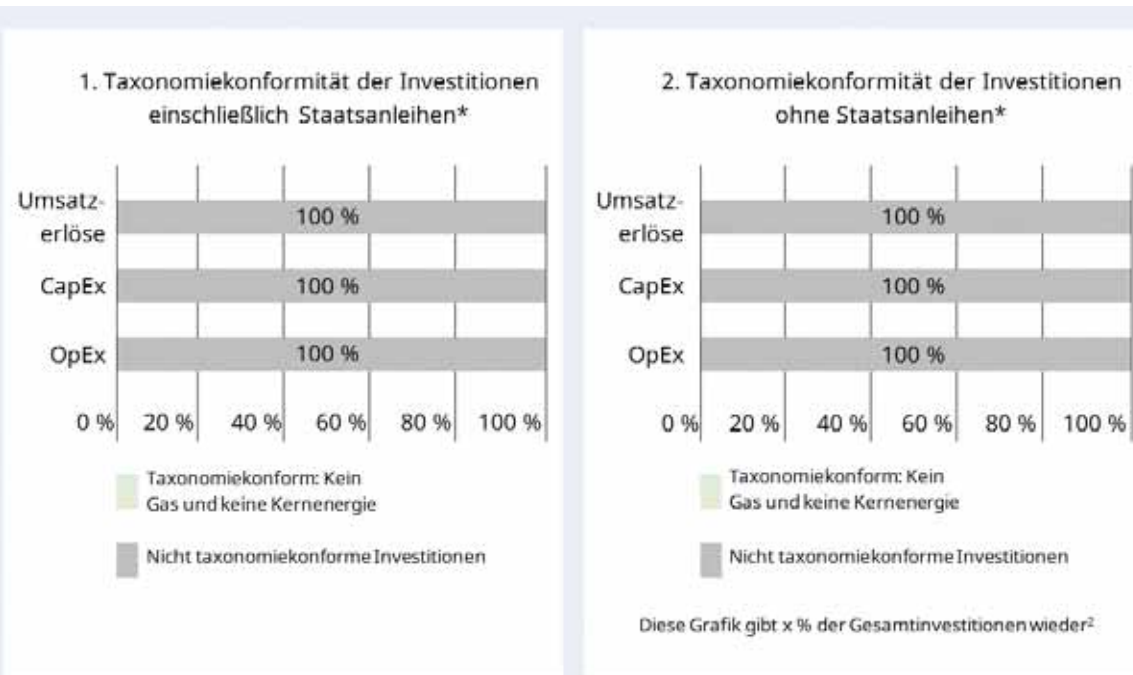
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben** (OpEx): Anteil der nachhaltigen operativen Aktivitäten von Beteiligungsunternehmen.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt\*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.



\* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

<sup>2</sup> Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0 %), und die Verwaltungsgesellschaft ist daher der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

• **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

• **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



• **Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 34 %.



• **Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 29 %.



• **Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Governance-Indikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Gegenparteien durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft, und die Zulassung einer neuen Gegenpartei basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld einer jeden Gegenpartei und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems und dessen aufsichtsrechtlicher Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein proprietäres Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Gegenpartei unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und soweit während des Referenzzeitraums Gegenparteien gemäß unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Anlagen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



### **Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?**

Im Referenzzeitraum wurden folgende Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte die Nachhaltigkeitsbewertung des Fonds und der einzelnen Investitionen bei der Auswahl der vom Fonds gehaltenen Vermögenswerte;
- Der Anlageverwalter nutzte ein proprietäres Tool von Schroders, um Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung der Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

**Referenzwerte** sind Indizes, die messen, ob Finanzprodukte die ökologischen oder sozialen Merkmale, auf die sie abzielen, tatsächlich fördern.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Diese Frage ist nicht relevant.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Diese Frage ist nicht relevant.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Diese Frage ist nicht relevant.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Diese Frage ist nicht relevant.

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

**Name des Produkts:** Schroder ISF China A All Cap  
**Unternehmenskennung (LEI-Code):** 5493000BXUD89QYZ9M71

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_\_%

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 63 % an nachhaltigen Investitionen

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_\_%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI China A Onshore (Net TR) Index auf. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeitstools und -Maßstäben abweichen. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes des jeweiligen zugrunde liegenden Emittenten. Ein Wert von +2 % würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 US-Dollar Umsatz einen relativen fiktiven positiven Einfluss (d. h. einen Nutzen für die Gesellschaft) von 2 US-Dollar erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Fonds investierte während des Bezugszeitraums außerdem mindestens 25 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen.

Der Referenzzeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2023 und 31. Dezember 2023.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

### • **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei -1,6 %, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei -3,3 %.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben als fiktiver Prozentsatz berechnet.

Während des Referenzzeitraums handelte es sich bei den Top-5-Indikatoren im proprietären Tool von Schroders, die positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen, um folgende:

- Vermiedene Emissionen
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen
- Hohe Löhne/Gehälter
- Medizin
- Stromversorgung

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI China A Onshore (Net TR) Index aufrechtzuerhalten, anhand des gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswerts des Fonds in dem proprietären Tool von Schroders im Vergleich zum gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswert des MSCI China A Onshore (Net TR) Index in dem proprietären Tool von Schroders über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum zum Ende des Bezugszeitraums, basierend auf den Daten zum Monatsende. Der Gesamtnachhaltigkeitswert fasst die Auswirkung von Nachhaltigkeitsindikatoren zusammen, insbesondere Treibhausgasemissionen, Wassernutzung und Vergütungen verglichen mit dem Existenzminimum.

Der Anlageverwalter investierte 63 % des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Diese Zahl stellt den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen während des Bezugszeitraums dar, basierend auf den Daten zum Quartalsende.

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, mindestens 25 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen zu investieren, unter Bezugnahme auf den Nachhaltigkeitswert eines jeden Vermögenswerts im proprietären Tool von Schroders. Die Einhaltung dieses Kriteriums wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

• **... und im Vergleich zu früheren Zeiträumen?**

**Nachhaltige Investitionen**

*Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.*

Zeitraum	Fonds (%)
Januar 2023 bis Dezember 2023	63
August 2022 bis Dezember 2022	54

**Nachhaltigkeitswert**

*Diese Tabelle zeigt die Entwicklung des Nachhaltigkeitswerts des Fonds und der Benchmark gegenüber dem Vorjahr.*

Zeitraum	Fonds (%)	Benchmark (%)
Januar 2023 bis Dezember 2023	-1,6	-3,3
Januar 2022 bis Dezember 2022	-4,6	-5,6

Für 2022 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen als Durchschnittswert über die letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet. Für 2023 wurde der Prozentsatz als Durchschnitt auf der Grundlage von Quartalsenddaten berechnet.

• **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden unter anderem in:

- Vermiedene Emissionen: geschätzter ökologischer Nutzen durch Unternehmen, die zu einer kohlenstoffärmeren Wirtschaft beitragen;
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;
- Hohe Löhne/Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Zuweisung



im Verhältnis zum Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;

- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Berechnung nach dem Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem weltweiten Marktanteil innerhalb des Teilssektors; und

- Stromversorgung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen des Zugangs zu Energieversorgung und Elektrizität. Berechnung nach dem Umsatzanteil, den das Unternehmen durch die Stromversorgung erzielt.

Die vorstehenden Beispiele für die Ziele der vom Fonds während des Bezugszeitraums getätigten nachhaltigen Investitionen beruhen auf den wichtigsten Zielen zum jeweiligen Quartalsende. Möglicherweise waren für den Referenzzeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen**

handelt es sich um die bedeutendsten negativen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

**• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betreffen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen. Eine detaillierte Liste aller ausgeschlossener Unternehmen ist unter <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/> verfügbar.

- Schroders hat am 6. Januar 2020 die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) unterzeichnet. Bis Juli 2023 schloss der Fonds Unternehmen, die gegen die UNGC-Prinzipien verstoßen, aus dem Teil des Portfolios aus, der in nachhaltige Anlagen investiert ist, da Schroders der Auffassung ist, dass solche Unternehmen einem oder mehreren ökologischen oder sozialen Zielen nachhaltiger Investitionen erheblich schaden. Die Bereiche, die dafür verantwortlich sind, ob ein Emittent Verstößen gegen den UNGC bezichtigt wird, umfassen Aspekte, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders hat in diesem Zeitraum möglicherweise bestimmte Ausnahmen auf die Liste angewendet.

- Ab Juli 2023 schloss der Fonds Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstoßen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoß beteiligt war, berücksichtigte Schroders einschlägige Grundsätze wie die UNGC-Grundsätze (UN Global Compact), die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist. Unter außergewöhnlichen Umständen konnte eine Ausnahmeregelung angewendet werden, um dem Fonds zu ermöglichen, weiterhin ein Unternehmen zu halten, das auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ steht, wenn z. B. andernfalls die erklärte Anlagestrategie des Fonds beeinträchtigt werden könnte. Ein solches Unternehmen wurde nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

- Unternehmensweite Ausschlüsse galten auch für Unternehmen, die Umsätze über bestimmte Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und thermischer Kohle erzielten, insbesondere aus der Tabakproduktion, der Tabakwertschöpfungskette (Lieferanten, Vertriebspartner, Einzelhändler, Lizenzgeber), dem Abbau thermischer Kohle und der Stromerzeugung aus Kohle.

- Weitere Informationen zu allen Ausschlüssen des Fonds finden Sie auf der Website des Fonds unter <https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc>.

### **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Wo der Anlageverwalter Schwellenwerte bei nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren festlegte, wurde die Einhaltung dieser Grenzwerte kontinuierlich anhand des Portfolio-Compliance-Rahmens überwacht. Beteiligungsunternehmen, die diese Werte nicht einhielten, wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

Bis Juli 2023 schloss der Fonds beispielsweise Unternehmen, die gegen die UNGC-Grundsätze verstießen – PAI 10 (Principal Adverse Impacts, wichtigste nachteilige Auswirkungen) –, aus dem Teil des Portfolios aus, der in nachhaltige Anlagen investiert war. Die Liste der Unternehmen, die gegen die UNGC verstießen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders hat möglicherweise bestimmte Ausnahmen auf diese Liste angewendet.

Ab Juli 2023 schloss der Fonds Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstoßen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Die Liste der „globalen Normen“ von Schroders umfasst Folgendes: PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und die OECD-Leitlinien für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen).

Darüber hinaus wurden Unternehmen aus dem Fonds ausgeschlossen, die in erheblichem Maße zum Klimawandel beitragen (in Bezug auf die PAIs 1, 2 und 3 zu THG-Emissionen). Nicht zugelassen waren Emittenten mit mehr als 10 % Einnahmen aus dem Steinkohlebergbau und mehr als 30 % Einnahmen aus der Kohlestromerzeugung. Der Fonds hat möglicherweise strengere Schwellenwerte angewandt, die auf der Website des Fonds angegeben sind. Die Einhaltung der Ausschlüsse wurde über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

In anderen Bereichen legte Schroders Grundsätze für die Mitwirkung (Engagement) in Unternehmen fest. Wir haben jeden PAI mit einem der sechs Kernthemen von Schroders verknüpft. Nachfolgend finden Sie eine Zusammenfassung der geltenden Schwellenwerte und der jeweiligen darauf bezogenen Engagement-Aktivitäten:

#### **Klimawandel**

Die PAIs 1, 2, 3, 4, 5, 6 und Pai 4 in Tabelle 2 beziehen sich auf den Engagement Blueprint zum Klimawandel. Einzelheiten zu unserem Engagement Blueprint finden Sie hier: ([Link https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf](https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf)). Unser Engagement soll aufzeigen, wie Unternehmen auf Herausforderungen reagieren, die sich aus den Auswirkungen des Klimawandels auf ihre langfristige Finanzsituation ergeben. Durch unsere Engagement-Aktivitäten gewinnen wir Erkenntnisse etwa zu Umsetzungstempo und Umfang von Emissionsreduktionszielen oder Schritten auf dem Weg zu Klimazielen.

#### **Biodiversität und Naturkapital**

Die PAIs 7, 8 und 9 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Biodiversität und Naturkapital. Uns ist bewusst, wie wichtig es ist, dass alle Unternehmen ihre Risiken in Bezug auf Naturkapital und Biodiversität bewerten und darüber berichten. Wir konzentrieren unser

Engagement auf die Verbesserung der Offenlegung in Bezug auf Themen wie beispielsweise Entwaldung, nachhaltige Lebensmittelproduktion und Wasser.

#### Menschenrechte

Die PAIs 10 und 14 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Menschenrechte. Die Rolle, die Unternehmen bei der Achtung der Menschenrechte spielen können und sollten, gewinnt immer mehr an Bedeutung. Wir sind uns bewusst, dass Menschenrechtskontroversen erhöhte operationelle, finanzielle und Reputationsrisiken verursachen. Unser Engagement konzentriert sich auf drei wichtigen Stakeholdergruppen Mitarbeiter, Gesellschaft und Kunden.

#### Humankapitalmanagement

Die PAIs 11, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Humankapitalmanagement. Humankapitalmanagement ist ein vorrangiges Thema unseres Engagements. Die Mitarbeiter von Unternehmen stellen einen wichtigen Wettbewerbsfaktor dar und ein effektives Humankapitalmanagement ist unerlässlich für Innovation und langfristige Wertschöpfung. Wir sehen darüber hinaus klare Zusammenhänge zwischen hohen Standards im Humankapitalmanagement und der Erreichung der Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs). Unsere Engagement-Aktivitäten befassen sich mit Themen wie Gesundheitsschutz und Sicherheit, Unternehmenskultur und Investitionen in Personal.

#### Diversität und Inklusion

Die PAIs 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Diversität und Inklusion. Verbesserte Offenlegung zu Diversität in den Leitungsorganen und geschlechtsspezifischem Lohngefälle sind zwei der vorrangigen Ziele, die in unserem Engagement Blueprint definiert sind. Wir erwarten von Unternehmen die Implementierung einer Richtlinie, nach der bei jeder Stellenbesetzung in Führungsgremien mehrere diverse Bewerber berücksichtigt werden müssen. Unser Engagement-Ansatz umfasst auch Vorgaben zur Diversität der Geschäftsführung, der Belegschaft und der Wertschöpfungskette.

#### Unternehmensführung

Die PAIs 12, 13 und PAI 4 in Tabelle 3 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Unternehmensführung. Wir stellen in Zusammenarbeit mit den Unternehmen sicher, dass diese im besten Interesse der Aktionäre und anderer wichtiger Stakeholder handeln. Wir sind weiterhin der Ansicht, dass in den meisten Fällen zunächst starke Governance-Strukturen geschaffen werden müssen, um Fortschritte und Leistungen in anderen wesentlichen Belangen im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) zu erzielen. Wir befassen uns daher mit verschiedenen Corporate Governance-Aspekten wie der Vergütung von Führungskräften, Vorständen und Management sowie der Strategie.

#### ***Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:***

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Bis Juli 2023 haben wir eine Liste von Unternehmen verwendet, von denen aufgrund von Informationen einer dritten Partei angenommen wurde, dass sie gegen die UNGC-Grundsätze (UN Global Compact) verstoßen. Emittenten auf dieser Liste wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft. Die Bereiche, die berücksichtigt wurden, um festzustellen, ob ein Emittent gegen die UNGC-Prinzipien verstößt, umfassten jene, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen.

Ab Juli 2023 wurden Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



## **Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 – Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)
- Unternehmen, die gegen UNGC-Grundsätze verstoßen: PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen) und ab Juli 2023 die von Schroders geführte Liste der Verstöße gegen „globale Normen“, die Folgendes umfasst: PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher Abfälle), PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und die OECD-Leitlinien für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen).
- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in den Investitionsprozess durch Bottom-up-Analyse auf Unternehmensebene berücksichtigt. Das Investmentteam für Schwellenmärkte verfügt über eine Reihe proprietärer Tools, die die ESG-Analyse unterstützen. Auf Unternehmensebene ist das proprietäre Tool von Schroders die wichtigste Quelle für die ESG-Analyse des Teams. Das proprietäre Tool von Schroders bietet einen systematischen Rahmen für die Analyse der Beziehungen eines Unternehmens zu seinen Stakeholdern und der Nachhaltigkeit seines Geschäftsmodells.

Die PAIs 1, 2, 3, 9 und 13 wurden im Rahmen der Analyse mit dem proprietären Tool von Schroders besonders berücksichtigt, wo dies angemessen und für das Unternehmen von Bedeutung war. Im Fall der PAIs 8 und 12 war die Verfügbarkeit von Daten sehr begrenzt, sodass sie im proprietären Tool von Schroders nicht detailliert berücksichtigt, sondern auf der Ebene des Gesamtportfolios überwacht wurden.

Alle PAI-Indikatoren wurden über das PAI-Dashboard von Schroders überwacht. Wir haben die PAI-Daten im PAI-Dashboard regelmäßig im Rahmen der monatlichen ESG-Risikositzung überprüft, bei der formelle Prüfungen der ESG-Merkmale auf Portfolioebene erfolgen.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Während des Zeitraums deckten unsere Zusammenarbeitsaktivitäten eine Reihe von Themen ab, darunter solche im Zusammenhang mit den PAIs 1, 2, 3, 5 und 13.

Nachstehend sind die Engagement-Aktivitäten des Fonds im Referenzzeitraum zusammengefasst, einschließlich des jeweiligen Themas des Engagements:

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	19
Menschenrechte	7
Unternehmensführung	4
Humankapitalmanagement	4
Naturkapital und Biodiversität	3
Diversität und Inklusion	2

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel:  
**1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023**

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
KWEICHOW MOUTAI COMPANY LIMITED A CNY1	Basiskonsumgüter	5,71	China
SHENZHEN INOVANCE TECHNOLO-A	Industrie	4,60	China
PING AN INSURANCE GROUP COMPANY OF CHINA LIMITED A CNY1	Finanzwesen	4,45	China
CONTEMPORARY AMPEREX TECHNOLOGY LT CNY1	Industrie	4,37	China
EAST MONEY INFORMATION LTD A CNY1	Finanzwesen	4,12	China
HUALAN BIOLOGICAL ENGINEERING INCORPORATED-A CNY1	Gesundheitswesen	3,68	China
ZHEJIANG SANHUA INTELLIGENT CONTROLS COMPANY LIMITED CNY1 (CNY)	Industrie	2,63	China

BAIDU INCORPORATED CLASS A HKD0.000000625	Kommunikationsdienstleistungen	2,51	China
YIZUMI HOLDINGS COMPANY L-A CNY1	Industrie	2,47	China
SHANGHAI MOONS' ELECTRIC COMPANY LIMITED A CNY1	Industrie	2,18	China
SUZHOU EVERBRIGHT PHOTONICS LTD A CNY1	Informationstechnologie	2,15	China
CHINA LONGYUAN POWER GROUP CORPORATION H CNY1	Versorger	2,06	China
WANHUA CHEMICAL GROUP LTD A CNY1	Grundstoffe	2,03	China
TOFFLON SCIENCE AND TECHNOLOGY GRO CNY1	Gesundheitswesen	1,98	China
XIAMEN FARATRONIC LTD A CNY1	Informationstechnologie	1,95	China

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

**Die Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

### • *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

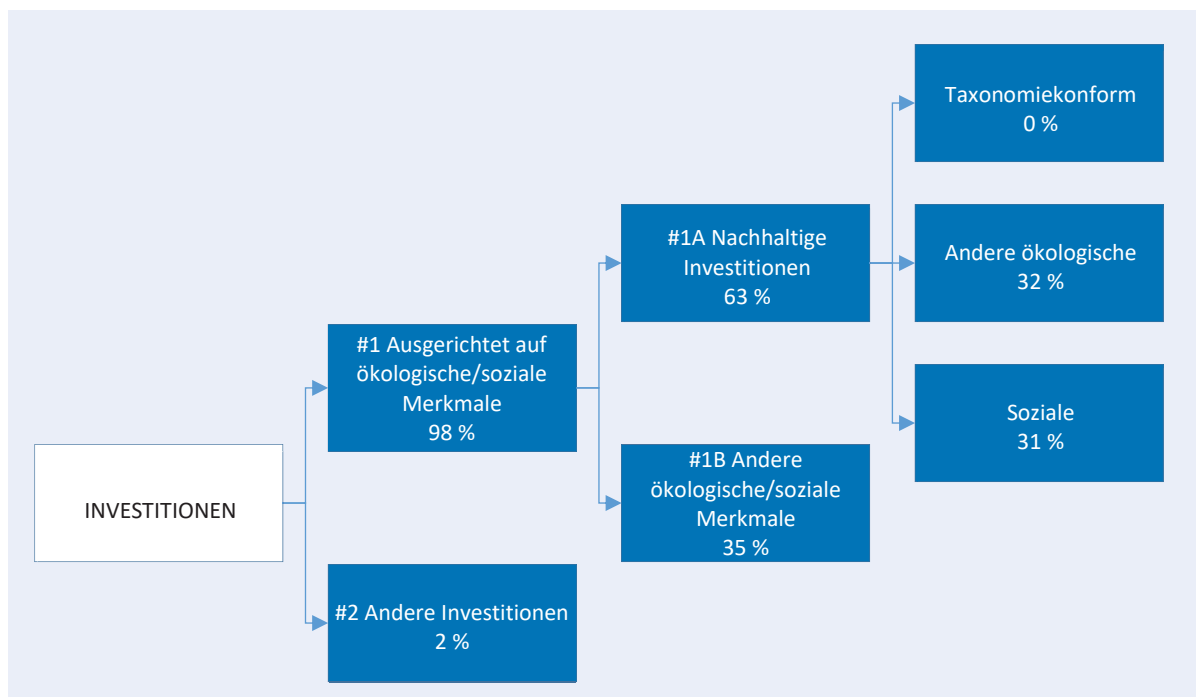
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 98 %. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI China A Onshore (Net TR) Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der unter #1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale angegebene Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt des Bezugszeitraums auf der Grundlage der Quartalsenddaten. Ebenfalls in #1 enthalten ist der Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, wie in #1A angegeben.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Der Fonds investierte 63 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz entspricht dem Durchschnitt der Quartalsenddaten im Referenzzeitraum. 32 % davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 31 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Die Summe des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel und des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem sozialen Ziel ergibt aufgrund von Rundungen

möglicherweise nicht den Gesamtprozentsatz nachhaltiger Investitionen. In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitsstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden

**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

**• In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Im Referenzzeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Industrie	Investitionsgüter	23,65
Industrie	Transport	1,19
Informationstechnologie	Technologie-Hardware und Ausrüstung	10,22
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiterausrüstung	5,77
Informationstechnologie	Software und softwarebezogene Dienstleistungen	1,79
Finanzwesen	Versicherung	6,12
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	5,94
Finanzwesen	Bankwesen	0,58
Zyklische Konsumgüter	Automobile und Autoteile	3,64
Zyklische Konsumgüter	Gebrauchsgüter und Bekleidung	3,07
Zyklische Konsumgüter	Zyklische Konsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	2,75
Zyklische Konsumgüter	Verbraucherdienstleistungen	1,75
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences	5,96
Gesundheitswesen	Geräte und Dienstleistungen für das Gesundheitswesen	3,61
Basiskonsumgüter	Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren	8,97
Basiskonsumgüter	Basiskonsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	0,21
Grundstoffe	Grundstoffe	7,17
Kommunikationsdienstleistungen	Medien und Unterhaltung	2,51
Versorger	Versorger	2,06
Energie	Integrierte Öl- und Gasunternehmen	1,81
Barmittel	Barmittel	0,98
Barmittel	Andere	0,01
Immobilien	Immobilienbewirtschaftung und -entwicklung	0,24

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.



### Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und ermöglichende Aktivitäten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.



**• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten in die Bereiche „Fossiles Gas“ und/oder „Kernenergie“ investiert<sup>1</sup>?**

- Ja:
- In fossiles Gas  In Kernenergie
- Nein

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

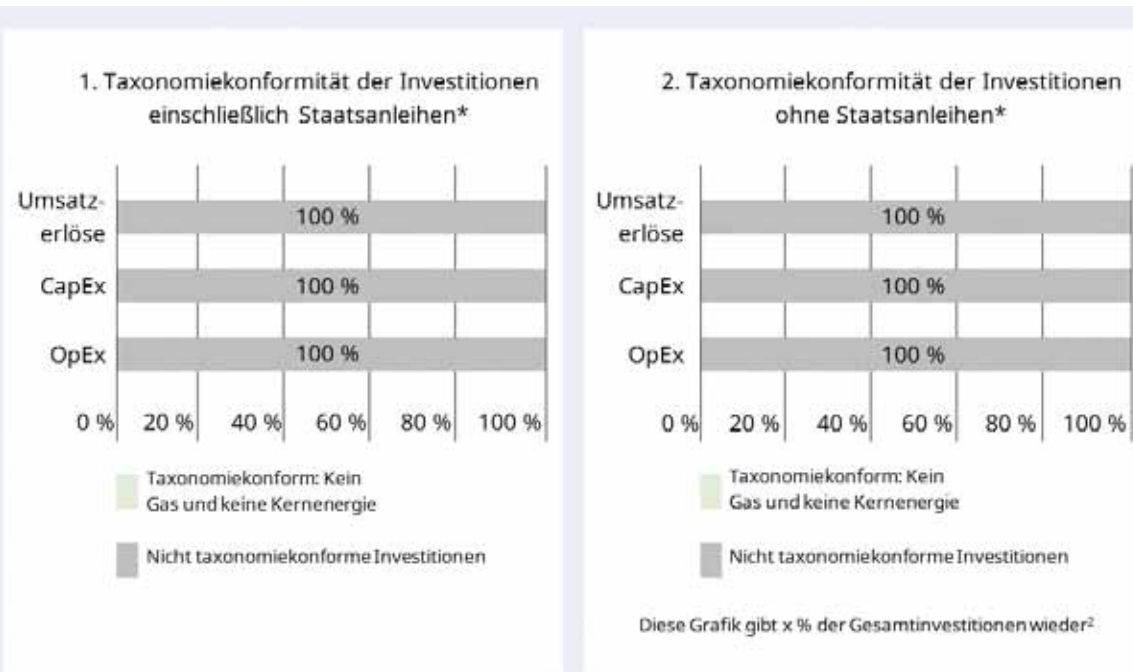
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben** (OpEx): Anteil der nachhaltigen operativen Aktivitäten von Beteiligungsunternehmen.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt\*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.



\* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

<sup>2</sup> Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0 %), und die Verwaltungsgesellschaft ist daher der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

• **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

• **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



• **Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 32 %.



• **Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 31 %.



• **Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitscore des Fonds beitragen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Governance-Indikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Gegenparteien durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft, und die Zulassung einer neuen Gegenpartei basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld einer jeden Gegenpartei und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems und dessen aufsichtsrechtlicher Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein proprietäres Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Gegenpartei unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und soweit während des Referenzzeitraums Gegenparteien gemäß unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Anlagen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



### **Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?**

Im Referenzzeitraum wurden folgende Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds;
- Der Anlageverwalter nutzte ein proprietäres Tool von Schroders, um Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung der Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

**Referenzwerte** sind Indizes, die messen, ob Finanzprodukte die ökologischen oder sozialen Merkmale, auf die sie abzielen, tatsächlich fördern.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Diese Frage ist nicht relevant.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Diese Frage ist nicht relevant.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Diese Frage ist nicht relevant.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Diese Frage ist nicht relevant.

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

**Name des Produkts:** Schroder ISF China Opportunities  
**Unternehmenskennung (LEI-Code):** CON8ADEN6LBWQO6J6710

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_\_%

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 58 % an nachhaltigen Investitionen

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_\_%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI China (Net TR) Index auf. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeitstools und -Maßstäben abweichen. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes des jeweiligen zugrunde liegenden Emittenten. Ein Wert von +2 % würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 US-Dollar Umsatz einen relativen fiktiven positiven Einfluss (d. h. einen Nutzen für die Gesellschaft) von 2 US-Dollar erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Fonds investierte während des Bezugszeitraums außerdem mindestens 25 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen.

Der Referenzzeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2023 und 31. Dezember 2023.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

### • **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei -0,2 %, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei -1,5 %.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben als fiktiver Prozentsatz berechnet.

Während des Referenzzeitraums handelte es sich bei den Top-5-Indikatoren im proprietären Tool von Schroders, die positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen, um folgende:

- Vermiedene Emissionen
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen
- Hohe Löhne/Gehälter
- Medizin
- Stromversorgung

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI China (Net TR) Index aufrechtzuerhalten, anhand des gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswerts des Fonds in dem proprietären Tool von Schroders im Vergleich zum gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswert des MSCI China (Net TR) Index in dem proprietären Tool von Schroders über einen gleitenden Sechsmontatszeitraum zum Ende des Bezugszeitraums, basierend auf den Daten zum Monatsende. Der Gesamtnachhaltigkeitswert fasst die Auswirkung von Nachhaltigkeitsindikatoren zusammen, insbesondere Treibhausgasemissionen, Wassernutzung und Vergütungen verglichen mit dem Existenzminimum.

Der Anlageverwalter investierte 58 % des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Diese Zahl stellt den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen während des Bezugszeitraums dar, basierend auf den Daten zum Quartalsende.

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, mindestens 25 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen zu investieren, unter Bezugnahme auf den Nachhaltigkeitswert eines jeden Vermögenswerts im proprietären Tool von Schroders. Die Einhaltung dieses Kriteriums wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

**• ... und im Vergleich zu früheren Zeiträumen?**

**Nachhaltige Investitionen**

*Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.*

Zeitraum	Fonds (%)
Januar 2023 bis Dezember 2023	58
September 2022 bis Dezember 2022	59

**Nachhaltigkeitswert**

*Diese Tabelle zeigt die Entwicklung des Nachhaltigkeitswerts des Fonds und der Benchmark gegenüber dem Vorjahr.*

Zeitraum	Fonds (%)	Benchmark (%)
Januar 2023 bis Dezember 2023	-0,2	-1,5
Januar 2022 bis Dezember 2022	-0,6	-2,1

Für 2022 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen als Durchschnittswert über die letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet. Für 2023 wurde der Prozentsatz als Durchschnitt auf der Grundlage von Quartalsenddaten berechnet.

**• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden unter anderem in:

- Vermiedene Emissionen: geschätzter ökologischer Nutzen durch Unternehmen, die zu einer kohlenstoffärmeren Wirtschaft beitragen;
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;
- Hohe Löhne/Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Zuweisung im Verhältnis zum Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;

- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Berechnung nach dem Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem weltweiten Marktanteil innerhalb des Teilssektors; und

- Stromversorgung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen des Zugangs zu Energieversorgung und Elektrizität. Berechnung nach dem Umsatzanteil, den das Unternehmen durch die Stromversorgung erzielt.

Die vorstehenden Beispiele für die Ziele der vom Fonds während des Bezugszeitraums getätigten nachhaltigen Investitionen beruhen auf den wichtigsten Zielen zum jeweiligen Quartalsende. Möglicherweise waren für den Referenzzeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten negativen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

**• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betreffen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen. Eine detaillierte Liste aller ausgeschlossener Unternehmen ist unter <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/> verfügbar.

- Schroders hat am 6. Januar 2020 die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) unterzeichnet. Bis Juli 2023 schloss der Fonds Unternehmen, die gegen die UNGC-Prinzipien verstoßen, aus dem Teil des Portfolios aus, der in nachhaltige Anlagen investiert ist, da Schroders der Auffassung ist, dass solche Unternehmen einem oder mehreren ökologischen oder sozialen Zielen nachhaltiger Investitionen erheblich schaden. Die Bereiche, die dafür verantwortlich sind, ob ein Emittent Verstößen gegen den UNGC bezichtigt wird, umfassen Aspekte, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders hat in diesem Zeitraum möglicherweise bestimmte Ausnahmen auf die Liste angewendet.

- Ab Juli 2023 schloss der Fonds Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstoßen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoß beteiligt war, berücksichtigte Schroders einschlägige Grundsätze wie die UNGC-Grundsätze (UN Global Compact), die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist. Unter außergewöhnlichen Umständen konnte eine Ausnahmeregelung angewendet werden, um dem Fonds zu ermöglichen, weiterhin ein Unternehmen zu halten, das auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ steht, wenn z. B. andernfalls die erklärte Anlagestrategie des Fonds beeinträchtigt werden könnte. Ein solches Unternehmen wurde nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

- Unternehmensweite Ausschlüsse galten auch für Unternehmen, die Umsätze über bestimmte Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und thermischer Kohle erzielten, insbesondere aus der Tabakproduktion, der Tabakwertschöpfungskette (Lieferanten, Vertriebspartner, Einzelhändler, Lizenzgeber), dem Abbau thermischer Kohle und der Stromerzeugung aus Kohle.

- Der Fonds wandte darüber hinaus weitere Ausschlüsse an.



- Weitere Informationen zu allen Ausschlüssen des Fonds finden Sie auf der Website des Fonds unter <https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc>.

### **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Wo der Anlageverwalter Schwellenwerte bei nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren festlegte, wurde die Einhaltung dieser Grenzwerte kontinuierlich anhand des Portfolio-Compliance-Rahmens überwacht. Beteiligungsunternehmen, die diese Werte nicht einhielten, wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

Bis Juli 2023 schloss der Fonds beispielsweise Unternehmen, die gegen die UNGC-Grundsätze verstießen – PAI 10 (Principal Adverse Impacts, wichtigste nachteilige Auswirkungen) –, aus dem Teil des Portfolios aus, der in nachhaltige Anlagen investiert war. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstießen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders hat möglicherweise bestimmte Ausnahmen auf diese Liste angewendet.

Ab Juli 2023 schloss der Fonds Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstoßen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Die Liste der „globalen Normen“ von Schroders umfasst Folgendes: PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und die OECD-Leitlinien für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen).

Darüber hinaus wurden Unternehmen aus dem Fonds ausgeschlossen, die in erheblichem Maße zum Klimawandel beitragen (in Bezug auf die PAIs 1, 2 und 3 zu THG-Emissionen). Nicht zugelassen waren Emittenten mit mehr als 10 % Einnahmen aus dem Steinkohlebergbau und mehr als 30 % Einnahmen aus der Kohlestromerzeugung. Der Fonds hat möglicherweise strengere Schwellenwerte angewandt, die auf der Website des Fonds angegeben sind. Die Einhaltung der Ausschlüsse wurde über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

In anderen Bereichen legte Schroders Grundsätze für die Mitwirkung (Engagement) in Unternehmen fest. Wir haben jeden PAI mit einem der sechs Kernthemen von Schroders verknüpft. Nachfolgend finden Sie eine Zusammenfassung der geltenden Schwellenwerte und der jeweiligen darauf bezogenen Engagement-Aktivitäten:

#### **Klimawandel**

Die PAIs 1, 2, 3, 4, 5, 6 und Pai 4 in Tabelle 2 beziehen sich auf den Engagement Blueprint zum Klimawandel. Einzelheiten zu unserem Engagement Blueprint finden Sie hier: ([Link https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf](https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf)). Unser Engagement soll aufzeigen, wie Unternehmen auf Herausforderungen reagieren, die sich aus den Auswirkungen des Klimawandels auf ihre langfristige Finanzsituation ergeben. Durch unsere Engagement-Aktivitäten gewinnen wir Erkenntnisse etwa zu Umsetzungstempo und Umfang von Emissionsreduktionszielen oder Schritten auf dem Weg zu Klimazielen.

#### **Biodiversität und Naturkapital**

Die PAIs 7, 8 und 9 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Biodiversität und Naturkapital. Uns ist bewusst, wie wichtig es ist, dass alle Unternehmen ihre Risiken in Bezug auf Naturkapital und Biodiversität bewerten und darüber berichten. Wir konzentrieren unser

Engagement auf die Verbesserung der Offenlegung in Bezug auf Themen wie beispielsweise Entwaldung, nachhaltige Lebensmittelproduktion und Wasser.

#### Menschenrechte

Die PAIs 10 und 14 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Menschenrechte. Die Rolle, die Unternehmen bei der Achtung der Menschenrechte spielen können und sollten, gewinnt immer mehr an Bedeutung. Wir sind uns bewusst, dass Menschenrechtskontroversen erhöhte operationelle, finanzielle und Reputationsrisiken verursachen. Unser Engagement konzentriert sich auf drei wichtigen Stakeholdergruppen Mitarbeiter, Gesellschaft und Kunden.

#### Humankapitalmanagement

Die PAIs 11, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Humankapitalmanagement. Humankapitalmanagement ist ein vorrangiges Thema unseres Engagements. Die Mitarbeiter von Unternehmen stellen einen wichtigen Wettbewerbsfaktor dar und ein effektives Humankapitalmanagement ist unerlässlich für Innovation und langfristige Wertschöpfung. Wir sehen darüber hinaus klare Zusammenhänge zwischen hohen Standards im Humankapitalmanagement und der Erreichung der Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs). Unsere Engagement-Aktivitäten befassen sich mit Themen wie Gesundheitsschutz und Sicherheit, Unternehmenskultur und Investitionen in Personal.

#### Diversität und Inklusion

Die PAIs 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Diversität und Inklusion. Verbesserte Offenlegung zu Diversität in den Leitungsorganen und geschlechtsspezifischem Lohngefälle sind zwei der vorrangigen Ziele, die in unserem Engagement Blueprint definiert sind. Wir erwarten von Unternehmen die Implementierung einer Richtlinie, nach der bei jeder Stellenbesetzung in Führungsgremien mehrere diverse Bewerber berücksichtigt werden müssen. Unser Engagement-Ansatz umfasst auch Vorgaben zur Diversität der Geschäftsführung, der Belegschaft und der Wertschöpfungskette.

#### Unternehmensführung

Die PAIs 12, 13 und PAI 4 in Tabelle 3 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Unternehmensführung. Wir stellen in Zusammenarbeit mit den Unternehmen sicher, dass diese im besten Interesse der Aktionäre und anderer wichtiger Stakeholder handeln. Wir sind weiterhin der Ansicht, dass in den meisten Fällen zunächst starke Governance-Strukturen geschaffen werden müssen, um Fortschritte und Leistungen in anderen wesentlichen Belangen im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) zu erzielen. Wir befassen uns daher mit verschiedenen Corporate Governance-Aspekten wie der Vergütung von Führungskräften, Vorständen und Management sowie der Strategie.

#### ***Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:***

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Bis Juli 2023 haben wir eine Liste von Unternehmen verwendet, von denen aufgrund von Informationen einer dritten Partei angenommen wurde, dass sie gegen die UNGC-Grundsätze (UN Global Compact) verstoßen. Emittenten auf dieser Liste wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft. Die Bereiche, die berücksichtigt wurden, um festzustellen, ob ein Emittent gegen die UNGC-Prinzipien verstößt, umfassten jene, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte,

Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen.

Ab Juli 2023 wurden Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 – Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)
- Die Liste der „globalen Normen“ von Schroders, die Folgendes umfasst: PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und die OECD-Leitlinien für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen)
- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in den Investitionsprozess durch Bottom-up-Analyse auf Unternehmensebene berücksichtigt. Das Investmentteam für asiatische Aktien verwendete ein proprietäres Tool, das einen Rahmen für die Analyse der Beziehung eines Unternehmens zu seinen Stakeholdern und der Nachhaltigkeit seines Geschäftsmodells bietet und die PAIs 1, 2, 3 und 6 (Treibhausgasemissionen) abdeckt. Die PAI-Indikatoren wurden gegebenenfalls auch über das PAI-Dashboard von Schroders überprüft.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Während des Bezugszeitraums deckten unsere Zusammenarbeitsaktivitäten eine Reihe von Themen ab, darunter solche im Zusammenhang mit den PAIs 1, 2, 3, 5 (Treibhausgasemissionen) und 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen).

Nachstehend sind die Engagement-Aktivitäten des Fonds im Referenzzeitraum zusammengefasst, einschließlich des jeweiligen Themas des Engagements:

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	33
Menschenrechte	12
Unternehmensführung	8
Naturkapital und Biodiversität	7
Humankapitalmanagement	6
Diversität und Inklusion	2

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel:  
**1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023**

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	
		Land	
ALIBABA GROUP HOLDING LIMITED USD0.000003125	Zyklische Konsumgüter	9,88	China
TENCENT HOLDINGS LIMITED HKD0.00002	Kommunikationsdienstleistungen	9,58	China
MEITUAN CLASS B USD0.00001 REGS	Zyklische Konsumgüter	4,32	China
CONTEMPORARY AMPEREX TECHNOLOGY LT CNY1	Industrie	2,59	China
SHENZHOU INTERNATIONAL GROUP HOLDINGS LIMITED HKD0.10	Zyklische Konsumgüter	2,30	China
CHINA PETROLEUM AND CHEMICAL CORPORATION H CNY1	Energie	2,24	China
ZIJIN MINING GROUP COMPANY LIMITED H CNY0.10	Grundstoffe	2,14	China
WUXI BIOLOGICS CAYMAN INCORPORATED HKD0.00001 REGS 144A	Gesundheitswesen	2,13	China
CHINA MERCHANTS BANK COMPANY LIMITED H CNY1	Finanzwesen	1,78	China
PDD Holdings Inc	Zyklische Konsumgüter	1,78	China
CHINA MENGNIU DAIRY COMPANY LIMITED HKD0.10	Basiskonsumgüter	1,68	China

EAST MONEY INFORMATION LTD A CNY1	Finanzwesen	1,61	China
FUYAO GLASS INDUSTRY GROUP COMPANY LIMITED - H CNY 1	Zyklische Konsumgüter	1,60	China
PRADA HOLDING SPA NPV (HK LISTING)	Zyklische Konsumgüter	1,54	Italien
GALAXY ENTERTAINMENT GROUP LIMITED HKD0.10	Zyklische Konsumgüter	1,51	Macau

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

**Die Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

### • *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

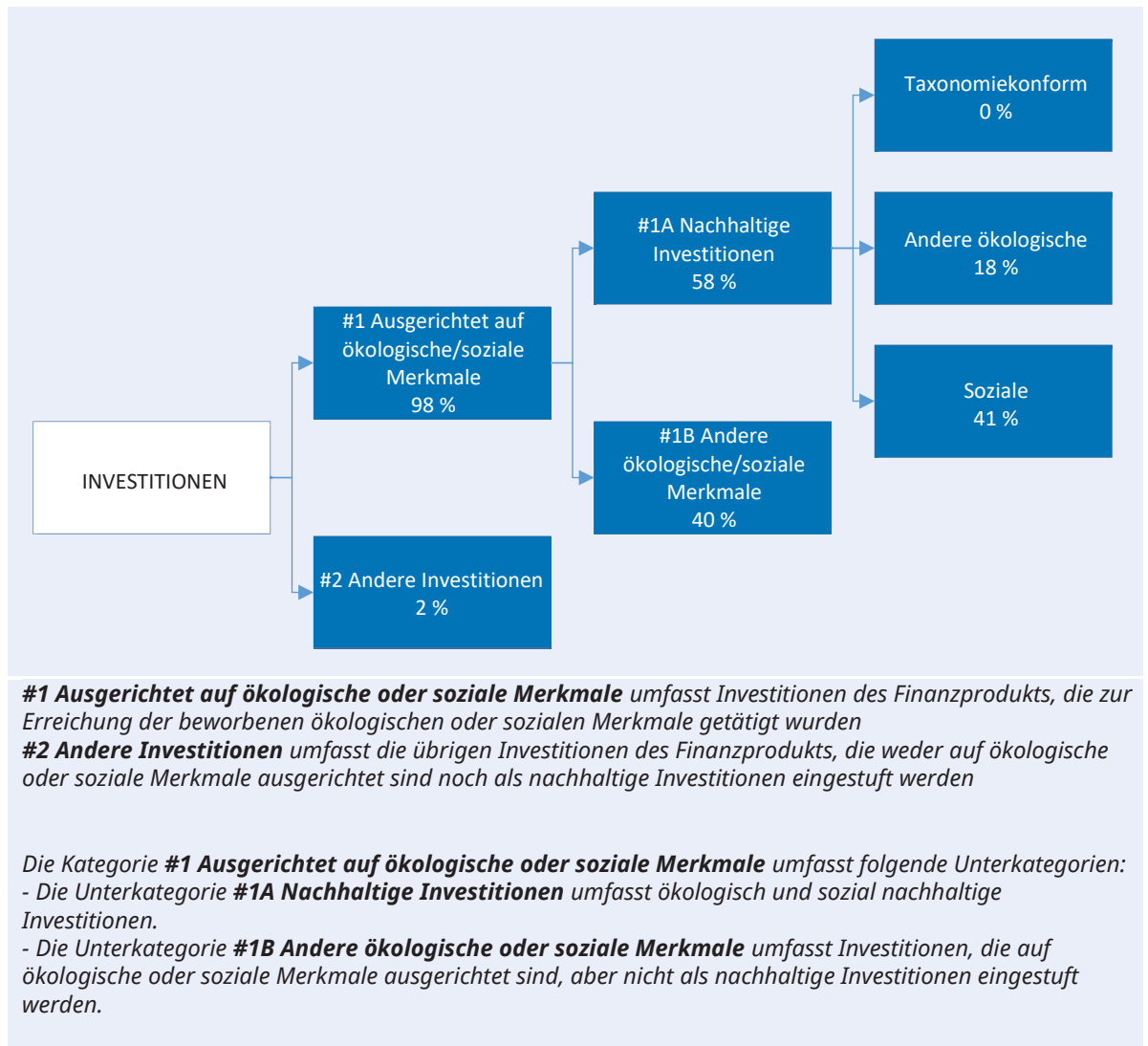
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 98 %. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI China (Net TR) Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitsstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der unter #1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale angegebene Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt des Bezugszeitraums auf der Grundlage der Quartalsenddaten. Ebenfalls in #1 enthalten ist der Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, wie in #1A angegeben.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Der Fonds investierte 58 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz entspricht dem Durchschnitt der Quartalsenddaten im Referenzzeitraum. 18 % davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 41 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Die Summe des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel und des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem sozialen Ziel ergibt aufgrund von Rundungen möglicherweise nicht den Gesamtprozentsatz nachhaltiger Investitionen. In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl

gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitragen.



• **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Im Referenzzeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Zyklische Konsumgüter	Zyklische Konsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	15,19
Zyklische Konsumgüter	Verbraucherdienstleistungen	8,45
Zyklische Konsumgüter	Gebrauchsgüter und Bekleidung	6,15
Zyklische Konsumgüter	Automobile und Autoteile	1,60
Kommunikationsdienstleistungen	Medien und Unterhaltung	13,72
Industrie	Investitionsgüter	9,16
Industrie	Transport	0,98
Informationstechnologie	Technologie-Hardware und Ausrüstung	4,00
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiterausrüstung	3,20
Informationstechnologie	Software und softwarebezogene Dienstleistungen	1,97
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences	6,41
Gesundheitswesen	Geräte und Dienstleistungen für das Gesundheitswesen	2,61
Finanzwesen	Bankwesen	2,64
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	2,26
Finanzwesen	Versicherung	2,00
Basiskonsumgüter	Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren	5,64
Basiskonsumgüter	Basiskonsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	0,26
Grundstoffe	Grundstoffe	5,52
Energie	Integrierte Öl- und Gasunternehmen	3,53
Immobilien	Immobilienbewirtschaftung und -entwicklung	2,16
Barmittel	Barmittel	1,57
Barmittel	Andere	0,01
Versorger	Versorger	0,94

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.



### Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und ermöglichende Aktivitäten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

**• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten in die Bereiche „Fossiles Gas“ und/oder „Kernenergie“ investiert<sup>1</sup>?**

- Ja:
- In fossiles Gas  In Kernenergie
- Nein

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

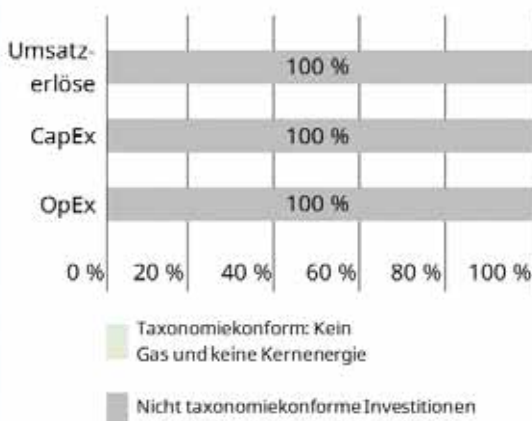
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben** (OpEx): Anteil der nachhaltigen operativen Aktivitäten von Beteiligungsunternehmen.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt\*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.

1. Taxonomiekonformität der Investitionen einschließlich Staatsanleihen\*



2. Taxonomiekonformität der Investitionen ohne Staatsanleihen\*



Diese Grafik gibt x % der Gesamtinvestitionen wieder<sup>2</sup>

\* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.



<sup>2</sup> Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0 %), und die Verwaltungsgesellschaft ist daher der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

• **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

• **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



• **Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 18 %.



• **Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 41 %.



• **Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Governance-Indikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Gegenparteien durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft, und die Zulassung einer neuen Gegenpartei basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld einer jeden Gegenpartei und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems und dessen aufsichtsrechtlicher Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein proprietäres Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Gegenpartei unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und soweit während des Referenzzeitraums Gegenparteien gemäß unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Anlagen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



### **Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?**

Im Referenzzeitraum wurden folgende Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds;
- Der Anlageverwalter nutzte ein proprietäres Tool von Schroders, um Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung der Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

**Referenzwerte** sind Indizes, die messen, ob Finanzprodukte die ökologischen oder sozialen Merkmale, auf die sie abzielen, tatsächlich fördern.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Diese Frage ist nicht relevant.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Diese Frage ist nicht relevant.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Diese Frage ist nicht relevant.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Diese Frage ist nicht relevant.

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

**Name des Produkts:** Schroder ISF Emerging Markets  
**Unternehmenskennung (LEI-Code):** BDU06UKEHWLI0JDDWF68

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_\_%

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 54 % an nachhaltigen Investitionen

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_\_%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI Emerging Markets (Net TR) Index auf. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeitstools und -Maßstäben abweichen. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes des jeweiligen zugrunde liegenden Emittenten. Ein Wert von +2 % würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 US-Dollar Umsatz einen relativen fiktiven positiven Einfluss (d. h. einen Nutzen für die Gesellschaft) von 2 US-Dollar erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Fonds investierte während des Bezugszeitraums außerdem mindestens 25 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen.

Der Referenzzeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2023 und 31. Dezember 2023.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

### • **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei 0,1 %, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei -2,9 %.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben als fiktiver Prozentsatz berechnet.

Während des Referenzzeitraums handelte es sich bei den Top-5-Indikatoren im proprietären Tool von Schroders, die positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen, um folgende:

- Vermiedene Emissionen
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen
- Bereitstellung von Empfängnisverhütungsmitteln
- Hohe Löhne/Gehälter
- Medizin

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI Emerging Markets (Net TR) Index aufrechtzuerhalten, anhand des gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswerts des Fonds in dem proprietären Tool von Schroders im Vergleich zum gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswert des MSCI Emerging Markets (Net TR) Index in dem proprietären Tool von Schroders über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum zum Ende des Bezugszeitraums, basierend auf den Daten zum Monatsende. Der Gesamtnachhaltigkeitswert fasst die Auswirkung von Nachhaltigkeitsindikatoren zusammen, insbesondere Treibhausgasemissionen, Wassernutzung und Vergütungen verglichen mit dem Existenzminimum.

Der Anlageverwalter investierte 54 % des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Diese Zahl stellt den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen während des Bezugszeitraums dar, basierend auf den Daten zum Quartalsende.

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, mindestens 25 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen zu investieren, unter Bezugnahme auf den Nachhaltigkeitswert eines jeden Vermögenswerts im proprietären Tool von Schroders. Die Einhaltung dieses Kriteriums wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

• **... und im Vergleich zu früheren Zeiträumen?**

**Nachhaltige Investitionen**

*Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.*

Zeitraum	Fonds (%)
Januar 2023 bis Dezember 2023	54
August 2022 bis Dezember 2022	57

**Nachhaltigkeitswert**

*Diese Tabelle zeigt die Entwicklung des Nachhaltigkeitswerts des Fonds und der Benchmark gegenüber dem Vorjahr.*

Zeitraum	Fonds (%)	Benchmark (%)
Januar 2023 bis Dezember 2023	0,1	-2,9
Januar 2022 bis Dezember 2022	2,8	-3,2

Für 2022 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen als Durchschnittswert über die letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet. Für 2023 wurde der Prozentsatz als Durchschnitt auf der Grundlage von Quartalsenddaten berechnet.

• **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden unter anderem in:

- Vermiedene Emissionen: geschätzter ökologischer Nutzen durch Unternehmen, die zu einer kohlenstoffärmeren Wirtschaft beitragen;
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;
- Bereitstellung von Empfängnisverhütungsmitteln: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Herstellung und des Angebots von Empfängnisverhütungsmitteln. Zuweisung im Verhältnis zum Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz;

- Hohe Löhne/Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Zuweisung im Verhältnis zum Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort; und

- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Zuweisung im Verhältnis zum Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem Gesamtmarktanteil innerhalb des Teilssektors.

Die vorstehenden Beispiele für die Ziele der vom Fonds während des Bezugszeitraums getätigten nachhaltigen Investitionen beruhen auf den wichtigsten Zielen zum jeweiligen Quartalsende. Möglicherweise waren für den Referenzzeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen**

handelt es sich um die bedeutendsten negativen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

**• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betreffen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen. Eine detaillierte Liste aller ausgeschlossener Unternehmen ist unter <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/> verfügbar.

- Schroders hat am 6. Januar 2020 die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) unterzeichnet. Bis Juli 2023 schloss der Fonds Unternehmen, die gegen die UNGC-Prinzipien verstoßen, aus dem Teil des Portfolios aus, der in nachhaltige Anlagen investiert ist, da Schroders der Auffassung ist, dass solche Unternehmen einem oder mehreren ökologischen oder sozialen Zielen nachhaltiger Investitionen erheblich schaden. Die Bereiche, die dafür verantwortlich sind, ob ein Emittent Verstößen gegen den UNGC bezichtigt wird, umfassen Aspekte, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders hat in diesem Zeitraum möglicherweise bestimmte Ausnahmen auf die Liste angewendet.

- Ab Juli 2023 schloss der Fonds Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstoßen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoß beteiligt war, berücksichtigte Schroders einschlägige Grundsätze wie die UNGC-Grundsätze (UN Global Compact), die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist. Unter außergewöhnlichen Umständen konnte eine Ausnahmeregelung angewendet werden, um dem Fonds zu ermöglichen, weiterhin ein Unternehmen zu halten, das auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ steht, wenn z. B. andernfalls die erklärte Anlagestrategie des Fonds beeinträchtigt werden könnte. Ein solches Unternehmen wurde nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

- Unternehmensweite Ausschlüsse galten auch für Unternehmen, die Umsätze über bestimmte Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und thermischer Kohle erzielten, insbesondere aus der Tabakproduktion, der Tabakwertschöpfungskette (Lieferanten, Vertriebspartner, Einzelhändler, Lizenzgeber), dem Abbau thermischer Kohle und der Stromerzeugung aus Kohle.

- Der Fonds wandte darüber hinaus weitere Ausschlüsse an.

- Weitere Informationen zu allen Ausschlüssen des Fonds finden Sie auf der Website des Fonds unter <https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc>.

### **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Wo der Anlageverwalter Schwellenwerte bei nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren festlegte, wurde die Einhaltung dieser Grenzwerte kontinuierlich anhand des Portfolio-Compliance-Rahmens überwacht. Beteiligungsunternehmen, die diese Werte nicht einhielten, wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

Bis Juli 2023 schloss der Fonds beispielsweise Unternehmen, die gegen die UNGC-Grundsätze verstießen – PAI 10 (Principal Adverse Impacts, wichtigste nachteilige Auswirkungen) –, aus dem Teil des Portfolios aus, der in nachhaltige Anlagen investiert war. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders hat möglicherweise bestimmte Ausnahmen auf diese Liste angewendet.

Ab Juli 2023 schloss der Fonds Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstoßen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Die Liste der „globalen Normen“ von Schroders umfasst Folgendes: PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und die OECD-Leitlinien für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen).

Darüber hinaus wurden Unternehmen aus dem Fonds ausgeschlossen, die in erheblichem Maße zum Klimawandel beitragen (in Bezug auf die PAIs 1, 2 und 3 zu THG-Emissionen). Nicht zugelassen waren Emittenten mit mehr als 10 % Einnahmen aus dem Steinkohlebergbau und mehr als 30 % Einnahmen aus der Kohlestromerzeugung. Der Fonds hat möglicherweise strengere Schwellenwerte angewandt, die auf der Website des Fonds angegeben sind. Die Einhaltung der Ausschlüsse wurde über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

In anderen Bereichen legte Schroders Grundsätze für die Mitwirkung (Engagement) in Unternehmen fest. Wir haben jeden PAI mit einem der sechs Kernthemen von Schroders verknüpft. Nachfolgend finden Sie eine Zusammenfassung der geltenden Schwellenwerte und der jeweiligen darauf bezogenen Engagement-Aktivitäten:

#### **Klimawandel**

Die PAIs 1, 2, 3, 4, 5, 6 und Pai 4 in Tabelle 2 beziehen sich auf den Engagement Blueprint zum Klimawandel. Einzelheiten zu unserem Engagement Blueprint finden Sie hier: (Link <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>). Unser Engagement soll aufzeigen, wie Unternehmen auf Herausforderungen reagieren, die sich aus den Auswirkungen des Klimawandels auf ihre langfristige Finanzsituation ergeben. Durch unsere Engagement-Aktivitäten gewinnen wir Erkenntnisse etwa zu Umsetzungstempo und Umfang von Emissionsreduktionszielen oder Schritten auf dem Weg zu Klimazielen.

#### **Biodiversität und Naturkapital**

Die PAIs 7, 8 und 9 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Biodiversität und Naturkapital. Uns ist bewusst, wie wichtig es ist, dass alle Unternehmen ihre Risiken in Bezug auf



Naturkapital und Biodiversität bewerten und darüber berichten. Wir konzentrieren unser Engagement auf die Verbesserung der Offenlegung in Bezug auf Themen wie beispielsweise Entwaldung, nachhaltige Lebensmittelproduktion und Wasser.

#### Menschenrechte

Die PAIs 10 und 14 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Menschenrechte. Die Rolle, die Unternehmen bei der Achtung der Menschenrechte spielen können und sollten, gewinnt immer mehr an Bedeutung. Wir sind uns bewusst, dass Menschenrechtskontroversen erhöhte operationelle, finanzielle und Reputationsrisiken verursachen. Unser Engagement konzentriert sich auf drei wichtigen Stakeholdergruppen Mitarbeiter, Gesellschaft und Kunden.

#### Humankapitalmanagement

Die PAIs 11, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Humankapitalmanagement. Humankapitalmanagement ist ein vorrangiges Thema unseres Engagements. Die Mitarbeiter von Unternehmen stellen einen wichtigen Wettbewerbsfaktor dar und ein effektives Humankapitalmanagement ist unerlässlich für Innovation und langfristige Wertschöpfung. Wir sehen darüber hinaus klare Zusammenhänge zwischen hohen Standards im Humankapitalmanagement und der Erreichung der Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs). Unsere Engagement-Aktivitäten befassen sich mit Themen wie Gesundheitsschutz und Sicherheit, Unternehmenskultur und Investitionen in Personal.

#### Diversität und Inklusion

Die PAIs 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Diversität und Inklusion. Verbesserte Offenlegung zu Diversität in den Leitungsorganen und geschlechtsspezifischem Lohngefälle sind zwei der vorrangigen Ziele, die in unserem Engagement Blueprint definiert sind. Wir erwarten von Unternehmen die Implementierung einer Richtlinie, nach der bei jeder Stellenbesetzung in Führungsgremien mehrere diverse Bewerber berücksichtigt werden müssen. Unser Engagement-Ansatz umfasst auch Vorgaben zur Diversität der Geschäftsführung, der Belegschaft und der Wertschöpfungskette.

#### Unternehmensführung

Die PAIs 12, 13 und PAI 4 in Tabelle 3 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Unternehmensführung. Wir stellen in Zusammenarbeit mit den Unternehmen sicher, dass diese im besten Interesse der Aktionäre und anderer wichtiger Stakeholder handeln. Wir sind weiterhin der Ansicht, dass in den meisten Fällen zunächst starke Governance-Strukturen geschaffen werden müssen, um Fortschritte und Leistungen in anderen wesentlichen Belangen im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) zu erzielen. Wir befassen uns daher mit verschiedenen Corporate Governance-Aspekten wie der Vergütung von Führungskräften, Vorständen und Management sowie der Strategie.

#### ***Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:***

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Bis Juli 2023 haben wir eine Liste von Unternehmen verwendet, von denen aufgrund von Informationen einer dritten Partei angenommen wurde, dass sie gegen die UNGC-Grundsätze (UN Global Compact) verstoßen. Emittenten auf dieser Liste wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft. Die Bereiche, die berücksichtigt wurden, um festzustellen, ob ein Emittent gegen die UNGC-Prinzipien verstößt, umfassten jene, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte

abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen.

Ab Juli 2023 wurden Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 – Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)
- Unternehmen, die gegen UNGC-Grundsätze verstoßen: PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen) und ab Juli 2023 die von Schroders geführte Liste der Verstöße gegen „globale Normen“, die Folgendes umfasst: PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher Abfälle), PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und die OECD-Leitlinien für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen).
- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielen, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in den Investitionsprozess durch Bottom-up-Analyse auf Unternehmensebene berücksichtigt. Das Investmentteam für Schwellenmärkte verfügt über eine Reihe proprietärer Tools, die die ESG-Analyse unterstützen. Auf Unternehmensebene ist das proprietäre Tool von Schroders die wichtigste Quelle für die ESG-Analyse des Teams. Die

proprietären Tools von Schroders bieten einen systematischen Rahmen für die Analyse der Beziehungen eines Unternehmens zu seinen Stakeholdern und der Nachhaltigkeit seines Geschäftsmodells. Es enthält mehr als 250 Kennzahlen aus Unternehmensberichten und anderen Quellen, die die Leistung eines Unternehmens in bestimmten Bereichen bewerten.

Die PAIs 1, 2, 3, 9 und 13 wurden im Rahmen der Analyse mit dem proprietären Tool von Schroders besonders berücksichtigt, wo dies angemessen und für das Unternehmen von Bedeutung war. Im Fall der PAIs 8 und 12 war die Verfügbarkeit von Daten sehr begrenzt, sodass sie im proprietären Tool von Schroders nicht detailliert berücksichtigt, sondern auf der Ebene des Gesamtportfolios überwacht wurden.

Alle PAI-Indikatoren wurden über das PAI-Dashboard von Schroders überwacht. Wir haben die PAI-Daten im PAI-Dashboard regelmäßig im Rahmen der monatlichen ESG-Risikositzung überprüft, bei der formelle Prüfungen der ESG-Merkmale auf Portfolioebene erfolgen.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Während des Zeitraums deckten unsere Zusammenarbeitsaktivitäten eine Reihe von Themen ab, darunter solche im Zusammenhang mit den PAIs 1, 2, 3, 5 und 13.

Nachstehend sind die Engagement-Aktivitäten des Fonds im Referenzzeitraum zusammengefasst, einschließlich des jeweiligen Themas des Engagements:

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	75
Unternehmensführung	28
Naturkapital und Biodiversität	13
Menschenrechte	9
Humankapitalmanagement	8
Diversität und Inklusion	7

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



### Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel:  
**1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023**

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING COMPANY LIMITED TWD10	Informationstechnologie	9,55	Taiwan
SAMSUNG ELECTRONICS COMPANY LIMITED KRW100	Informationstechnologie	6,70	Südkorea
TENCENT HOLDINGS LIMITED HKD0.00002	Kommunikationsdienstleistungen	5,01	China
ALIBABA GROUP HOLDING LIMITED USD0.000003125	Zyklische Konsumgüter	3,42	China
HDFC BANK LIMITED INR1	Finanzwesen	2,06	Indien
ICICI BANK LIMITED INR2	Finanzwesen	1,89	Indien
SK HYNIX INCORPORATED KRW5000	Informationstechnologie	1,69	Südkorea
AIA GROUP LIMITED USD1	Finanzwesen	1,64	Hongkong
TATA CONSULTANCY SERVICES LIMITED INR1	Informationstechnologie	1,56	Indien
AXIS BANK LIMITED INR2	Finanzwesen	1,55	Indien
ITAU UNIBANCO HOLDING SA ADR (JEWEILS 1 VORZUGSAKTIE)	Finanzwesen	1,46	Brasilien
MIDEA GROUP CO LTD-A (CNY)	Zyklische Konsumgüter	1,45	China
HON HAI PRECISION INDUSTRY COMPANY LIMITED TWD10	Informationstechnologie	1,41	Taiwan
MEDIATEK INCORPORATED TWD10	Informationstechnologie	1,36	Taiwan
SISF GLOBAL EMERGING MARKETS SMALLER COMPANIES I ACCUMULATION	Gemeinsame Anlagen	1,28	Luxemburg

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

**Die Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

### • *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

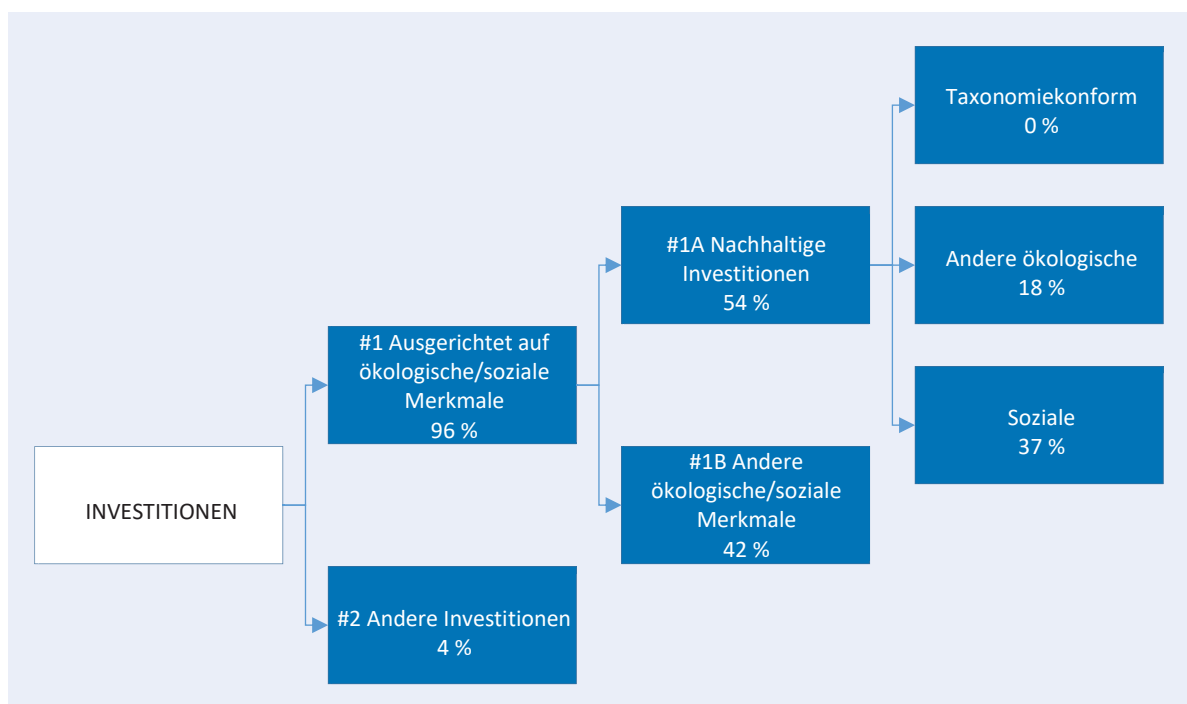
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 96 %. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI Emerging Markets (Net TR) Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der unter #1 Ausgerichtet auf

ökologische oder soziale Merkmale angegebene Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt des Bezugszeitraums auf der Grundlage der Quartalsenddaten. Ebenfalls in #1 enthalten ist der Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, wie in #1A angegeben.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Der Fonds investierte 54 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz entspricht dem Durchschnitt der Quartalsenddaten im Referenzzeitraum. 18 % davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 37 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Die Summe des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel und des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem sozialen Ziel ergibt aufgrund von Rundungen möglicherweise nicht den Gesamtprozentsatz nachhaltiger Investitionen. In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitsstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitscore des Fonds beitragen.



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden

**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

• **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Im Referenzzeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiterausrüstung	13,75
Informationstechnologie	Technologie-Hardware und Ausrüstung	11,01
Informationstechnologie	Software und softwarebezogene Dienstleistungen	1,99
Finanzwesen	Bankwesen	18,10
Finanzwesen	Versicherung	4,88
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	2,12
Zyklische Konsumgüter	Zyklische Konsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	6,61
Zyklische Konsumgüter	Gebrauchsgüter und Bekleidung	2,53
Zyklische Konsumgüter	Verbraucherdienstleistungen	2,45
Zyklische Konsumgüter	Automobile und Autoteile	1,40
Kommunikationsdienstleistungen	Medien und Unterhaltung	6,01
Kommunikationsdienstleistungen	Telekommunikationsdienstleistungen	2,53
Industrie	Investitionsgüter	3,84
Industrie	Transport	1,41
Industrie	Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen	0,41
Basiskonsumgüter	Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren	3,20
Basiskonsumgüter	Basiskonsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	1,78
Basiskonsumgüter	Haushalts- und Körperpflegeprodukte	0,35
Grundstoffe	Grundstoffe	4,61
Energie	Öl & Gas: Raffinierung und Marketing	1,17
Energie	Integrierte Öl- und Gasunternehmen	1,14
Energie	Öl- und Gasexploration und -produktion	0,63
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences	1,81
Gesundheitswesen	Geräte und Dienstleistungen für das Gesundheitswesen	0,34
Barmittel	Barmittel	2,11
Immobilien	Immobilienbewirtschaftung und -entwicklung	1,40
Gemeinsame Anlagen	Unit Trusts	1,28
Versorger	Versorger	0,77
Versorger	Gasversorger	0,38

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.



### Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und ermöglichende Aktivitäten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

#### • Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten in die Bereiche „Fossiles Gas“ und/oder „Kernenergie“ investiert<sup>1</sup>?

- Ja:
- In fossiles Gas  In Kernenergie
- Nein

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

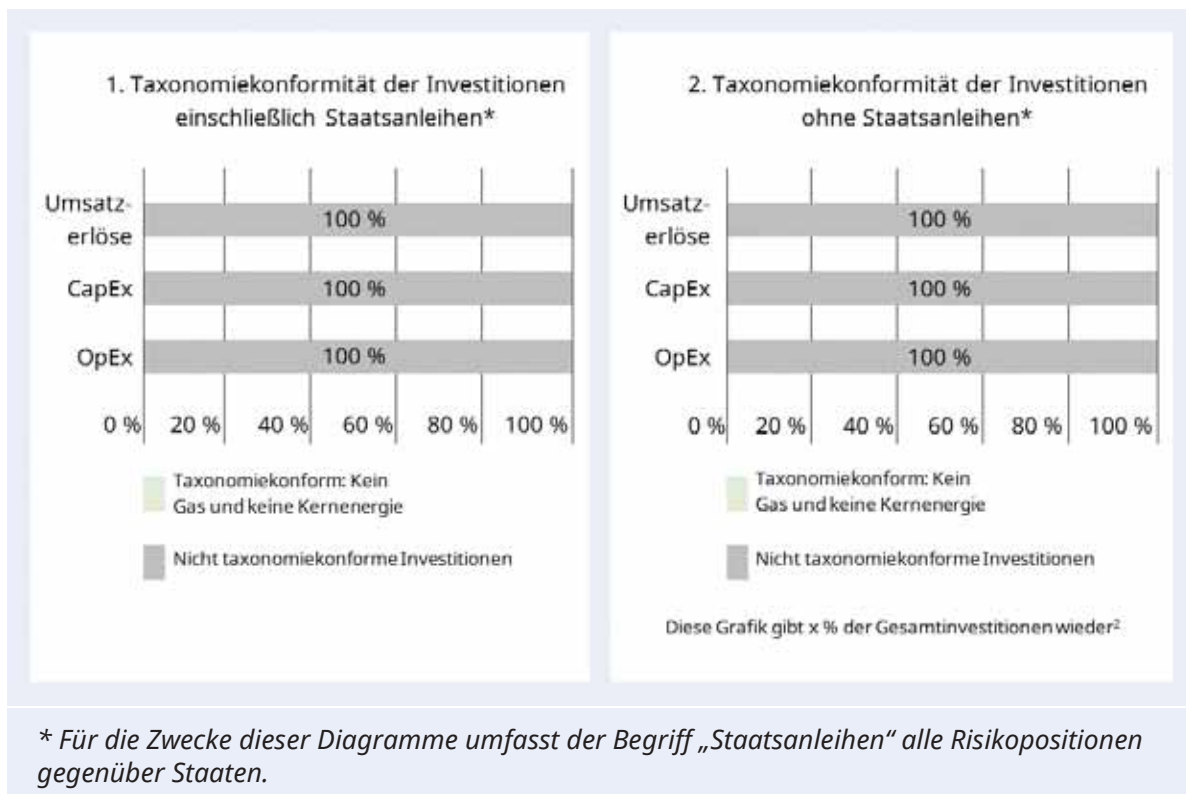
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

*Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt\*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.*

**- Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

**- Betriebsausgaben (OpEx):** Anteil der nachhaltigen operativen Aktivitäten von Beteiligungsunternehmen.



<sup>2</sup> Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0 %), und die Verwaltungsgesellschaft ist daher der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

**• Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

**• Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Diese Frage ist nicht relevant.





sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



### Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 18 %.



### Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 37 %.



### Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Governance-Indikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Gegenparteien durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft, und die Zulassung einer neuen Gegenpartei basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld einer jeden Gegenpartei und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems und dessen aufsichtsrechtlicher Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein proprietäres Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Gegenpartei unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und soweit während des Referenzzeitraums Gegenparteien gemäß unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Anlagen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



## Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Referenzzeitraum wurden folgende Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds;
- Der Anlageverwalter nutzte ein proprietäres Tool von Schroders, um Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung der Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

**Referenzwerte** sind Indizes, die messen, ob Finanzprodukte die ökologischen oder sozialen Merkmale, auf die sie abzielen, tatsächlich fördern.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

### • **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Diese Frage ist nicht relevant.

### • **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Diese Frage ist nicht relevant.

### • **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Diese Frage ist nicht relevant.

### • **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Diese Frage ist nicht relevant.

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 9 Absätze 1 bis 4a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 5 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

**Name des Produkts:** Schroder ISF Emerging Markets Equity Impact

**Unternehmenskennung (LEI-Code):** 5493000PBF2B6FI3QM81

## Nachhaltiges Investitionsziel

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: 37 %

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: 60 %

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es \_\_ % an nachhaltigen Investitionen

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**



## Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

Das nachhaltige Investitionsziel des Fonds wurde erreicht.

Bis zum 30. Juni 2023 investierte der Fonds mindestens 75 % und ab dem 1. Juli 2023 mindestens 90 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen, d. h. in Unternehmen, die voraussichtlich eines oder mehrere der SDG-Ziele der Vereinten Nationen fördern, im Interesse aller Stakeholder verwaltet werden und den Anteilhabern auf lange Sicht Renditen bieten. Der Fonds investierte darüber hinaus in Barmittel, die der Anlageverwalter nach seinen Nachhaltigkeitskriterien als neutral einstufte.

Der Anlageverwalter wählte Unternehmen aus einem Universum zulässiger Unternehmen aus, bei denen bestimmt wurde, dass sie die Impact-Kriterien des Anlageverwalters erfüllen. Die Impact-Kriterien beinhalteten eine Beurteilung des Beitrags, den das Unternehmen zu den SDGs der Vereinten Nationen leistet. Das bedeutet, dass bei der Beurteilung von Unternehmen berücksichtigt wurde, inwieweit diese einen direkten oder indirekten positiven Einfluss auf die Gesellschaft ausüben, um die SDGs der Vereinten Nationen voranzubringen, sowie die Auswirkungen, die diese Maßnahmen auf den Wert eines Unternehmens haben könnten.

Es wurde kein Referenzwert für den Zweck der Erreichung des nachhaltigen Investitionsziels festgelegt.

Der Referenzzeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2023 und 31. Dezember 2023.

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die nachhaltigen Ziele dieses Finanzprodukts erreicht werden.

### • **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Fonds investierte 97 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz entspricht dem Durchschnitt der Monatsenddaten im Bezugszeitraum.

Der Anlageverwalter entschied darüber, ob eine Investition die Kriterien für nachhaltige Investitionen erfüllt. Der Anlageverwalter wendete bei dieser Beurteilung einen umsatzbasierten Ansatz an, indem er prüfte, ob ein bestimmter Prozentsatz der Umsätze, Investitionsausgaben oder Betriebsausgaben des betreffenden Emittenten zu einem ökologischen oder sozialen Ziel beitrug. Die Einhaltung des Mindestanteils an nachhaltigen Investitionen wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

Der Anlageverwalter verwendete verschiedene Nachhaltigkeitsindikatoren, um den Wirkungsbeitrag auf Ebene eines Unternehmens, in das investiert wird, zu messen. Insbesondere bewertete der Anlageverwalter den Beitrag eines Unternehmens zu den SDGs der Vereinten Nationen. Der Anlageverwalter wählte Unternehmen aus, die einen bestimmten Anteil ihrer Umsätze aus Aktivitäten erzielten, die mit einem oder mehreren SDGs der Vereinten Nationen verbunden sind, und von denen erwartet wurde, dass sie eine bestimmte durchschnittliche tägliche Liquidität aufweisen. Unternehmen, deren Abschlüsse keine umfassende Aufschlüsselung der Umsätze enthielten, wurden auf der Grundlage eines direkten Dialogs bewertet. Bei der Bewertung eines Unternehmens wurde eine Reihe von Faktoren berücksichtigt, insbesondere die positiven Beiträge eines Unternehmens zur Gesellschaft und die negativen externen Effekte auf die Gesellschaft, die Art und Weise und das Ausmaß, in dem die Aktivitäten eines Unternehmens mit den SDGs der Vereinten Nationen in Verbindung stehen, die Selbstverpflichtung der Unternehmensleitung für Nachhaltigkeit sowie das Verhalten eines Unternehmens gegenüber seinen Mitarbeitern, Kunden, Lieferanten und der Umwelt.

Zum Ende des Bezugszeitraums wurden die Unternehmen des Fonds im Hinblick auf die folgenden fünf Hauptwirkungsbereiche analysiert: (1) 32 % Inklusion, (2) 22 % Gesundheit und Wohlergehen, (3) 15 % Ökologie, (4) 21 % nachhaltige Infrastruktur und (5) 10 % verantwortungsvoller Konsum.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte. Der Fonds investierte nicht in Emittenten, die diese Ausschlusskriterien erfüllten.

### • **... und im Vergleich zu früheren Zeiträumen?**

## Nachhaltige Investitionen

Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.

Zeitraum	Fonds (%)
Januar 2023 bis Dezember 2023	97
Januar 2022 bis Dezember 2022	95

## Hauptwirkungsbereiche

Diese Tabelle zeigt die Aufschlüsselung der nachhaltigen Investitionen nach Wirkungsbereichen am Ende des Bezugszeitraums.

Zeitraum	% Inklusion	% Gesundheit und Wohlergehen	% nachhaltige Infrastruktur	% Ökologie	% verantwortungsvoller Konsum
Dez. 2023	32	22	21	15	10
Dez. 2022	21	28	20	20	11

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten negativen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

### • Inwiefern wurden nachhaltige Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen nicht erheblich beeinträchtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betreffen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen. Eine detaillierte Liste aller ausgeschlossener Unternehmen ist unter <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/> verfügbar.

- Schroders hat am 6. Januar 2020 die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) unterzeichnet. Bis Juli 2023 schloss der Fonds Unternehmen, die gegen die UNGC-Prinzipien verstoßen, aus dem Teil des Portfolios aus, der in nachhaltige Anlagen investiert ist, da Schroders der Auffassung ist, dass solche Unternehmen einem oder mehreren ökologischen oder sozialen Zielen nachhaltiger Investitionen erheblich schaden. Die Bereiche, die dafür verantwortlich sind, ob ein Emittent Verstößen gegen den UNGC bezichtigt wird, umfassen Aspekte, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders hat in diesem Zeitraum möglicherweise bestimmte Ausnahmen auf die Liste angewendet.

- Ab Juli 2023 schloss der Fonds Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstoßen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoß beteiligt war, berücksichtigte Schroders einschlägige Grundsätze wie die UNGC-Grundsätze (UN Global Compact), die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist. Unter außergewöhnlichen Umständen konnte eine Ausnahmeregelung angewendet werden, um dem Fonds zu ermöglichen, weiterhin ein Unternehmen

zu halten, das auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ steht, wenn z. B. andernfalls die erklärte Anlagestrategie des Fonds beeinträchtigt werden könnte. Ein solches Unternehmen wurde nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

- Unternehmensweite Ausschlüsse galten auch für Unternehmen, die Umsätze über bestimmte Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und thermischer Kohle erzielten, insbesondere aus der Tabakproduktion, der Tabakwertschöpfungskette (Lieferanten, Vertriebspartner, Einzelhändler, Lizenzgeber), dem Abbau thermischer Kohle und der Stromerzeugung aus Kohle.

- Der Fonds wandte darüber hinaus weitere Ausschlüsse an.

- Weitere Informationen zu allen Ausschlüssen des Fonds finden Sie auf der Website des Fonds unter <https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc>.

### **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Wo der Anlageverwalter Schwellenwerte bei nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren festlegte, wurde die Einhaltung dieser Grenzwerte kontinuierlich anhand des Portfolio-Compliance-Rahmens überwacht. Beteiligungsunternehmen, die diese Werte nicht einhielten, wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

Bis Juli 2023 schloss der Fonds beispielsweise Unternehmen, die gegen die UNGC-Grundsätze verstießen – PAI 10 (Principal Adverse Impacts, wichtigste nachteilige Auswirkungen) –, aus dem Teil des Portfolios aus, der in nachhaltige Anlagen investiert war. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders hat möglicherweise bestimmte Ausnahmen auf diese Liste angewendet.

Ab Juli 2023 schloss der Fonds Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstoßen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Die Liste der „globalen Normen“ von Schroders umfasst Folgendes: PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und die OECD-Leitlinien für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen).

Darüber hinaus wurden Unternehmen aus dem Fonds ausgeschlossen, die in erheblichem Maße zum Klimawandel beitragen (in Bezug auf die PAIs 1, 2 und 3 zu THG-Emissionen). Nicht zugelassen waren Emittenten mit mehr als 10 % Einnahmen aus dem Steinkohlebergbau und mehr als 30 % Einnahmen aus der Kohlestromerzeugung. Der Fonds hat möglicherweise strengere Schwellenwerte angewandt, die auf der Website des Fonds angegeben sind. Die Einhaltung der Ausschlüsse wurde über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

In anderen Bereichen legte Schroders Grundsätze für die Mitwirkung (Engagement) in Unternehmen fest. Wir haben jeden PAI mit einem der sechs Kernthemen von Schroders verknüpft. Nachfolgend finden Sie eine Zusammenfassung der geltenden Schwellenwerte und der jeweiligen darauf bezogenen Engagement-Aktivitäten:

#### **Klimawandel**

Die PAIs 1, 2, 3, 4, 5, 6 und Pai 4 in Tabelle 2 beziehen sich auf den Engagement Blueprint zum Klimawandel. Einzelheiten zu unserem Engagement Blueprint finden Sie hier: (Link <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>). Unser Engagement soll aufzeigen, wie Unternehmen auf Herausforderungen

reagieren, die sich aus den Auswirkungen des Klimawandels auf ihre langfristige Finanzsituation ergeben. Durch unsere Engagement-Aktivitäten gewinnen wir Erkenntnisse etwa zu Umsetzungstempo und Umfang von Emissionsreduktionszielen oder Schritten auf dem Weg zu Klimazielen.

#### Biodiversität und Naturkapital

Die PAIs 7, 8 und 9 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Biodiversität und Naturkapital. Uns ist bewusst, wie wichtig es ist, dass alle Unternehmen ihre Risiken in Bezug auf Naturkapital und Biodiversität bewerten und darüber berichten. Wir konzentrieren unser Engagement auf die Verbesserung der Offenlegung in Bezug auf Themen wie beispielsweise Entwaldung, nachhaltige Lebensmittelproduktion und Wasser.

#### Menschenrechte

Die PAIs 10 und 14 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Menschenrechte. Die Rolle, die Unternehmen bei der Achtung der Menschenrechte spielen können und sollten, gewinnt immer mehr an Bedeutung. Wir sind uns bewusst, dass Menschenrechtskontroversen erhöhte operationelle, finanzielle und Reputationsrisiken verursachen. Unser Engagement konzentriert sich auf drei wichtigen Stakeholdergruppen Mitarbeiter, Gesellschaft und Kunden.

#### Humankapitalmanagement

Die PAIs 11, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Humankapitalmanagement. Humankapitalmanagement ist ein vorrangiges Thema unseres Engagements. Die Mitarbeiter von Unternehmen stellen einen wichtigen Wettbewerbsfaktor dar und ein effektives Humankapitalmanagement ist unerlässlich für Innovation und langfristige Wertschöpfung. Wir sehen darüber hinaus klare Zusammenhänge zwischen hohen Standards im Humankapitalmanagement und der Erreichung der Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs). Unsere Engagement-Aktivitäten befassen sich mit Themen wie Gesundheitsschutz und Sicherheit, Unternehmenskultur und Investitionen in Personal.

#### Diversität und Inklusion

Die PAIs 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Diversität und Inklusion. Verbesserte Offenlegung zu Diversität in den Leitungsorganen und geschlechtsspezifischem Lohngefälle sind zwei der vorrangigen Ziele, die in unserem Engagement Blueprint definiert sind. Wir erwarten von Unternehmen die Implementierung einer Richtlinie, nach der bei jeder Stellenbesetzung in Führungsgremien mehrere diverse Bewerber berücksichtigt werden müssen. Unser Engagement-Ansatz umfasst auch Vorgaben zur Diversität der Geschäftsführung, der Belegschaft und der Wertschöpfungskette.

#### Unternehmensführung

Die PAIs 12, 13 und PAI 4 in Tabelle 3 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Unternehmensführung. Wir stellen in Zusammenarbeit mit den Unternehmen sicher, dass diese im besten Interesse der Aktionäre und anderer wichtiger Stakeholder handeln. Wir sind weiterhin der Ansicht, dass in den meisten Fällen zunächst starke Governance-Strukturen geschaffen werden müssen, um Fortschritte und Leistungen in anderen wesentlichen Belangen im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) zu erzielen. Wir befassen uns daher mit verschiedenen Corporate Governance-Aspekten wie der Vergütung von Führungskräften, Vorständen und Management sowie der Strategie.

### ***Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:***

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Bis Juli 2023 haben wir eine Liste von Unternehmen verwendet, von denen aufgrund von Informationen einer dritten Partei angenommen wurde, dass sie gegen die UNGC-Grundsätze (UN Global Compact) verstoßen. Emittenten auf dieser Liste wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft. Die Bereiche, die berücksichtigt wurden, um festzustellen, ob ein Emittent gegen die UNGC-Prinzipien verstößt, umfassten jene, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen.

Ab Juli 2023 wurden Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



### **Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 – Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)
- Unternehmen, die gegen UNGC-Grundsätze verstoßen: PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen) und ab Juli 2023 die von Schroders geführte Liste der Verstöße gegen „globale Normen“, die Folgendes umfasst: PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher Abfälle), PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und die OECD-



Leitlinien für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen). - Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in den Investitionsprozess durch Bottom-up-Analyse auf Unternehmensebene berücksichtigt. Das Investmentteam für Schwellenmärkte verfügt über eine Reihe proprietärer Tools, die die ESG-Analyse unterstützen. Auf Unternehmensebene ist das proprietäre Tool von Schroders die wichtigste Quelle für die ESG-Analyse des Teams. Die proprietären Tools von Schroders bieten einen systematischen Rahmen für die Analyse der Beziehungen eines Unternehmens zu seinen Stakeholdern und der Nachhaltigkeit seines Geschäftsmodells. Es enthält mehr als 250 Kennzahlen aus Unternehmensberichten und anderen Quellen, die die Leistung eines Unternehmens in bestimmten Bereichen bewerten.

Die PAIs 1, 2, 3, 9 und 13 wurden im Rahmen der Analyse mit dem proprietären Tool von Schroders besonders berücksichtigt, wo dies angemessen und für das Unternehmen von Bedeutung war. Im Fall der PAIs 8 und 12 war die Verfügbarkeit von Daten sehr begrenzt, sodass sie im proprietären Tool von Schroders nicht detailliert berücksichtigt, sondern auf der Ebene des Gesamtportfolios überwacht wurden.

Alle PAI-Indikatoren wurden über das PAI-Dashboard von Schroders überwacht. Wir haben die PAI-Daten im PAI-Dashboard regelmäßig im Rahmen der monatlichen ESG-Risikositzung überprüft, bei der formelle Prüfungen der ESG-Merkmale auf Portfolioebene erfolgen.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Während des Zeitraums deckten unsere Zusammenarbeitsaktivitäten eine Reihe von Themen ab, darunter solche im Zusammenhang mit den PAIs 1, 2, 3, 5 und 13.

Nachstehend sind die Engagement-Aktivitäten des Fonds im Referenzzeitraum zusammengefasst, einschließlich des jeweiligen Themas des Engagements:

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	12
Unternehmensführung	7
Menschenrechte	6
Diversität und Inklusion	3
Humankapitalmanagement	2

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel:  
**1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023**

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
SINBON ELECTRONICS COMPANY LIMITED TWD10	Informationstechnologie	5,02	Taiwan
PRUDENTIAL PLC ORDINARY 5P	Finanzwesen	4,14	Hongkong
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING COMPANY LIMITED TWD10	Informationstechnologie	3,99	Taiwan
KLABIN SA UNITS (1 COMMON AND 4 PREFERENCE)	Grundstoffe	3,85	Brasilien
ATRENEW ADR REPRESENTING INC CLAS 0.6667 ORD	Zyklische Konsumgüter	3,79	China
RAIA DROGASIL SA NPV	Basiskonsumgüter	3,72	Brasilien
SAMSUNG SDI COMPANY LIMITED KRW5000	Informationstechnologie	3,52	Südkorea
ZHEJIANG SANHUA INTELLIGENT CONTROLS COMPANY LIMITED CNY1 (CNY)	Industrie	3,47	China
HDFC BANK LIMITED ADR (EACH REPRESENTING 3 ORDINARY)	Finanzwesen	3,38	Indien
XIAMEN FARATRONIC LTD A CNY1	Informationstechnologie	3,26	China
TERNA ENERGY SA EUR0.3	Versorger	3,14	Griechenland
CLICKS GROUP LIMITED ZAR0.01	Basiskonsumgüter	3,05	Südafrika
SHOPRITE HOLDINGS LIMITED ZAR0.01134	Basiskonsumgüter	3,03	Südafrika
GENTERA SAB DE CV NPV	Finanzwesen	2,89	Mexiko
WEG SA NPV	Industrie	2,89	Brasilien

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

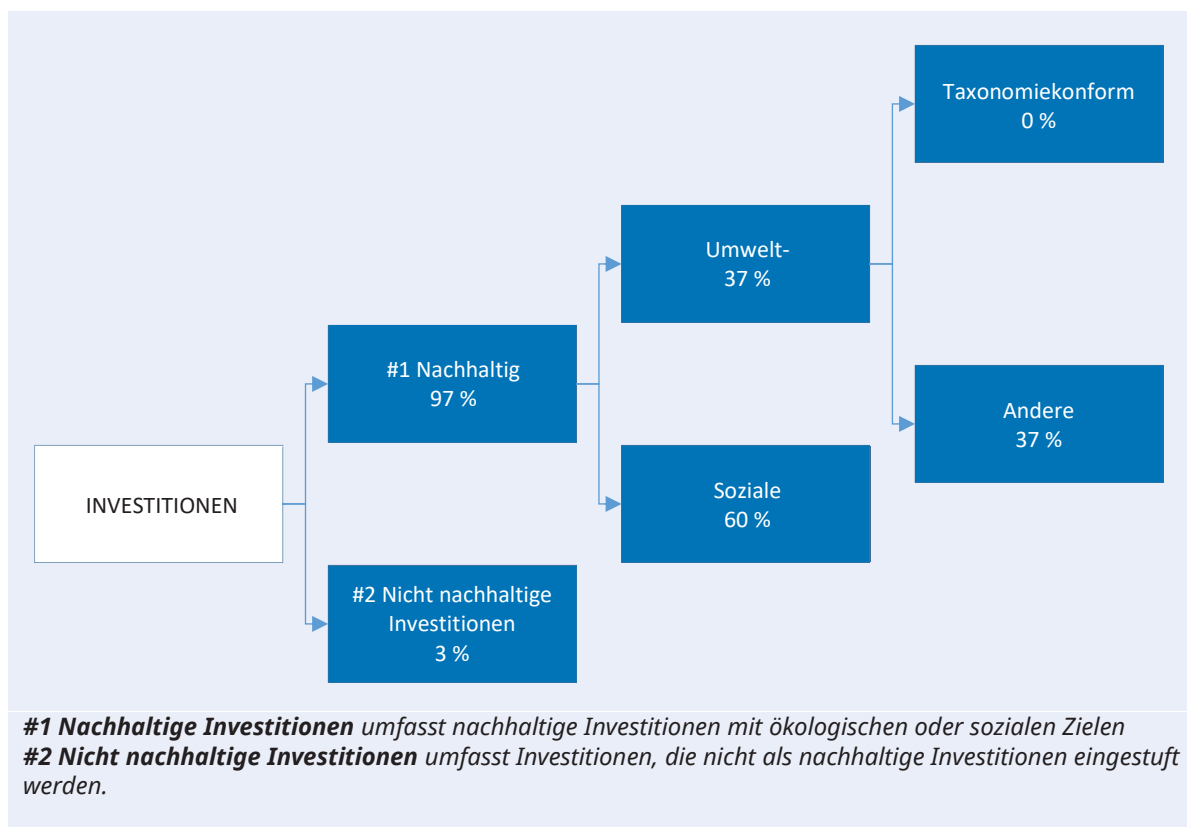
### • *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die auf das nachhaltige Investitionsziel des Fonds ausgerichteten Investitionen sind nachstehend zusammengefasst.

#1 Nachhaltige Investitionen umfasst Investitionen in Unternehmen, die voraussichtlich eines oder mehrere der SDG-Ziele der Vereinten Nationen fördern, im Interesse aller Stakeholder verwaltet werden und den Anteilhabern auf lange Sicht Renditen bieten.

Der Fonds investierte 97 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz entspricht dem Durchschnitt der Monatsenddaten im Bezugszeitraum. 37 % davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 60 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert.

#2 Nicht nachhaltige Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden.



**• In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Im Referenzzeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Finanzwesen	Bankwesen	10,03
Finanzwesen	Versicherung	4,14
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	3,76
Informationstechnologie	Technologie-Hardware und Ausrüstung	11,79
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiterausstattung	5,05
Informationstechnologie	Software und softwarebezogene Dienstleistungen	0,55
Industrie	Investitionsgüter	10,49
Industrie	Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen	3,48
Gesundheitswesen	Geräte und Dienstleistungen für das Gesundheitswesen	8,89

Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences	4,66
Basiskonsumgüter	Basiskonsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	11,08
Basiskonsumgüter	Haushalts- und Körperpflegeprodukte	1,52
Zyklische Konsumgüter	Zyklische Konsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	6,41
Zyklische Konsumgüter	Gebrauchsgüter und Bekleidung	2,80
Zyklische Konsumgüter	Verbraucherdienstleistungen	2,24
Grundstoffe	Grundstoffe	3,85
Versorger	Versorger	3,14
Barmittel	Barmittel	3,10
Kommunikationsdienstleistungen	Telekommunikationsdienstleistungen	2,11
Kommunikationsdienstleistungen	Medien und Unterhaltung	0,89

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.



### Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und ermöglichende Aktivitäten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

#### • Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten in die Bereiche „Fossiles Gas“ und/oder „Kernenergie“ investiert<sup>1</sup>?

- Ja:
- In fossiles Gas  In Kernenergie
- Nein

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

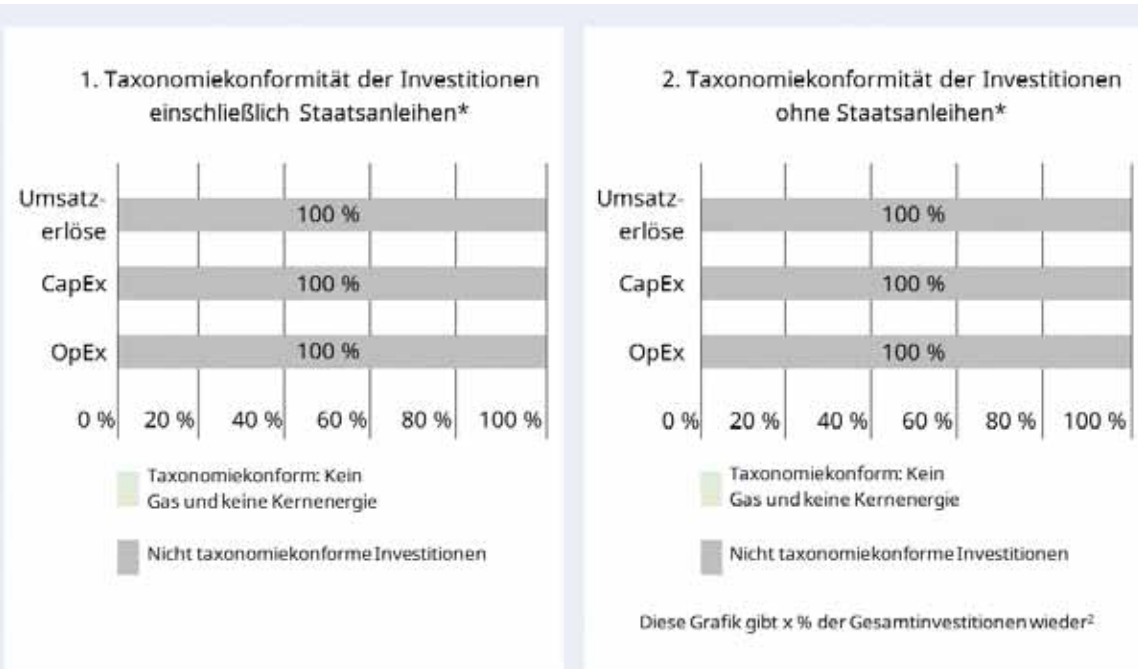
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben (OpEx)**: Anteil der nachhaltigen operativen Aktivitäten von Beteiligungsunternehmen.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt\*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.



\* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

<sup>2</sup> Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0 %), und die Verwaltungsgesellschaft ist daher der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

• **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

• **Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten nach der EU-Taxonomie **nicht berücksichtigen**.



**Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?**

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 37 %.



**Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 60 %.



**Welche Investitionen fallen unter „nicht nachhaltige Investitionen“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

#2 Nicht nachhaltige Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption,

Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Governance-Indikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Gegenparteien durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft, und die Zulassung einer neuen Gegenpartei basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld einer jeden Gegenpartei und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems und dessen aufsichtsrechtlicher Rahmenbedingungen.

Die laufende Überwachung erfolgte über ein proprietäres Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Gegenpartei unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und soweit während des Referenzzeitraums Gegenparteien gemäß unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Anlagen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



## **Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung des nachhaltigen Investitionsziels ergriffen?**

Im Bezugszeitraum wurden folgende Maßnahmen ergriffen, um das nachhaltige Investitionsziel des Fonds zu erreichen:

- Bis zum 30. Juni 2023 investierte der Fonds mindestens 75 % und ab dem 1. Juli 2023 mindestens 90 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen, d. h. in Unternehmen, die voraussichtlich eines oder mehrere der SDG-Ziele der Vereinten Nationen fördern, im Interesse aller Stakeholder verwaltet werden und den Anteilhabern auf lange Sicht Renditen bieten. Obwohl die Mindesthöhe der Vermögenswerte, die in nachhaltige Anlagen investiert werden sollten, gestiegen ist, hat sich der Anlageprozess im Bezugszeitraum nicht geändert.
- Der Fonds investierte in Unternehmen, die keine erheblichen Beeinträchtigungen in Bezug auf Ökologie und Soziales verursachten.
- Der Anlageverwalter nutzte ein proprietäres Tool von Schroders, um Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung der Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten.
- Im Laufe des Jahres hat der Anlageverwalter verschiedene Engagement-Aktivitäten zu Schlüsselthemen wie Klimawandel, Vielfalt, Inklusion, Menschenrechte und Naturkapital durchgeführt. Besonders hervorzuheben waren Engagements, die sich auf die Steigerung des Impact oder die Verbesserung der Impact-Messung von Produkten und Dienstleistungen konzentrieren, die von Unternehmen im investierbaren Universum angeboten werden.
- Der Anlageverwalter setzte darüber hinaus während des Geschäftsjahrs ein auf das gesamte Anlageuniversum bezogenes Engagement-Projekt um, das die Unternehmen im Portfolio dazu bewegen soll, Pläne für die Transition zu Netto-Null zu entwickeln. Ein weiteres Programm befasste sich mit dem Thema Geschlechterdiversität in Leitungs- und Kontrollorganen. Beide Themen stellen auch im nächsten Bezugszeitraum Schwerpunkte dar.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Nachhaltigkeitsreferenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das nachhaltige Ziel des Finanzprodukts erreicht wird.

Es wurde kein Index als Referenzwert bezüglich der Erreichung des nachhaltigen Investitionsziels des Fonds festgelegt.

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Diese Frage ist nicht relevant.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf das nachhaltige Investitionsziel bestimmt wird?**

Diese Frage ist nicht relevant.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Diese Frage ist nicht relevant.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Diese Frage ist nicht relevant.



Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

**Name des Produkts:** Schroder ISF European Dividend Maximiser  
**Unternehmenskennung (LEI-Code):** 5G167LY8W47ZFOL7Z717

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_\_%

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 67 % an nachhaltigen Investitionen

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_\_%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies

i) eine niedrigere CO<sub>2</sub>-Belastung als der MSCI Europe (Net TR) Index und

ii) gemäß dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI Europe (Net TR) Index auf.

Dementsprechend war

(a) basierend auf Quartalsdaten die gewichtete durchschnittliche Belastung des Fonds durch CO<sub>2</sub>-Emissionen im Bezugszeitraum niedriger als die gewichtete durchschnittliche Belastung des Referenzwerts durch CO<sub>2</sub>-Emissionen im selben Zeitraum und

(b) auf Grundlage von Monatsenddaten die gewichtete durchschnittliche Nachhaltigkeitsbewertung des Fonds über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher als die gewichtete durchschnittliche Nachhaltigkeitsbewertung des Referenzwerts über denselben Zeitraum. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Die CO<sub>2</sub>-Belastung stellt die Emissionen des Portfolios bezogen auf den Marktwert des Portfolios dar. Sie wird ausgedrückt als CO<sub>2</sub>-Emissionen pro Million EUR an Anlagen und ausgewiesen als Tonnen CO<sub>2</sub>e pro Million EUR an Anlagen. Die Ermittlung des Werts erfolgt mit Daten eines Drittanbieters. Wenn ein Datenpunkt nicht verfügbar ist, kann der Anbieter geschätzte Daten verwenden.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeitstools und -Maßstäben abweichen. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes des jeweiligen zugrunde liegenden Emittenten. Ein Wert von +2 % würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 US-Dollar Umsatz einen relativen fiktiven positiven Einfluss (d. h. einen Nutzen für die Gesellschaft) von 2 US-Dollar erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Fonds investierte während des Bezugszeitraums außerdem mindestens 25 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen.

Der Referenzzeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2023 und 31. Dezember 2023.

Haftungsausschluss: Bestimmte Informationen ©2022 MSCI ESG Research LLC. Vervielfältigung genehmigt.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

#### • **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Die gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Belastung des Fonds lag im Bezugszeitraum bei 1,9 Tonnen CO<sub>2</sub>e pro Million EUR, die gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Belastung des Referenzwerts betrug 6,3 Tonnen CO<sub>2</sub>e pro Million EUR.

Die Daten spiegeln für den Bezugszeitraum die durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Exposition sowohl des Portfolios als auch des Referenzwerts auf der Grundlage vierteljährlicher Datenpunkte wider. Die Formel integriert den Quartalsendwert der Investitionen/Gesamtinvestitionen (z. B. Gewichtung des betreffenden Titels) multipliziert mit den gemeldeten oder geschätzten Scope-1- und Scope-2-Treibhausgasemissionen des betreffenden Emittenten. Mit der Berechnung soll das Engagement des Fonds und des Referenzwerts in den Unternehmen mit dem höchsten CO<sub>2</sub>-Ausstoß innerhalb des Portfolios bzw. des Referenzwerts ermittelt werden.

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, eine niedrigere CO<sub>2</sub>-Belastung als der MSCI Europe (Net TR) Index aufzuweisen, anhand der CO<sub>2</sub>-Emissionen, gemessen als gewichteter Durchschnitt auf der Grundlage der Vierteljahresbestände unter Verwendung von Daten eines Drittanbieters.

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei 3,4 %, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei -5,2 %.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben als fiktiver Prozentsatz berechnet.

Während des Referenzzeitraums handelte es sich bei den Top-5-Indikatoren im proprietären Tool von Schroders, die positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen, um folgende:

- Vermiedene Emissionen
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen
- Bereitstellung von Empfängnisverhütungsmitteln
- Hohe Löhne/Gehälter
- Medizin

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI Europe (Net TR) Index aufrechtzuerhalten, anhand des gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswerts des Fonds in dem proprietären Tool von Schroders im Vergleich zum gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswert des MSCI Europe (Net TR) Index in dem proprietären Tool von Schroders über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum zum Ende des Bezugszeitraums, basierend auf den Daten zum Monatsende. Der Gesamtnachhaltigkeitswert fasst die Auswirkung von Nachhaltigkeitsindikatoren zusammen, insbesondere Treibhausgasemissionen, Wassernutzung und Vergütungen verglichen mit dem Existenzminimum.

Der Anlageverwalter investierte 67 % des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Diese Zahl stellt den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen während des Bezugszeitraums dar, basierend auf den Daten zum Quartalsende.

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, mindestens 25 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen zu investieren, unter Bezugnahme auf den Nachhaltigkeitswert eines jeden Vermögenswerts im proprietären Tool von Schroders. Die Einhaltung dieses Kriteriums wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

• ... und im Vergleich zu früheren Zeiträumen?

**Nachhaltige Investitionen**

Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.

Zeitraum	Fonds (%)
Januar 2023 bis Dezember 2023	67
August 2022 bis Dezember 2022	67

**Nachhaltigkeitswert**

Diese Tabelle zeigt die Entwicklung des Nachhaltigkeitswerts des Fonds und der Benchmark gegenüber dem Vorjahr.

Zeitraum	Fonds (%)	Benchmark (%)
Januar 2023 bis Dezember 2023	3,4	-5,2
Januar 2022 bis Dezember 2022	2,7	-8,1

**CO2-Belastung**

Diese Tabelle zeigt die Entwicklung der CO2-Belastung des Fonds und der Benchmark gegenüber dem Vorjahr.

Zeitraum	Fonds (tCO <sub>2</sub> e/Mio. €)	Benchmark (tCO <sub>2</sub> e/Mio. €)
Januar 2023 bis Dezember 2023	1,9	6,3
Januar 2022 – Dezember 2022	3,1	6,4

Für 2022 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen als Durchschnittswert über die letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet. Für 2023 wurde der Prozentsatz als Durchschnitt auf der Grundlage von Quartalsenddaten berechnet.

• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden unter anderem in:

- Vermiedene Emissionen: geschätzter ökologischer Nutzen durch Unternehmen, die zu einer kohlenstoffärmeren Wirtschaft beitragen;
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;
- Bereitstellung von Empfängnisverhütungsmitteln: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Herstellung und des Angebots von Empfängnisverhütungsmitteln. Zuweisung im Verhältnis zum Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz;
- Hohe Löhne/Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Zuweisung im Verhältnis zum Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort; und

- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Zuweisung im Verhältnis zum Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem Gesamtmarktanteil innerhalb des Teilssektors.

Die vorstehenden Beispiele für die Ziele der vom Fonds während des Bezugszeitraums getätigten nachhaltigen Investitionen beruhen auf den wichtigsten Zielen zum jeweiligen Quartalsende. Möglicherweise waren für den Referenzzeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten negativen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

• **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betreffen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen. Eine detaillierte Liste aller ausgeschlossener Unternehmen ist unter <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/> verfügbar.

- Schroders hat am 6. Januar 2020 die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) unterzeichnet. Bis Juli 2023 schloss der Fonds Unternehmen, die gegen die UNGC-Prinzipien verstoßen, aus dem Teil des Portfolios aus, der in nachhaltige Anlagen investiert ist, da Schroders der Auffassung ist, dass solche Unternehmen einem oder mehreren ökologischen oder sozialen Zielen nachhaltiger Investitionen erheblich schaden. Die Bereiche, die dafür verantwortlich sind, ob ein Emittent Verstößen gegen den UNGC bezichtigt wird, umfassen Aspekte, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders hat in diesem Zeitraum möglicherweise bestimmte Ausnahmen auf die Liste angewendet.

- Ab Juli 2023 schloss der Fonds Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstoßen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoß beteiligt war, berücksichtigte Schroders einschlägige Grundsätze wie die UNGC-Grundsätze (UN Global Compact), die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist. Unter außergewöhnlichen Umständen konnte eine Ausnahmeregelung angewendet werden, um dem Fonds zu ermöglichen, weiterhin ein Unternehmen zu halten, das auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ steht, wenn z. B. andernfalls die erklärte Anlagestrategie des Fonds beeinträchtigt werden könnte. Ein solches Unternehmen wurde nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

- Unternehmensweite Ausschlüsse galten auch für Unternehmen, die Umsätze über bestimmte Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und thermischer Kohle erzielten, insbesondere aus der Tabakproduktion, der Tabakwertschöpfungskette (Lieferanten, Vertriebspartner, Einzelhändler, Lizenzgeber), dem Abbau thermischer Kohle und der Stromerzeugung aus Kohle.

- Weitere Informationen zu allen Ausschlüssen des Fonds finden Sie auf der Website des Fonds unter <https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc>.

### **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Wo der Anlageverwalter Schwellenwerte bei nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren festlegte, wurde die Einhaltung dieser Grenzwerte kontinuierlich anhand des Portfolio-Compliance-Rahmens überwacht. Beteiligungsunternehmen, die diese Werte nicht einhielten, wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

Bis Juli 2023 schloss der Fonds beispielsweise Unternehmen, die gegen die UNGC-Grundsätze verstießen – PAI 10 (Principal Adverse Impacts, wichtigste nachteilige Auswirkungen) –, aus dem Teil des Portfolios aus, der in nachhaltige Anlagen investiert war. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders hat möglicherweise bestimmte Ausnahmen auf diese Liste angewendet.

Ab Juli 2023 schloss der Fonds Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstoßen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Die Liste der „globalen Normen“ von Schroders umfasst Folgendes: PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und die OECD-Leitlinien für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen).

Darüber hinaus wurden Unternehmen aus dem Fonds ausgeschlossen, die in erheblichem Maße zum Klimawandel beitragen (in Bezug auf die PAIs 1, 2 und 3 zu THG-Emissionen). Nicht zugelassen waren Emittenten mit mehr als 10 % Einnahmen aus dem Steinkohlebergbau und mehr als 30 % Einnahmen aus der Kohlestromerzeugung. Der Fonds hat möglicherweise strengere Schwellenwerte angewandt, die auf der Website des Fonds angegeben sind. Die Einhaltung der Ausschlüsse wurde über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

In anderen Bereichen legte Schroders Grundsätze für die Mitwirkung (Engagement) in Unternehmen fest. Wir haben jeden PAI mit einem der sechs Kernthemen von Schroders verknüpft. Nachfolgend finden Sie eine Zusammenfassung der geltenden Schwellenwerte und der jeweiligen darauf bezogenen Engagement-Aktivitäten:

#### **Klimawandel**

Die PAIs 1, 2, 3, 4, 5, 6 und Pai 4 in Tabelle 2 beziehen sich auf den Engagement Blueprint zum Klimawandel. Einzelheiten zu unserem Engagement Blueprint finden Sie hier: (Link <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>). Unser Engagement soll aufzeigen, wie Unternehmen auf Herausforderungen reagieren, die sich aus den Auswirkungen des Klimawandels auf ihre langfristige Finanzsituation ergeben. Durch unsere Engagement-Aktivitäten gewinnen wir Erkenntnisse etwa zu Umsetzungstempo und Umfang von Emissionsreduktionszielen oder Schritten auf dem Weg zu Klimazielen.

#### **Biodiversität und Naturkapital**

Die PAIs 7, 8 und 9 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Biodiversität und Naturkapital. Uns ist bewusst, wie wichtig es ist, dass alle Unternehmen ihre Risiken in Bezug auf Naturkapital und Biodiversität bewerten und darüber berichten. Wir konzentrieren unser Engagement auf die Verbesserung der Offenlegung in Bezug auf Themen wie beispielsweise Entwaldung, nachhaltige Lebensmittelproduktion und Wasser.

#### **Menschenrechte**

Die PAIs 10 und 14 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Menschenrechte. Die Rolle, die Unternehmen bei der Achtung der Menschenrechte spielen können und sollten, gewinnt immer mehr an Bedeutung. Wir sind uns bewusst, dass Menschenrechtskontroversen erhöhte operationelle, finanzielle und Reputationsrisiken verursachen. Unser Engagement konzentriert sich auf drei wichtigen Stakeholdergruppen Mitarbeiter, Gesellschaft und Kunden.

#### Humankapitalmanagement

Die PAIs 11, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Humankapitalmanagement. Humankapitalmanagement ist ein vorrangiges Thema unseres Engagements. Die Mitarbeiter von Unternehmen stellen einen wichtigen Wettbewerbsfaktor dar und ein effektives Humankapitalmanagement ist unerlässlich für Innovation und langfristige Wertschöpfung. Wir sehen darüber hinaus klare Zusammenhänge zwischen hohen Standards im Humankapitalmanagement und der Erreichung der Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs). Unsere Engagement-Aktivitäten befassen sich mit Themen wie Gesundheitsschutz und Sicherheit, Unternehmenskultur und Investitionen in Personal.

#### Diversität und Inklusion

Die PAIs 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Diversität und Inklusion. Verbesserte Offenlegung zu Diversität in den Leitungsorganen und geschlechtsspezifischem Lohngefälle sind zwei der vorrangigen Ziele, die in unserem Engagement Blueprint definiert sind. Wir erwarten von Unternehmen die Implementierung einer Richtlinie, nach der bei jeder Stellenbesetzung in Führungsgremien mehrere diverse Bewerber berücksichtigt werden müssen. Unser Engagement-Ansatz umfasst auch Vorgaben zur Diversität der Geschäftsführung, der Belegschaft und der Wertschöpfungskette.

#### Unternehmensführung

Die PAIs 12, 13 und PAI 4 in Tabelle 3 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Unternehmensführung. Wir stellen in Zusammenarbeit mit den Unternehmen sicher, dass diese im besten Interesse der Aktionäre und anderer wichtiger Stakeholder handeln. Wir sind weiterhin der Ansicht, dass in den meisten Fällen zunächst starke Governance-Strukturen geschaffen werden müssen, um Fortschritte und Leistungen in anderen wesentlichen Belangen im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) zu erzielen. Wir befassen uns daher mit verschiedenen Corporate Governance-Aspekten wie der Vergütung von Führungskräften, Vorständen und Management sowie der Strategie.

#### ***Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:***

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Bis Juli 2023 haben wir eine Liste von Unternehmen verwendet, von denen aufgrund von Informationen einer dritten Partei angenommen wurde, dass sie gegen die UNGC-Grundsätze (UN Global Compact) verstoßen. Emittenten auf dieser Liste wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft. Die Bereiche, die berücksichtigt wurden, um festzustellen, ob ein Emittent gegen die UNGC-Prinzipien verstößt, umfassten jene, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen.

Ab Juli 2023 wurden Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein

Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

Ausschlüsse von Schroders in Bezug auf:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 – Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)
- Unternehmen, die gegen UNGC-Grundsätze verstoßen: PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen) und ab Juli 2023 die von Schroders geführte Liste der Verstöße gegen „globale Normen“, die Folgendes umfasst: PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und die OECD-Leitlinien für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen).
- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in den Investitionsprozess berücksichtigt. Im Rahmen des Due Diligence-Prozesses auf Emittentenebene wurden über Unternehmensanalysen aus Sitzungen mit Managementteams und über dokumentbasierte Analysen von Jahresberichten und -abschlüssen verschiedene PAIs berücksichtigt. Diese wurden zusammen mit PAIs aus dem proprietären Tool von Schroders betrachtet, das im Rahmen seiner Bewertungsmethodik mehrere dieser PAIs einbezog.



Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Während des Zeitraums deckten unsere Zusammenarbeitsaktivitäten eine Reihe von Themen ab, darunter Menschenrechte im Sektor der zyklischen Konsumgüter sowie Klimaschutz- und Netto-Null-Verpflichtungen bei gehaltenen Unternehmen im Finanzsektor. Diese Aktivitäten betrafen die PAIs 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen) sowie 1, 2, 3 und 5 (Treibhausgasemissionen, CO<sub>2</sub>-Fußabdruck, THG-Emissionsintensität der Unternehmens, in die investiert wird, und Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen).

Nachstehend sind die Engagement-Aktivitäten des Fonds im Referenzzeitraum zusammengefasst, einschließlich des jeweiligen Themas des Engagements:

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	37
Unternehmensführung	24
Naturkapital und Biodiversität	12
Menschenrechte	8
Diversität und Inklusion	7
Humankapitalmanagement	6

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel:  
**1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023**

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögens-	
		werte	Land
SIEMENS AG NPV (REGISTERED)	Industrie	4,27	Deutschland
INTESA SANPAOLO SPA EUR0.52	Finanzwesen	3,99	Italien
RECKITT BENCKISER GROUP ORDINARY 10P	Basiskonsumgüter	3,97	Vereinigtes Königreich
NESTLE SA CHF0.10 (REGISTERED)	Basiskonsumgüter	3,95	USA
SANOFI EUR2	Gesundheitswesen	3,90	USA
SVENSKA HANDELSBANKEN AB SERIES A NPV	Finanzwesen	3,67	Schweden
KONINKLIJKE KPN NV EUR0.04	Kommunikationsdienstleistungen	3,55	Niederlande
SAP SE NPV	Informationstechnologie	3,23	Deutschland
NOVARTIS AG CHF0.50 (REGISTERED)	Gesundheitswesen	3,21	Schweiz
SWISS RE AG CHF0.10	Finanzwesen	3,19	USA
STELLANTIS NV EUR0.01	Zyklische Konsumgüter	3,03	USA
SSE PLC ORDINARY 50P	Versorger	2,93	Vereinigtes Königreich

ENERGIAS DE PORTUGAL SA EUR1	Versorger	2,72	Portugal
SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB SERIES 'A' NPV	Finanzwesen	2,71	Schweden
ASM INTERNATIONAL NV EUR0.04	Informationstechnologie	2,40	Niederlande

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

### • Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

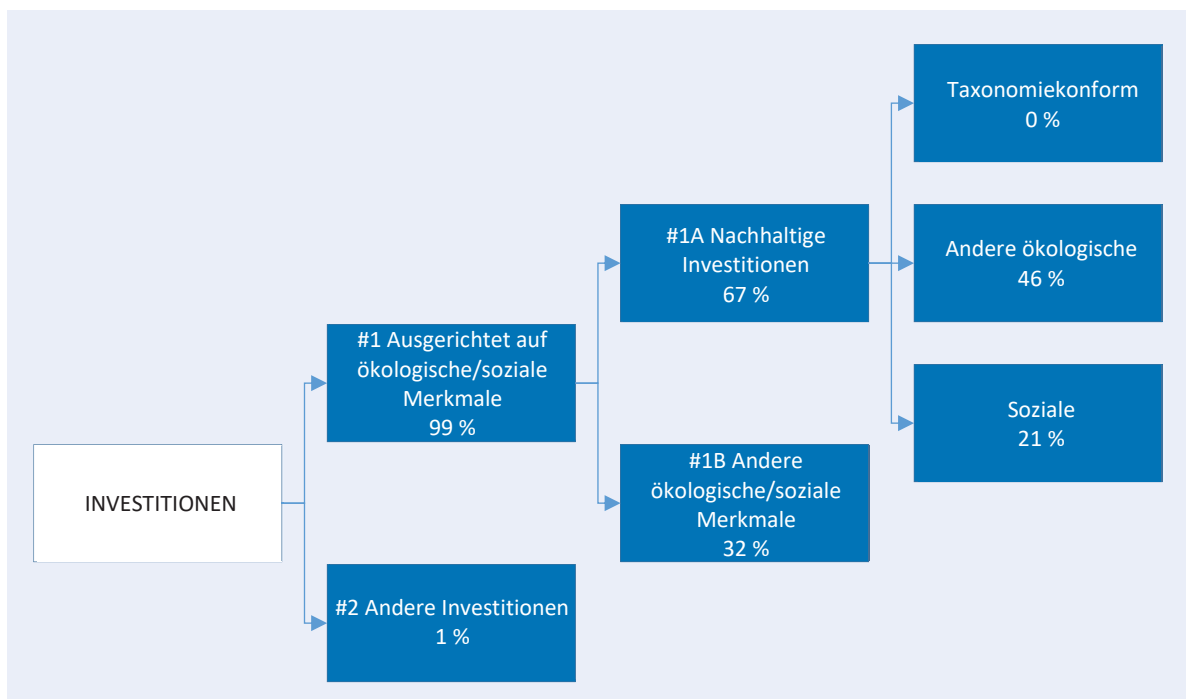
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 99 %. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI Europe (Net TR) Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der unter #1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale angegebene Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt des Bezugszeitraums auf der Grundlage der Quartalsenddaten. Ebenfalls in #1 enthalten ist der Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, wie in #1A angegeben.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Der Fonds investierte 67 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz entspricht dem Durchschnitt der Quartalsenddaten im Referenzzeitraum. 46 % davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 21 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Die Summe des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel und des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem sozialen Ziel ergibt aufgrund von Rundungen möglicherweise nicht den Gesamtprozentsatz nachhaltiger Investitionen. In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

Die Vermögensallokation definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die in Bezug auf Nachhaltigkeit nicht bewertet wurden, und gedeckte Call-Optionen zur Generierung von Erträgen. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitragen.



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden  
**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:  
 - Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.  
 - Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

• **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Im Referenzzeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Finanzwesen	Bankwesen	13,59
Finanzwesen	Versicherung	5,36
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	2,74
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences	11,48
Gesundheitswesen	Geräte und Dienstleistungen für das	2,21

	Gesundheitswesen	
Basiskonsumgüter	Haushalts- und Körperpflegeprodukte	6,14
Basiskonsumgüter	Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren	4,74
Basiskonsumgüter	Basiskonsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	2,76
Basiskonsumgüter	Nahrungsmittel, Getränke, Tabakwaren	-0,03
Industrie	Investitionsgüter	9,78
Industrie	Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen	0,93
Industrie	Transport	0,17
Informationstechnologie	Software und softwarebezogene Dienstleistungen	3,95
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiterausüstung	3,28
Informationstechnologie	Technologie-Hardware und Ausrüstung	1,13
Grundstoffe	Grundstoffe	7,47
Grundstoffe	Industriegase	0,60
Zyklische Konsumgüter	Gebrauchsgüter und Bekleidung	3,40
Zyklische Konsumgüter	Automobile und Autoteile	2,97
Zyklische Konsumgüter	Zyklische Konsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	0,59
Zyklische Konsumgüter	Verbraucherdienstleistungen	0,39
Versorger	Versorger	6,02
Kommunikationsdienstleistungen	Telekommunikationsdienstleistungen	3,53
Kommunikationsdienstleistungen	Medien und Unterhaltung	2,26
Energie	Öl & Gas: Raffinierung und Marketing	2,39
Energie	Energie	-0,01
Barmittel	Barmittel	2,09
Immobilien	Immobilienbewirtschaftung und -entwicklung	0,10

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.



### **Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?**

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und ermöglichende Aktivitäten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

• **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten in die Bereiche „Fossiles Gas“ und/oder „Kernenergie“ investiert<sup>1</sup>?**

- Ja:
- In fossiles Gas  In Kernenergie
- Nein

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

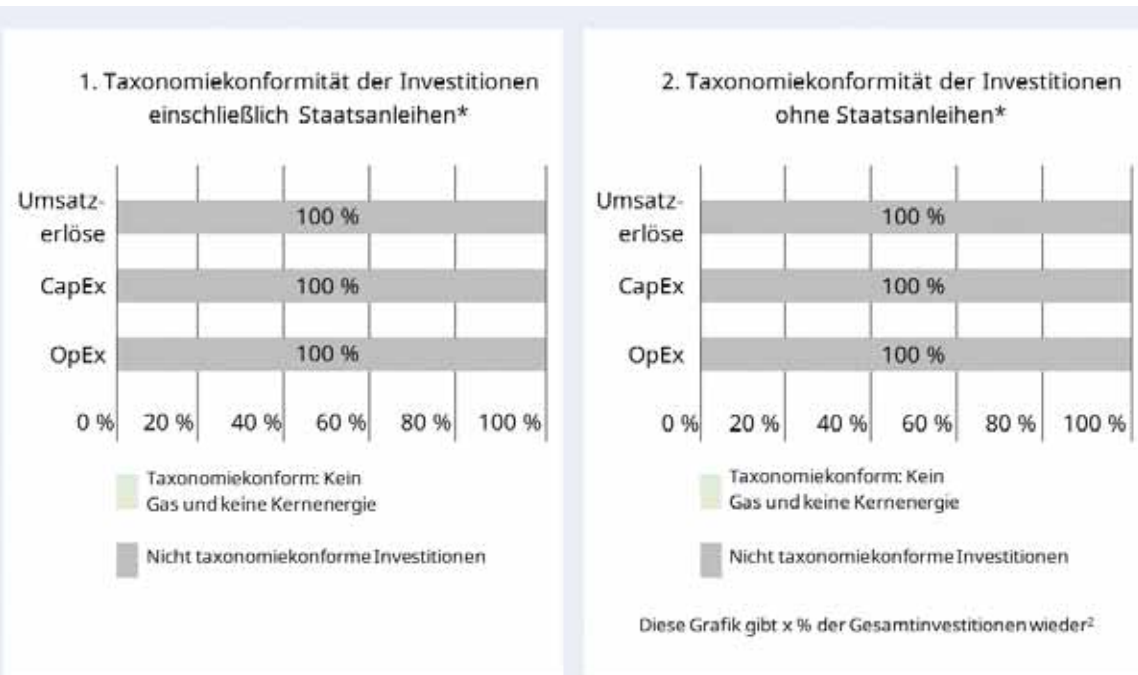
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben** (OpEx): Anteil der nachhaltigen operativen Aktivitäten von Beteiligungsunternehmen.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt\*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.



\* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

<sup>2</sup> Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0 %), und die Verwaltungsgesellschaft ist daher der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

• **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

• **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



• **Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 46 %.



• **Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 21 %.



• **Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die in Bezug auf Nachhaltigkeit nicht bewertet wurden, und gedeckte Call-Optionen zur Generierung von Erträgen. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch

Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Governance-Indikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Gegenparteien durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft, und die Zulassung einer neuen Gegenpartei basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld einer jeden Gegenpartei und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems und dessen aufsichtsrechtlicher Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein proprietäres Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Gegenpartei unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und soweit während des Referenzzeitraums Gegenparteien gemäß unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Anlagen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



### **Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?**

Im Referenzzeitraum wurden folgende Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte die CO<sub>2</sub>-Belastung und den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen;
- Der Anlageverwalter nutzte ein proprietäres Tool von Schroders, um Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung der Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

**Referenzwerte** sind Indizes, die messen, ob Finanzprodukte die ökologischen oder sozialen Merkmale, auf die sie abzielen, tatsächlich fördern.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Diese Frage ist nicht relevant.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Diese Frage ist nicht relevant.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Diese Frage ist nicht relevant.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Diese Frage ist nicht relevant.



Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

**Name des Produkts:** Schroder ISF European Smaller Companies  
**Unternehmenskennung (LEI-Code):** 1J9TCPI0PE5175IZP193

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_\_%

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 77 % an nachhaltigen Investitionen

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_\_%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Die Benchmark des Fonds hat sich im Bezugszeitraum geändert.

Bis zum 31. Juli 2023 wies der Fonds basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der EMIX European Smaller Companies (TR) Index auf. Das bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum 31. Juli 2023 höher war als der gewichtete Durchschnittswert der Benchmark über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende. Ab 1. August 2023 wies der Fonds basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI Europe Small Cap Index auf. Das bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Fünfmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert der Benchmark über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende.

Diese Benchmarks (bei denen es sich jeweils um einen breiten Marktindex handelt), dienen nicht als Referenzwerte in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeitstools und -kennzahlen abweichen. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes des jeweiligen zugrunde liegenden Emittenten. Ein Wert von +2 % würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 US-Dollar Umsatz einen relativen fiktiven positiven Einfluss (d. h. einen Nutzen für die Gesellschaft) von 2 US-Dollar erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Fonds investierte während des Bezugszeitraums außerdem mindestens 25 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen.

Der Referenzzeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2023 und 31. Dezember 2023.

### • **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Bis zum 31. Juli 2023 lag der Nachhaltigkeitswert des Fonds bei 3,4 % und der Nachhaltigkeitswert der Benchmark bei 0,4 %.

Ab dem 1. August 2023 lag der Nachhaltigkeitswert des Fonds bis zum Ende des Bezugszeitraums bei 3,8 % und der Nachhaltigkeitswert der Benchmark zum Ende des Bezugszeitraums bei 0,4 %.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben als fiktiver Prozentsatz berechnet.

Während des Referenzzeitraums handelte es sich bei den Top-5-Indikatoren im proprietären Tool von Schroders, die positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen, um folgende:

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

- Vermiedene Emissionen
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen
- Hohe Löhne/Gehälter
- Medizin
- Sanitäreinrichtungen

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als die Benchmarks aufrechtzuerhalten, anhand des gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswerts des Fonds im proprietären Tool von Schroders im Vergleich zum gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswert der Benchmarks im proprietären Tool von Schroders über einen gleitenden Sechs- bzw. Fünfmonatszeitraum, basierend auf den Daten zum Monatsende. Der Gesamtnachhaltigkeitswert fasst die Auswirkung von Nachhaltigkeitsindikatoren zusammen, insbesondere Treibhausgasemissionen, Wassernutzung und Vergütungen verglichen mit dem Existenzminimum.

Der Anlageverwalter investierte 77 % des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Diese Zahl stellt den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen während des Bezugszeitraums dar, basierend auf den Daten zum Quartalsende.

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, mindestens 25 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen zu investieren, unter Bezugnahme auf den Nachhaltigkeitswert eines jeden Vermögenswerts im proprietären Tool von Schroders. Die Einhaltung dieses Kriteriums wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

**• ... und im Vergleich zu früheren Zeiträumen?**

**Nachhaltige Investitionen**

*Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.*

Zeitraum	Fonds (%)
Januar 2023 bis Dezember 2023	77
Januar 2022 bis Dezember 2022	74

**Nachhaltigkeitswert**

*Diese Tabelle zeigt die Entwicklung des Nachhaltigkeitswerts des Fonds und der Benchmark gegenüber dem Vorjahr.*

Zeitraum	Fonds (%)	Benchmark (%)
Januar 2023 bis Dezember 2023	3,7	0,4
Januar 2022 bis Dezember 2022	1,4	0,4

Die Benchmark des Fonds hat sich 2023 geändert.

Für 2022 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen als Durchschnittswert über die letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet. Für 2023 wurde der Prozentsatz als Durchschnitt auf der Grundlage von Quartalsenddaten berechnet.

**• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden unter anderem in:

- Vermiedene Emissionen: geschätzter ökologischer Nutzen durch Unternehmen, die zu einer kohlenstoffärmeren Wirtschaft beitragen;
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;
- Hohe Löhne/Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Zuweisung im Verhältnis zum Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;
- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Berechnung nach dem Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem weltweiten Marktanteil innerhalb des Teilssektors; und
- Sanitäreinrichtungen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bereitstellung von Produkten und Dienstleistungen, die Sanitäreinrichtungen verbessern und dem Mangel an sauberem Wasser sowie Hygienemängeln entgegenwirken. Berechnung nach Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz.

Die vorstehenden Beispiele für die Ziele der vom Fonds während des Bezugszeitraums getätigten nachhaltigen Investitionen beruhen auf den wichtigsten Zielen zum jeweiligen Quartalsende. Möglicherweise waren für den Referenzzeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen**

handelt es sich um die bedeutendsten negativen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

**• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betreffen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen. Eine detaillierte Liste aller ausgeschlossener Unternehmen ist unter <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/> verfügbar.
- Schroders hat am 6. Januar 2020 die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) unterzeichnet. Bis Juli 2023 schloss der Fonds Unternehmen, die gegen die UNGC-Prinzipien verstoßen, aus dem Teil des Portfolios aus, der in nachhaltige Anlagen investiert ist, da Schroders der Auffassung ist, dass solche Unternehmen einem oder mehreren ökologischen oder sozialen Zielen nachhaltiger Investitionen erheblich schaden. Die Bereiche, die dafür verantwortlich sind, ob ein Emittent Verstößen gegen den UNGC bezichtigt wird, umfassen Aspekte, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders hat in diesem Zeitraum möglicherweise bestimmte Ausnahmen auf die Liste angewendet.
- Ab Juli 2023 schloss der Fonds Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstoßen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen

„globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoß beteiligt war, berücksichtigte Schroders einschlägige Grundsätze wie die UNGC-Grundsätze (UN Global Compact), die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist. Unter außergewöhnlichen Umständen konnte eine Ausnahmeregelung angewendet werden, um dem Fonds zu ermöglichen, weiterhin ein Unternehmen zu halten, das auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ steht, wenn z. B. andernfalls die erklärte Anlagestrategie des Fonds beeinträchtigt werden könnte. Ein solches Unternehmen wurde nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

- Unternehmensweite Ausschlüsse galten auch für Unternehmen, die Umsätze über bestimmte Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und thermischer Kohle erzielten, insbesondere aus der Tabakproduktion, der Tabakwertschöpfungskette (Lieferanten, Vertriebspartner, Einzelhändler, Lizenzgeber), dem Abbau thermischer Kohle und der Stromerzeugung aus Kohle.

- Der Fonds wandte darüber hinaus weitere Ausschlüsse an.

- Weitere Informationen zu allen Ausschlüssen des Fonds finden Sie auf der Website des Fonds unter <https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc>.

### **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Wo der Anlageverwalter Schwellenwerte bei nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren festlegte, wurde die Einhaltung dieser Grenzwerte kontinuierlich anhand des Portfolio-Compliance-Rahmens überwacht. Beteiligungsunternehmen, die diese Werte nicht einhielten, wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

Bis Juli 2023 schloss der Fonds beispielsweise Unternehmen, die gegen die UNGC-Grundsätze verstießen – PAI 10 (Principal Adverse Impacts, wichtigste nachteilige Auswirkungen) –, aus dem Teil des Portfolios aus, der in nachhaltige Anlagen investiert war. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders hat möglicherweise bestimmte Ausnahmen auf diese Liste angewendet.

Ab Juli 2023 schloss der Fonds Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstoßen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Die Liste der „globalen Normen“ von Schroders umfasst Folgendes: PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und die OECD-Leitlinien für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen).

Darüber hinaus wurden Unternehmen aus dem Fonds ausgeschlossen, die in erheblichem Maße zum Klimawandel beitragen (in Bezug auf die PAIs 1, 2 und 3 zu THG-Emissionen). Nicht zugelassen waren Emittenten mit mehr als 10 % Einnahmen aus dem Steinkohlebergbau und mehr als 30 % Einnahmen aus der Kohlestromerzeugung. Der Fonds hat möglicherweise strengere Schwellenwerte angewandt, die auf der Website des Fonds angegeben sind. Die Einhaltung der Ausschlüsse wurde über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

In anderen Bereichen legte Schroders Grundsätze für die Mitwirkung (Engagement) in Unternehmen fest. Wir haben jeden PAI mit einem der sechs Kernthemen von Schroders verknüpft. Nachfolgend finden Sie eine Zusammenfassung der geltenden Schwellenwerte und der jeweiligen darauf bezogenen Engagement-Aktivitäten:

## Klimawandel

Die PAIs 1, 2, 3, 4, 5, 6 und Pai 4 in Tabelle 2 beziehen sich auf den Engagement Blueprint zum Klimawandel. Einzelheiten zu unserem Engagement Blueprint finden Sie hier: (Link <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>). Unser Engagement soll aufzeigen, wie Unternehmen auf Herausforderungen reagieren, die sich aus den Auswirkungen des Klimawandels auf ihre langfristige Finanzsituation ergeben. Durch unsere Engagement-Aktivitäten gewinnen wir Erkenntnisse etwa zu Umsetzungstempo und Umfang von Emissionsreduktionszielen oder Schritten auf dem Weg zu Klimazielen.

## Biodiversität und Naturkapital

Die PAIs 7, 8 und 9 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Biodiversität und Naturkapital. Uns ist bewusst, wie wichtig es ist, dass alle Unternehmen ihre Risiken in Bezug auf Naturkapital und Biodiversität bewerten und darüber berichten. Wir konzentrieren unser Engagement auf die Verbesserung der Offenlegung in Bezug auf Themen wie beispielsweise Entwaldung, nachhaltige Lebensmittelproduktion und Wasser.

## Menschenrechte

Die PAIs 10 und 14 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Menschenrechte. Die Rolle, die Unternehmen bei der Achtung der Menschenrechte spielen können und sollten, gewinnt immer mehr an Bedeutung. Wir sind uns bewusst, dass Menschenrechtskontroversen erhöhte operationelle, finanzielle und Reputationsrisiken verursachen. Unser Engagement konzentriert sich auf drei wichtigen Stakeholdergruppen Mitarbeiter, Gesellschaft und Kunden.

## Humankapitalmanagement

Die PAIs 11, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Humankapitalmanagement. Humankapitalmanagement ist ein vorrangiges Thema unseres Engagements. Die Mitarbeiter von Unternehmen stellen einen wichtigen Wettbewerbsfaktor dar und ein effektives Humankapitalmanagement ist unerlässlich für Innovation und langfristige Wertschöpfung. Wir sehen darüber hinaus klare Zusammenhänge zwischen Standards im Humankapitalmanagement und der Erreichung der Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs). Unsere Engagement-Aktivitäten befassen sich mit Themen wie Gesundheitsschutz und Sicherheit, Unternehmenskultur und Investitionen in Personal.

## Diversität und Inklusion

Die PAIs 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Diversität und Inklusion. Verbesserte Offenlegung zu Diversität in den Leitungsorganen und geschlechtsspezifischem Lohngefälle sind zwei der vorrangigen Ziele, die in unserem Engagement Blueprint definiert sind. Wir erwarten von Unternehmen die Implementierung einer Richtlinie, nach der bei jeder Stellenbesetzung in Führungsgremien mehrere diverse Bewerber berücksichtigt werden müssen. Unser Engagement-Ansatz umfasst auch Vorgaben zur Diversität der Geschäftsführung, der Belegschaft und der Wertschöpfungskette.

## Unternehmensführung

Die PAIs 12, 13 und PAI 4 in Tabelle 3 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Unternehmensführung. Wir stellen in Zusammenarbeit mit den Unternehmen sicher, dass diese im besten Interesse der Aktionäre und anderer wichtiger Stakeholder handeln. Wir sind weiterhin der Ansicht, dass in den meisten Fällen zunächst starke Governance-Strukturen geschaffen werden müssen, um Fortschritte und Leistungen in anderen wesentlichen Belangen im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) zu erzielen. Wir befassen uns daher mit verschiedenen Corporate Governance-Aspekten wie der Vergütung von Führungskräften, Vorständen und Management sowie der Strategie.

***Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:***

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Bis Juli 2023 haben wir eine Liste von Unternehmen verwendet, von denen aufgrund von Informationen einer dritten Partei angenommen wurde, dass sie gegen die UNGC-Grundsätze (UN Global Compact) verstoßen. Emittenten auf dieser Liste wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft. Die Bereiche, die berücksichtigt wurden, um festzustellen, ob ein Emittent gegen die UNGC-Prinzipien verstößt, umfassten jene, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen.

Ab Juli 2023 wurden Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



**Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

Ausschlüsse von Schroders in Bezug auf:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 – Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)
- Unternehmen, die gegen UNGC-Grundsätze verstoßen: PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen) und ab Juli 2023 die von Schroders

geführte Liste der Verstöße gegen „globale Normen“, die Folgendes umfasst: PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und die OECD-Leitlinien für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen).

- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in den Investitionsprozess berücksichtigt. Im Rahmen des Due Diligence-Prozesses auf Emittentenebene wurden über Unternehmensanalysen aus Sitzungen mit Managementteams und über dokumentbasierte Analysen von Jahresberichten und -abschlüssen verschiedene PAIs berücksichtigt. Diese wurden zusammen mit PAIs aus dem proprietären Tool von Schroders betrachtet, das im Rahmen seiner Bewertungsmethodik mehrere dieser PAIs einbezog.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Während des Zeitraums deckten unsere Zusammenarbeitsaktivitäten eine Reihe von Themen ab, darunter Herausforderungen durch Biodiversität im Energiesektor sowie Klimaschutz- und Netto-Null-Verpflichtungen bei gehaltenen Unternehmen im Energieversorgungssektor. Diese Aktivitäten betrafen die PAIs 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken) sowie 1, 2, 3 und 5 (Treibhausgasemissionen, CO<sub>2</sub>-Fußabdruck, THG-Emissionsintensität der Unternehmens, in die investiert wird, und Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen).

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Unternehmensführung	10
Klimawandel	9
Humankapitalmanagement	3
Diversität und Inklusion	2
Naturkapital und Biodiversität	1

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:



Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel:  
**1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023**

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögens-	
		werte	Land
SPIRE HEALTHCARE GROUP PLC ORDINARY 1P	Gesundheitswesen	4,32	Vereinigtes Königreich
ZEAL NETWORK SE NPV	Zyklische Konsumgüter	4,08	Deutschland
HELLOFRESH SE NPV	Basiskonsumgüter	3,73	Deutschland
BANK OF IRELAND GROUP PLC NPV	Finanzwesen	3,71	Irland
BEFESA SA NPV 144A / REGS	Industrie	3,58	Spanien
ELEMENTIS PLC ORDINARY 5P	Grundstoffe	3,55	Vereinigtes Königreich
DOVALUE SPA NPV REGS / 144A	Finanzwesen	3,52	Italien
MONTANA N AG Regs	Industrie	3,44	Deutschland
TINEXTA	Industrie	3,14	Italien
ELIS SA EUR0.50	Industrie	2,95	Frankreich
PIOVANI SPA	Industrie	2,89	Italien
CRANSWICK PLC ORDINARY 10P	Basiskonsumgüter	2,84	Vereinigtes Königreich
MEYER BURGER TECHNOLOGY AG CHF0.05	Informationstechnologie	2,55	Schweiz
LU-VE SPA	Industrie	2,52	Italien
RECORDATI SPA EUR0.125	Gesundheitswesen	2,47	Italien

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

**Die Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

### • Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

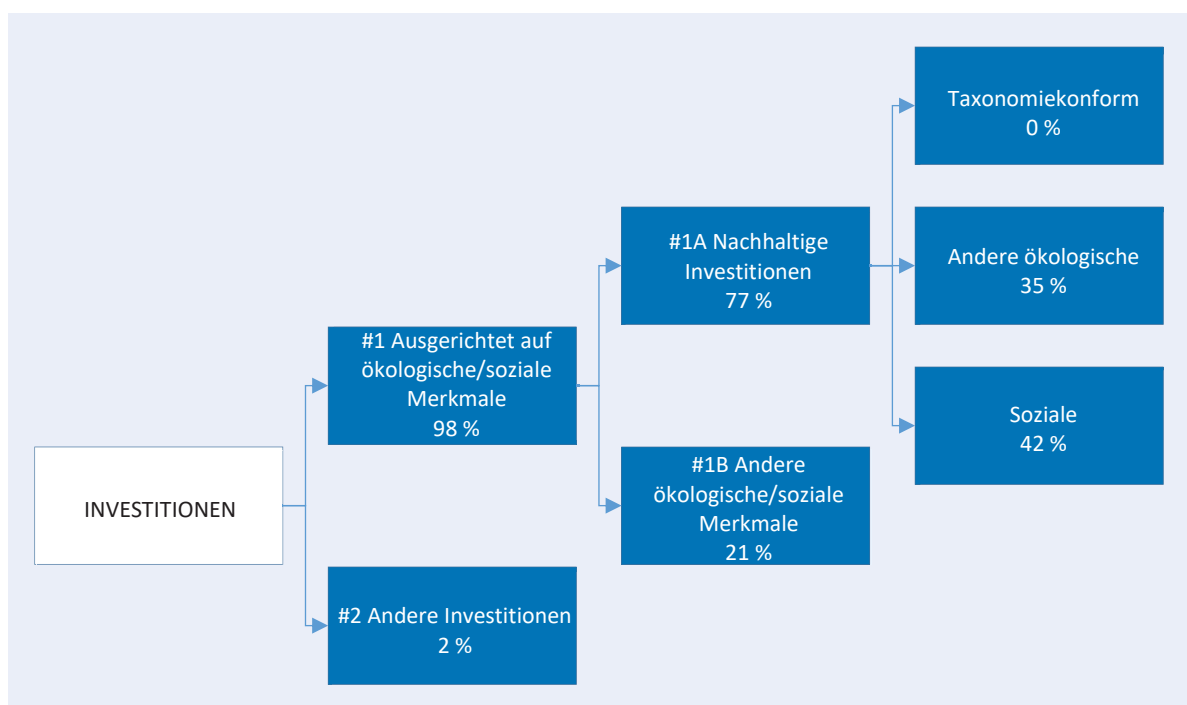
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 98 %. Der Fonds erzielte bis 31. Juli 2023 dauerhaft einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der EMIX European Smaller Companies (TR) Index und ab 1. August 2023 dauerhaft einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI Europe Small Cap Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, da sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der unter #1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale angegebene Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt des Bezugszeitraums auf der Grundlage der Quartalsenddaten. Ebenfalls in #1 enthalten ist der Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, wie in #1A angegeben.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische

„Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Der Fonds investierte 77 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz entspricht dem Durchschnitt der Quartalsenddaten im Referenzzeitraum. 35 % davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 42 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Die Summe des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel und des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem sozialen Ziel ergibt aufgrund von Rundungen möglicherweise nicht den Gesamtprozentsatz nachhaltiger Investitionen. In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitsstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitscore des Fonds beitragen.



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden

**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

#### • In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Referenzzeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Industrie	Investitionsgüter	12,06
Industrie	Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen	6,53
Industrie	Finanzdienstleistungen	3,14
Industrie	Transport	2,15
Zyklische Konsumgüter	Verbraucherdienstleistungen	7,55
Zyklische Konsumgüter	Zyklische Konsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	6,28
Zyklische Konsumgüter	Gebrauchsgüter und Bekleidung	4,13
Finanzwesen	Bankwesen	7,15
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	5,64
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences	5,59
Gesundheitswesen	Geräte und Dienstleistungen für das Gesundheitswesen	4,61
Basiskonsumgüter	Basiskonsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	4,49
Basiskonsumgüter	Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren	2,84
Basiskonsumgüter	Haushalts- und Körperpflegeprodukte	2,07
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiterausüstung	4,78
Informationstechnologie	Software und softwarebezogene Dienstleistungen	2,02
Informationstechnologie	Technologie-Hardware und Ausrüstung	1,96
Grundstoffe	Grundstoffe	6,66
Kommunikationsdienstleistungen	Medien und Unterhaltung	4,43
Versorger	Versorger	2,37
Energie	Öl- und Gasausüstung und -dienstleistungen	2,35
Barmittel	Barmittel	1,21

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher

Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.



### Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und ermöglichende Aktivitäten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

#### • Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten in die Bereiche „Fossiles Gas“ und/oder „Kernenergie“ investiert<sup>1</sup>?

- Ja:
- In fossiles Gas  In Kernenergie
- Nein

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

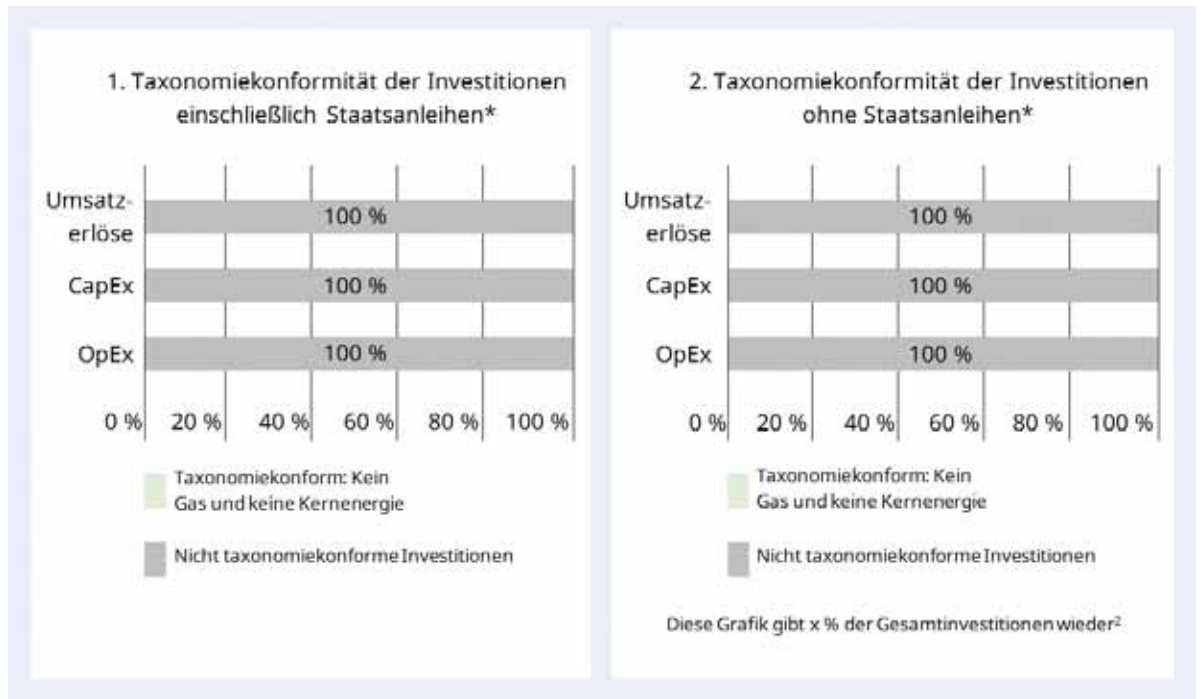
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

*Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt\*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.*

**- Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

**- Betriebsausgaben (OpEx):** Anteil der nachhaltigen operativen Aktivitäten von Beteiligungsunternehmen.



\* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

<sup>2</sup> Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0 %), und die Verwaltungsgesellschaft ist daher der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

**• Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

**• Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



### Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 35 %.



### Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 42 %.



### Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Governance-Indikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Gegenparteien durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft, und die Zulassung einer neuen Gegenpartei basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld einer jeden Gegenpartei und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems und dessen aufsichtsrechtlicher Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein proprietäres Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Gegenpartei unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und soweit während des Referenzzeitraums Gegenparteien gemäß unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Anlagen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



## Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Referenzzeitraum wurden folgende Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen;
- Der Anlageverwalter nutzte ein proprietäres Tool von Schroders, um Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung der Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

**Referenzwerte** sind Indizes, die messen, ob Finanzprodukte die ökologischen oder sozialen Merkmale, auf die sie abzielen, tatsächlich fördern.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

### • **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Diese Frage ist nicht relevant.

### • **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Diese Frage ist nicht relevant.

### • **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Diese Frage ist nicht relevant.

### • **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Diese Frage ist nicht relevant.

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

**Name des Produkts:** Schroder ISF European Special Situations  
**Unternehmenskennung (LEI-Code):** KV1VJCZ9TY7EN2E4WH87

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_\_%

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 68 % an nachhaltigen Investitionen

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_\_%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.





## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI Europe Net TR Index auf. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeitstools und -Maßstäben abweichen. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes des jeweiligen zugrunde liegenden Emittenten. Ein Wert von +2 % würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 US-Dollar Umsatz einen relativen fiktiven positiven Einfluss (d. h. einen Nutzen für die Gesellschaft) von 2 US-Dollar erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Fonds investierte während des Bezugszeitraums außerdem mindestens 25 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen.

Der Referenzzeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2023 und 31. Dezember 2023.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

### • **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei 1,8 %, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei -5,2 %.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben als fiktiver Prozentsatz berechnet.

Während des Referenzzeitraums handelte es sich bei den Top-5-Indikatoren im proprietären Tool von Schroders, die positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen, um folgende:

- Vermiedene Emissionen
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen
- Hohe Löhne/Gehälter
- Medizin
- Ausbildung

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI Europe Net TR Index aufrechtzuerhalten, anhand des gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswerts des Fonds im proprietären Tool von Schroders im Vergleich zum gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswert des MSCI Europe Net TR Index im proprietären Tool von Schroders über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum zum Ende des Bezugszeitraums, basierend auf den Daten zum Monatsende. Der Gesamtnachhaltigkeitswert fasst die Auswirkung von Nachhaltigkeitsindikatoren zusammen, insbesondere Treibhausgasemissionen, Wassernutzung und Vergütungen verglichen mit dem Existenzminimum.

Der Anlageverwalter investierte 68 % des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Diese Zahl stellt den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen während des Bezugszeitraums dar, basierend auf den Daten zum Quartalsende.

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, mindestens 25 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen zu investieren, unter Bezugnahme auf den Nachhaltigkeitswert eines jeden Vermögenswerts im proprietären Tool von Schroders. Die Einhaltung dieses Kriteriums wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

**• ... und im Vergleich zu früheren Zeiträumen?**

**Nachhaltige Investitionen**

*Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.*

Zeitraum	Fonds (%)
Januar 2023 bis Dezember 2023	68
August 2022 bis Dezember 2022	69

**Nachhaltigkeitswert**

*Diese Tabelle zeigt die Entwicklung des Nachhaltigkeitswerts des Fonds und der Benchmark gegenüber dem Vorjahr.*

Zeitraum	Fonds (%)	Benchmark (%)
Januar 2023 bis Dezember 2023	1,8	-5,2
Januar 2022 bis Dezember 2022	2,0	-8,1

Für 2022 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen als Durchschnittswert über die letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet. Für 2023 wurde der Prozentsatz als Durchschnitt auf der Grundlage von Quartalsenddaten berechnet.

**• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden unter anderem in:

- Vermiedene Emissionen: geschätzter ökologischer Nutzen durch Unternehmen, die zu einer kohlenstoffärmeren Wirtschaft beitragen;
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;
- Hohe Löhne/Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Zuweisung

im Verhältnis zum Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;

- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Berechnung nach dem Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem weltweiten Marktanteil innerhalb des Teilssektors; und

- Ausbildung: geschätzter gesellschaftliche Nutzen, der durch höhere Qualifikation des Personals sowohl für das Unternehmen als auch für die Gesellschaft entsteht. Berechnung auf Grundlage der Ausgaben des Unternehmens für Mitarbeiterqualifizierung.

Die vorstehenden Beispiele für die Ziele der vom Fonds während des Bezugszeitraums getätigten nachhaltigen Investitionen beruhen auf den wichtigsten Zielen zum jeweiligen Quartalsende. Möglicherweise waren für den Referenzzeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen**

handelt es sich um die bedeutendsten negativen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

• **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betreffen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen. Eine detaillierte Liste aller ausgeschlossener Unternehmen ist unter <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/> verfügbar.

- Schroders hat am 6. Januar 2020 die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) unterzeichnet. Bis Juli 2023 schloss der Fonds Unternehmen, die gegen die UNGC-Prinzipien verstoßen, aus dem Teil des Portfolios aus, der in nachhaltige Anlagen investiert ist, da Schroders der Auffassung ist, dass solche Unternehmen einem oder mehreren ökologischen oder sozialen Zielen nachhaltiger Investitionen erheblich schaden. Die Bereiche, die dafür verantwortlich sind, ob ein Emittent Verstößen gegen den UNGC bezichtigt wird, umfassen Aspekte, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders hat in diesem Zeitraum möglicherweise bestimmte Ausnahmen auf die Liste angewendet.

- Ab Juli 2023 schloss der Fonds Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstoßen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoß beteiligt war, berücksichtigte Schroders einschlägige Grundsätze wie die UNGC-Grundsätze (UN Global Compact), die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist. Unter außergewöhnlichen Umständen konnte eine Ausnahmeregelung angewendet werden, um dem Fonds zu ermöglichen, weiterhin ein Unternehmen zu halten, das auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ steht, wenn z. B. andernfalls die erklärte Anlagestrategie des Fonds beeinträchtigt werden könnte. Ein solches Unternehmen wurde nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

- Unternehmensweite Ausschlüsse galten auch für Unternehmen, die Umsätze über bestimmte Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und thermischer Kohle erzielten, insbesondere aus der Tabakproduktion, der Tabakwertschöpfungskette (Lieferanten, Vertriebspartner, Einzelhändler, Lizenzgeber), dem Abbau thermischer Kohle und der Stromerzeugung aus Kohle.

- Der Fonds wandte darüber hinaus weitere Ausschlüsse an.

- Weitere Informationen zu allen Ausschlüssen des Fonds finden Sie auf der Website des Fonds unter <https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc>.

### **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Wo der Anlageverwalter Schwellenwerte bei nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren festlegte, wurde die Einhaltung dieser Grenzwerte kontinuierlich anhand des Portfolio-Compliance-Rahmens überwacht. Beteiligungsunternehmen, die diese Werte nicht einhielten, wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

Bis Juli 2023 schloss der Fonds beispielsweise Unternehmen, die gegen die UNGC-Grundsätze verstießen – PAI 10 (Principal Adverse Impacts, wichtigste nachteilige Auswirkungen) –, aus dem Teil des Portfolios aus, der in nachhaltige Anlagen investiert war. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders hat möglicherweise bestimmte Ausnahmen auf diese Liste angewendet.

Ab Juli 2023 schloss der Fonds Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstoßen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Die Liste der „globalen Normen“ von Schroders umfasst Folgendes: PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und die OECD-Leitlinien für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen).

Darüber hinaus wurden Unternehmen aus dem Fonds ausgeschlossen, die in erheblichem Maße zum Klimawandel beitragen (in Bezug auf die PAIs 1, 2 und 3 zu THG-Emissionen). Nicht zugelassen waren Emittenten mit mehr als 10 % Einnahmen aus dem Steinkohlebergbau und mehr als 30 % Einnahmen aus der Kohlestromerzeugung. Der Fonds hat möglicherweise strengere Schwellenwerte angewandt, die auf der Website des Fonds angegeben sind. Die Einhaltung der Ausschlüsse wurde über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

In anderen Bereichen legte Schroders Grundsätze für die Mitwirkung (Engagement) in Unternehmen fest. Wir haben jeden PAI mit einem der sechs Kernthemen von Schroders verknüpft. Nachfolgend finden Sie eine Zusammenfassung der geltenden Schwellenwerte und der jeweiligen darauf bezogenen Engagement-Aktivitäten:

#### **Klimawandel**

Die PAIs 1, 2, 3, 4, 5, 6 und Pai 4 in Tabelle 2 beziehen sich auf den Engagement Blueprint zum Klimawandel. Einzelheiten zu unserem Engagement Blueprint finden Sie hier: (Link <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>). Unser Engagement soll aufzeigen, wie Unternehmen auf Herausforderungen reagieren, die sich aus den Auswirkungen des Klimawandels auf ihre langfristige Finanzsituation ergeben. Durch unsere Engagement-Aktivitäten gewinnen wir Erkenntnisse etwa zu Umsetzungstempo und Umfang von Emissionsreduktionszielen oder Schritten auf dem Weg zu Klimazielen.

#### **Biodiversität und Naturkapital**

Die PAIs 7, 8 und 9 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Biodiversität und Naturkapital. Uns ist bewusst, wie wichtig es ist, dass alle Unternehmen ihre Risiken in Bezug auf Naturkapital und Biodiversität bewerten und darüber berichten. Wir konzentrieren unser Engagement auf die Verbesserung der Offenlegung in Bezug auf Themen wie beispielsweise Entwaldung, nachhaltige Lebensmittelproduktion und Wasser.

#### Menschenrechte

Die PAIs 10 und 14 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Menschenrechte. Die Rolle, die Unternehmen bei der Achtung der Menschenrechte spielen können und sollten, gewinnt immer mehr an Bedeutung. Wir sind uns bewusst, dass Menschenrechtskontroversen erhöhte operationelle, finanzielle und Reputationsrisiken verursachen. Unser Engagement konzentriert sich auf drei wichtigen Stakeholdergruppen Mitarbeiter, Gesellschaft und Kunden.

#### Humankapitalmanagement

Die PAIs 11, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Humankapitalmanagement. Humankapitalmanagement ist ein vorrangiges Thema unseres Engagements. Die Mitarbeiter von Unternehmen stellen einen wichtigen Wettbewerbsfaktor dar und ein effektives Humankapitalmanagement ist unerlässlich für Innovation und langfristige Wertschöpfung. Wir sehen darüber hinaus klare Zusammenhänge zwischen hohen Standards im Humankapitalmanagement und der Erreichung der Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs). Unsere Engagement-Aktivitäten befassen sich mit Themen wie Gesundheitsschutz und Sicherheit, Unternehmenskultur und Investitionen in Personal.

#### Diversität und Inklusion

Die PAIs 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Diversität und Inklusion. Verbesserte Offenlegung zu Diversität in den Leitungsorganen und geschlechtsspezifischem Lohngefälle sind zwei der vorrangigen Ziele, die in unserem Engagement Blueprint definiert sind. Wir erwarten von Unternehmen die Implementierung einer Richtlinie, nach der bei jeder Stellenbesetzung in Führungsgremien mehrere diverse Bewerber berücksichtigt werden müssen. Unser Engagement-Ansatz umfasst auch Vorgaben zur Diversität der Geschäftsführung, der Belegschaft und der Wertschöpfungskette.

#### Unternehmensführung

Die PAIs 12, 13 und PAI 4 in Tabelle 3 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Unternehmensführung. Wir stellen in Zusammenarbeit mit den Unternehmen sicher, dass diese im besten Interesse der Aktionäre und anderer wichtiger Stakeholder handeln. Wir sind weiterhin der Ansicht, dass in den meisten Fällen zunächst starke Governance-Strukturen geschaffen werden müssen, um Fortschritte und Leistungen in anderen wesentlichen Belangen im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) zu erzielen. Wir befassen uns daher mit verschiedenen Corporate Governance-Aspekten wie der Vergütung von Führungskräften, Vorständen und Management sowie der Strategie.

#### ***Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:***

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Bis Juli 2023 haben wir eine Liste von Unternehmen verwendet, von denen aufgrund von Informationen einer dritten Partei angenommen wurde, dass sie gegen die UNGC-Grundsätze (UN Global Compact) verstoßen. Emittenten auf dieser Liste wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft. Die Bereiche, die berücksichtigt wurden, um festzustellen, ob ein Emittent gegen die

UNGC-Prinzipien verstößt, umfassten jene, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen.

Ab Juli 2023 wurden Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Ausschlüsse von Schroders in Bezug auf:
- Umstrittene Waffen: PAI 14 – Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)
- Unternehmen, die gegen UNGC-Grundsätze verstoßen: PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen) und ab Juli 2023 die von Schroders geführte Liste der Verstöße gegen „globale Normen“, die Folgendes umfasst: PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und die OECD-Leitlinien für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen).
- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in den Investitionsprozess berücksichtigt. Im Rahmen des Due Diligence-Prozesses auf Emittentenebene wurden über Unternehmensanalysen aus Sitzungen mit Managementteams und über dokumentbasierte Analysen von Jahresberichten und -abschlüssen verschiedene PAIs berücksichtigt. Diese wurden zusammen mit PAIs aus dem proprietären Tool von Schroders betrachtet, das im Rahmen seiner Bewertungsmethodik mehrere dieser PAIs einbezog.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Während des Zeitraums deckten unsere Zusammenarbeitsaktivitäten eine Reihe von Themen ab, darunter Herausforderungen durch Biodiversität im Chemiesektor sowie Klimaschutz- und Netto-Null-Verpflichtungen bei gehaltenen Unternehmen im Industriesektor. Diese Aktivitäten betrafen die PAIs 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken) sowie 1, 2, 3 und 5 (Treibhausgasemissionen, CO<sub>2</sub>-Fußabdruck, THG-Emissionsintensität der Unternehmens, in die investiert wird, und Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen).

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	18
Unternehmensführung	9
Naturkapital und Biodiversität	5
Menschenrechte	5
Diversität und Inklusion	3
Humankapitalmanagement	2

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: **1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023**

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	
		Land	
RELX PLC ORDINARY 14.4397P	Industrie	5,92	Vereinigtes Königreich
ASML HOLDING NV EUR0.09 (POST SPLIT)	Informationstechnologie	4,77	Niederlande
SCHNEIDER ELECTRIC SE EUR4	Industrie	4,30	USA
INFINEON TECHNOLOGIES AG NPV	Informationstechnologie	3,94	Deutschland
ESSILORLUXOTTICA SA EUR0.18	Gesundheitswesen	3,89	Frankreich
HEXAGON CLASS B EUR0.22	Informationstechnologie	3,63	Schweden
PRYSMIAN SPA EUR0.10	Industrie	3,55	Italien

EXPERIAN PLC ORDINARY USD0.10	Industrie	3,54	Vereinigtes Königreich
SIEMENS HEALTHINEERS AG NPV REGS/144A	Gesundheitswesen	3,50	Deutschland
NESTLE SA CHF0.10 (REGISTERED)	Basiskonsumgüter	3,29	USA
DKSH HOLDING LIMITED CHF0.10	Industrie	3,05	Schweiz
SIKA AG CHF0.01	Grundstoffe	3,05	Schweiz
DNB BANK NOK12.5	Finanzwesen	2,89	Norwegen
BUNZL PLC ORDINARY 32.14857P	Industrie	2,79	Vereinigtes Königreich
NOVO NORDISK CLASS B	Gesundheitswesen	2,75	Dänemark

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

**Die Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

### • *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 97 %. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI Europa Net TR Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der unter #1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale angegebene Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt des Bezugszeitraums auf der Grundlage der Quartalsenddaten. Ebenfalls in #1 enthalten ist der Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, wie in #1A angegeben.

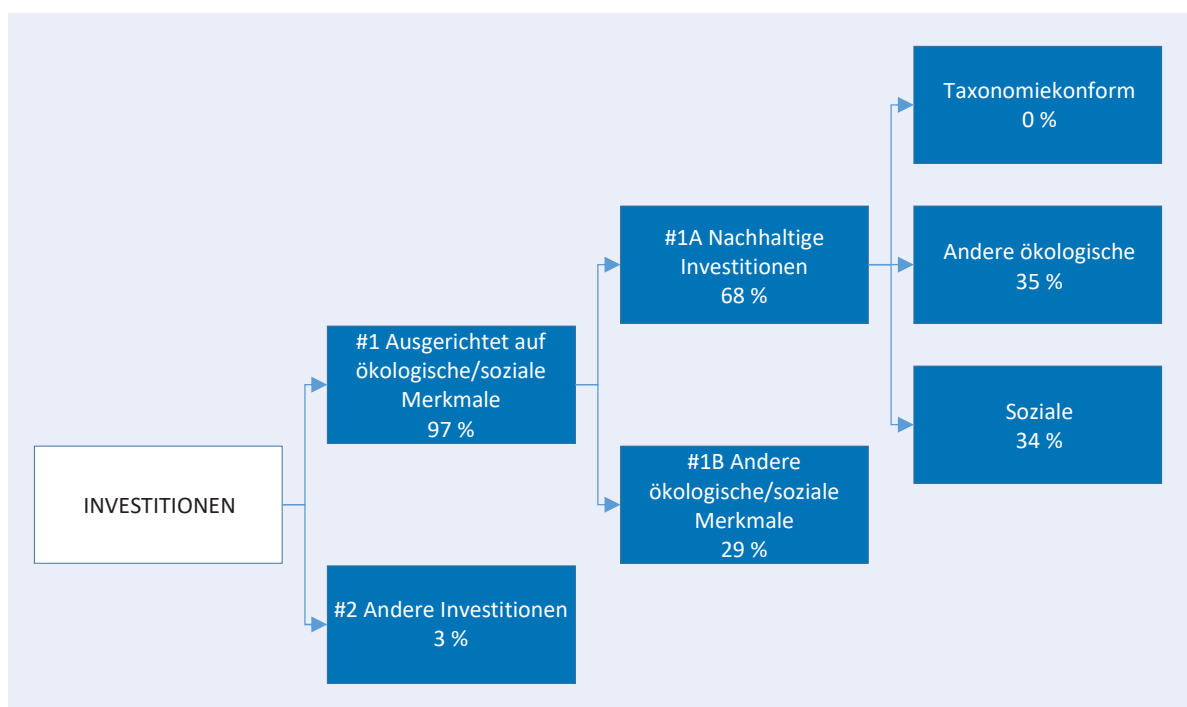
Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Der Fonds investierte 68 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz entspricht dem Durchschnitt der Quartalsenddaten im Referenzzeitraum. 35 % davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 34 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Die Summe des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel und des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem sozialen Ziel ergibt aufgrund von Rundungen möglicherweise nicht den Gesamtprozentsatz nachhaltiger Investitionen. In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung



auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitsstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitscore des Fonds beitragen.



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden  
**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:  
 - Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.  
 - Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

• **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Im Referenzzeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Industrie	Investitionsgüter	29,05
Industrie	Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen	14,75
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences	10,48
Gesundheitswesen	Geräte und Dienstleistungen für das Gesundheitswesen	9,21
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiterausrüstung	13,09
Informationstechnologie	Technologie-Hardware und Ausrüstung	3,63
Grundstoffe	Grundstoffe	7,11
Zyklische Konsumgüter	Gebrauchsgüter und Bekleidung	1,89
Zyklische Konsumgüter	Automobile und Autoteile	1,57
Basiskonsumgüter	Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren	3,29
Barmittel	Barmittel	3,03
Finanzwesen	Bankwesen	2,89

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.



### Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und ermöglichende Aktivitäten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

#### • Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten in die Bereiche „Fossiles Gas“ und/oder „Kernenergie“ investiert?

- Ja:
   
 In fossiles Gas
  In Kernenergie
   
 Nein

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

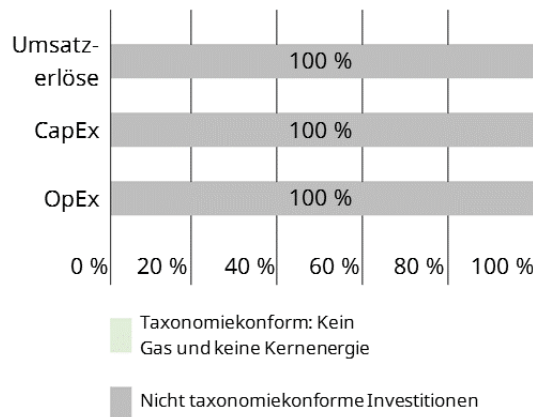
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

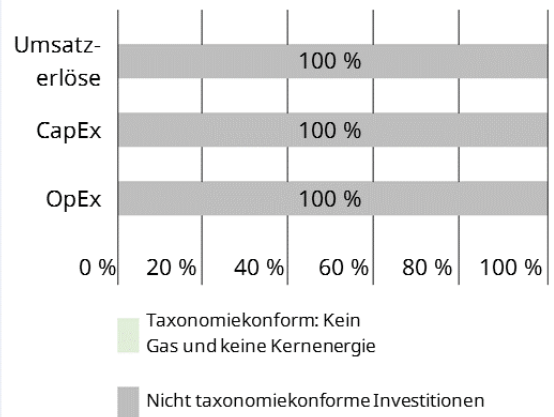
- **Betriebsausgaben (OpEx)**: Anteil der nachhaltigen operativen Aktivitäten von Beteiligungsunternehmen.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt\*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.

1. Taxonomiekonformität der Investitionen einschließlich Staatsanleihen\*



2. Taxonomiekonformität der Investitionen ohne Staatsanleihen\*



Diese Grafik gibt x % der Gesamtinvestitionen wieder<sup>2</sup>

\* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

<sup>2</sup> Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0 %), und die Verwaltungsgesellschaft ist daher der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

• **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

• **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



**Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 35 %.



**Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 34 %.



**Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern

mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Governance-Indikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Gegenparteien durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft, und die Zulassung einer neuen Gegenpartei basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld einer jeden Gegenpartei und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems und dessen aufsichtsrechtlicher Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein proprietäres Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Gegenpartei unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und soweit während des Referenzzeitraums Gegenparteien gemäß unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Anlagen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



### **Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?**

Im Referenzzeitraum wurden folgende Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds;
- Der Anlageverwalter nutzte ein proprietäres Tool von Schroders, um Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung der Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

**Referenzwerte** sind Indizes, die messen, ob Finanzprodukte die ökologischen oder sozialen Merkmale, auf die sie abzielen, tatsächlich fördern.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Diese Frage ist nicht relevant.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Diese Frage ist nicht relevant.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Diese Frage ist nicht relevant.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Diese Frage ist nicht relevant.

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

**Name des Produkts:** Schroder ISF European Sustainable Equity  
**Unternehmenskennung (LEI-Code):** 5493009GLO7HFGVW9C92

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_\_%

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 66 % an nachhaltigen Investitionen

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_\_%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI Europe (Net TR) Index auf. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeitstools und -Maßstäben abweichen. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes des jeweiligen zugrunde liegenden Emittenten. Ein Wert von +2 % würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 US-Dollar Umsatz einen relativen fiktiven positiven Einfluss (d. h. einen Nutzen für die Gesellschaft) von 2 US-Dollar erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Fonds investierte während des Bezugszeitraums außerdem mindestens 50 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen.

Der Referenzzeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2023 und 31. Dezember 2023.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

### • **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei 3,0 %, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei -5,2 %.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben als fiktiver Prozentsatz berechnet.

Während des Referenzzeitraums handelte es sich bei den Top-5-Indikatoren im proprietären Tool von Schroders, die positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen, um folgende:

- Vermiedene Emissionen
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen
- Bereitstellung von Empfängnisverhütungsmitteln
- Hohe Löhne/Gehälter
- Medizin



Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI Europe (Net TR) Index aufrechtzuerhalten, anhand des gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswerts des Fonds in dem proprietären Tool von Schroders im Vergleich zum gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswert des MSCI Europe (Net TR) Index in dem proprietären Tool von Schroders über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum zum Ende des Bezugszeitraums, basierend auf den Daten zum Monatsende. Der Gesamtnachhaltigkeitswert fasst die Auswirkung von Nachhaltigkeitsindikatoren zusammen, insbesondere Treibhausgasemissionen, Wassernutzung und Vergütungen verglichen mit dem Existenzminimum.

Der Anlageverwalter investierte 66 % des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Diese Zahl stellt den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen während des Bezugszeitraums dar, basierend auf den Daten zum Quartalsende.

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, mindestens 50 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen zu investieren, unter Bezugnahme auf den Nachhaltigkeitswert eines jeden Vermögenswerts im proprietären Tool von Schroders. Die Einhaltung dieses Kriteriums wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

• **... und im Vergleich zu früheren Zeiträumen?**

**Nachhaltige Investitionen**

*Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.*

Zeitraum	Fonds (%)
Januar 2023 bis Dezember 2023	66
August 2022 bis Dezember 2022	69

**Nachhaltigkeitswert**

*Diese Tabelle zeigt die Entwicklung des Nachhaltigkeitswerts des Fonds und der Benchmark gegenüber dem Vorjahr.*

Zeitraum	Fonds (%)	Benchmark (%)
Januar 2023 bis Dezember 2023	3,0	-5,2
Januar 2022 bis Dezember 2022	3,0	-8,1

Für 2022 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen als Durchschnittswert über die letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet. Für 2023 wurde der Prozentsatz als Durchschnitt auf der Grundlage von Quartalsenddaten berechnet.

• **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden unter anderem in:

- Vermiedene Emissionen: geschätzter ökologischer Nutzen durch Unternehmen, die zu einer kohlenstoffärmeren Wirtschaft beitragen;
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;
- Bereitstellung von Empfängnisverhütungsmitteln: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Herstellung und des Angebots von Empfängnisverhütungsmitteln. Zuweisung im Verhältnis zum Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz;

- Hohe Löhne/Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Zuweisung im Verhältnis zum Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort; und

- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Zuweisung im Verhältnis zum Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem Gesamtmarktanteil innerhalb des Teilssektors.

Die vorstehenden Beispiele für die Ziele der vom Fonds während des Bezugszeitraums getätigten nachhaltigen Investitionen beruhen auf den wichtigsten Zielen zum jeweiligen Quartalsende. Möglicherweise waren für den Referenzzeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen**

handelt es sich um die bedeutendsten negativen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

**• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betreffen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen. Eine detaillierte Liste aller ausgeschlossener Unternehmen ist unter <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/> verfügbar.

- Schroders hat am 6. Januar 2020 die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) unterzeichnet. Bis Juli 2023 schloss der Fonds Unternehmen, die gegen die UNGC-Prinzipien verstoßen, aus dem Teil des Portfolios aus, der in nachhaltige Anlagen investiert ist, da Schroders der Auffassung ist, dass solche Unternehmen einem oder mehreren ökologischen oder sozialen Zielen nachhaltiger Investitionen erheblich schaden. Die Bereiche, die dafür verantwortlich sind, ob ein Emittent Verstößen gegen den UNGC bezichtigt wird, umfassen Aspekte, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders hat in diesem Zeitraum möglicherweise bestimmte Ausnahmen auf die Liste angewendet.

- Ab Juli 2023 schloss der Fonds Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstoßen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoß beteiligt war, berücksichtigte Schroders einschlägige Grundsätze wie die UNGC-Grundsätze (UN Global Compact), die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist.

- Unternehmensweite Ausschlüsse galten auch für Unternehmen, die Umsätze über bestimmte Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und thermischer Kohle erzielten, insbesondere aus der Tabakproduktion, der Tabakwertschöpfungskette (Lieferanten, Vertriebspartner, Einzelhändler, Lizenzgeber), dem Abbau thermischer Kohle und der Stromerzeugung aus Kohle.

- Der Fonds wandte darüber hinaus weitere Ausschlüsse an.

- Weitere Informationen zu allen Ausschlüssen des Fonds finden Sie auf der Website des Fonds unter <https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc>.

### **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Wo der Anlageverwalter Schwellenwerte bei nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren festlegte, wurde die Einhaltung dieser Grenzwerte kontinuierlich anhand des Portfolio-Compliance-Rahmens überwacht. Beteiligungsunternehmen, die diese Werte nicht einhielten, wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

Bis Juli 2023 schloss der Fonds beispielsweise Unternehmen, die gegen die UNGC-Grundsätze verstießen – PAI 10 (Principal Adverse Impacts, wichtigste nachteilige Auswirkungen) –, aus dem Teil des Portfolios aus, der in nachhaltige Anlagen investiert war. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders hat möglicherweise bestimmte Ausnahmen auf diese Liste angewendet.

Ab Juli 2023 schloss der Fonds Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstoßen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Die Liste der „globalen Normen“ von Schroders umfasst Folgendes: PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und die OECD-Leitlinien für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen).

Darüber hinaus wurden Unternehmen aus dem Fonds ausgeschlossen, die in erheblichem Maße zum Klimawandel beitragen (in Bezug auf die PAIs 1, 2 und 3 zu THG-Emissionen). Nicht zugelassen waren Emittenten mit mehr als 10 % Einnahmen aus dem Steinkohlebergbau und mehr als 30 % Einnahmen aus der Kohlestromerzeugung. Der Fonds hat möglicherweise strengere Schwellenwerte angewandt, die auf der Website des Fonds angegeben sind. Die Einhaltung der Ausschlüsse wurde über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

In anderen Bereichen legte Schroders Grundsätze für die Mitwirkung (Engagement) in Unternehmen fest. Wir haben jeden PAI mit einem der sechs Kernthemen von Schroders verknüpft. Nachfolgend finden Sie eine Zusammenfassung der geltenden Schwellenwerte und der jeweiligen darauf bezogenen Engagement-Aktivitäten:

#### **Klimawandel**

Die PAIs 1, 2, 3, 4, 5, 6 und Pai 4 in Tabelle 2 beziehen sich auf den Engagement Blueprint zum Klimawandel. Einzelheiten zu unserem Engagement Blueprint finden Sie hier: ([Link https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf](https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf)). Unser Engagement soll aufzeigen, wie Unternehmen auf Herausforderungen reagieren, die sich aus den Auswirkungen des Klimawandels auf ihre langfristige Finanzsituation ergeben. Durch unsere Engagement-Aktivitäten gewinnen wir Erkenntnisse etwa zu Umsetzungstempo und Umfang von Emissionsreduktionszielen oder Schritten auf dem Weg zu Klimazielen.

#### **Biodiversität und Naturkapital**

Die PAIs 7, 8 und 9 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Biodiversität und Naturkapital. Uns ist bewusst, wie wichtig es ist, dass alle Unternehmen ihre Risiken in Bezug auf Naturkapital und Biodiversität bewerten und darüber berichten. Wir konzentrieren unser Engagement auf die Verbesserung der Offenlegung in Bezug auf Themen wie beispielsweise Entwaldung, nachhaltige Lebensmittelproduktion und Wasser.

## Menschenrechte

Die PAIs 10 und 14 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Menschenrechte. Die Rolle, die Unternehmen bei der Achtung der Menschenrechte spielen können und sollten, gewinnt immer mehr an Bedeutung. Wir sind uns bewusst, dass Menschenrechtskontroversen erhöhte operationelle, finanzielle und Reputationsrisiken verursachen. Unser Engagement konzentriert sich auf drei wichtigen Stakeholdergruppen Mitarbeiter, Gesellschaft und Kunden.

## Humankapitalmanagement

Die PAIs 11, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Humankapitalmanagement. Humankapitalmanagement ist ein vorrangiges Thema unseres Engagements. Die Mitarbeiter von Unternehmen stellen einen wichtigen Wettbewerbsfaktor dar und ein effektives Humankapitalmanagement ist unerlässlich für Innovation und langfristige Wertschöpfung. Wir sehen darüber hinaus klare Zusammenhänge zwischen hohen Standards im Humankapitalmanagement und der Erreichung der Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs). Unsere Engagement-Aktivitäten befassen sich mit Themen wie Gesundheitsschutz und Sicherheit, Unternehmenskultur und Investitionen in Personal.

## Diversität und Inklusion

Die PAIs 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Diversität und Inklusion. Verbesserte Offenlegung zu Diversität in den Leitungsorganen und geschlechtsspezifischem Lohngefälle sind zwei der vorrangigen Ziele, die in unserem Engagement Blueprint definiert sind. Wir erwarten von Unternehmen die Implementierung einer Richtlinie, nach der bei jeder Stellenbesetzung in Führungsgremien mehrere diverse Bewerber berücksichtigt werden müssen. Unser Engagement-Ansatz umfasst auch Vorgaben zur Diversität der Geschäftsführung, der Belegschaft und der Wertschöpfungskette.

## Unternehmensführung

Die PAIs 12, 13 und PAI 4 in Tabelle 3 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Unternehmensführung. Wir stellen in Zusammenarbeit mit den Unternehmen sicher, dass diese im besten Interesse der Aktionäre und anderer wichtiger Stakeholder handeln. Wir sind weiterhin der Ansicht, dass in den meisten Fällen zunächst starke Governance-Strukturen geschaffen werden müssen, um Fortschritte und Leistungen in anderen wesentlichen Belangen im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) zu erzielen. Wir befassen uns daher mit verschiedenen Corporate Governance-Aspekten wie der Vergütung von Führungskräften, Vorständen und Management sowie der Strategie.

### ***Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:***

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Bis Juli 2023 haben wir eine Liste von Unternehmen verwendet, von denen aufgrund von Informationen einer dritten Partei angenommen wurde, dass sie gegen die UNGC-Grundsätze (UN Global Compact) verstoßen. Emittenten auf dieser Liste wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft. Die Bereiche, die berücksichtigt wurden, um festzustellen, ob ein Emittent gegen die UNGC-Prinzipien verstößt, umfassten jene, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen.

Ab Juli 2023 wurden Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



### **Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Ausschlüsse von Schroders in Bezug auf:
- Umstrittene Waffen: PAI 14 – Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)
- Unternehmen, die gegen UNGC-Grundsätze verstoßen: PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen) und ab Juli 2023 die von Schroders geführte Liste der Verstöße gegen „globale Normen“, die Folgendes umfasst: PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und die OECD-Leitlinien für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen).
- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielen, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in den Investitionsprozess berücksichtigt. Im Rahmen des Due Diligence-Prozesses auf Emittentenebene wurden über Unternehmensanalysen aus Sitzungen mit Managementteams und über dokumentbasierte Analysen von Jahresberichten und -abschlüssen verschiedene PAIs berücksichtigt. Diese wurden zusammen mit

PAIs aus dem proprietären Tool von Schroders betrachtet, das im Rahmen seiner Bewertungsmethodik mehrere dieser PAIs einbezog.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Während des Zeitraums deckten unsere Zusammenarbeitsaktivitäten eine Reihe von Themen ab, darunter Herausforderungen durch Biodiversität im Energiesektor sowie Klimaschutz- und Netto-Null-Verpflichtungen bei gehaltenen Unternehmen im Energieversorgungssektor. Diese Aktivitäten betrafen die PAIs 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken) sowie 1, 2, 3 und 5 (Treibhausgasemissionen, CO<sub>2</sub>-Fußabdruck, THG-Emissionsintensität der Unternehmens, in die investiert wird, und Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen).

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	33
Unternehmensführung	24
Naturkapital und Biodiversität	10
Humankapitalmanagement	7
Menschenrechte	7
Diversität und Inklusion	6

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel:  
**1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023**

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	
		Land	
SANOFI EUR2	Gesundheitswesen	3,96	USA
NESTLE SA CHF0.10 (REGISTERED)	Basiskonsumgüter	3,67	USA
SAP SE NPV	Informationstechnologie	3,41	Deutschland
RECKITT BENCKISER GROUP ORDINARY 10P	Basiskonsumgüter	3,29	Vereinigtes Königreich
SIEMENS AG NPV (REGISTERED)	Industrie	3,19	Deutschland
INTESA SANPAOLO SPA EUR0.52	Finanzwesen	2,79	Italien
STANDARD CHARTERED PLC ORDINARY USD0.50	Finanzwesen	2,73	Vereinigtes Königreich
ENERGIAS DE PORTUGAL SA EUR1	Versorger	2,67	Portugal
NOVARTIS AG CHF0.50 (REGISTERED)	Gesundheitswesen	2,66	Schweiz
ASM INTERNATIONAL NV EUR0.04	Informationstechnologie	2,62	Niederlande

BEIERSDORF AG	Basiskonsumgüter	2,58	Deutschland
SSE PLC ORDINARY 50P	Versorger	2,45	Vereinigtes Königreich
STELLANTIS NV EUR0.01	Zyklische Konsumgüter	2,39	USA
HISCOX LIMITED ORDINARY 6.5P	Finanzwesen	2,39	Vereinigtes Königreich
NOVO NORDISK CLASS B	Gesundheitswesen	2,38	Dänemark

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

**Die Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

### • *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

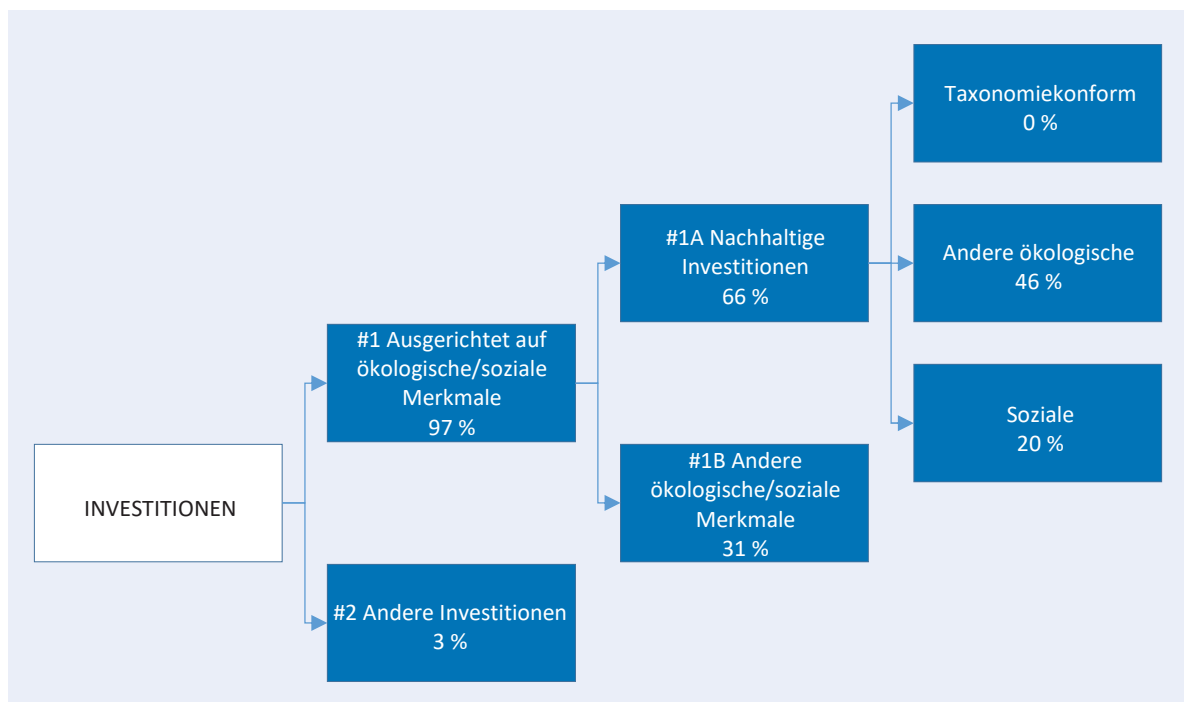
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 97 %. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI Europe (Net TR) Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der unter #1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale angegebene Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt des Bezugszeitraums auf der Grundlage der Quartalsenddaten. Ebenfalls in #1 enthalten ist der Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, wie in #1A angegeben.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Der Fonds investierte 66 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz entspricht dem Durchschnitt der Quartalsenddaten im Referenzzeitraum. 46 % davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 20 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Die Summe des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel und des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem sozialen Ziel ergibt aufgrund von Rundungen möglicherweise nicht den Gesamtprozentsatz nachhaltiger Investitionen. In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl

gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitsstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitscore des Fonds beitragen.



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden  
**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:  
 - Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.  
 - Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

**• In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Im Referenzzeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:



Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Finanzwesen	Bankwesen	12,15
Finanzwesen	Versicherung	5,43
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	2,02
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences	11,39
Gesundheitswesen	Geräte und Dienstleistungen für das Gesundheitswesen	3,10
Basiskonsumgüter	Haushalts- und Körperpflegeprodukte	6,17
Basiskonsumgüter	Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren	4,65
Basiskonsumgüter	Basiskonsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	2,90
Industrie	Investitionsgüter	10,50
Industrie	Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen	2,91
Informationstechnologie	Software und softwarebezogene Dienstleistungen	4,06
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiterausüstung	3,87
Informationstechnologie	Technologie-Hardware und Ausrüstung	1,03
Zyklische Konsumgüter	Gebrauchsgüter und Bekleidung	3,79
Zyklische Konsumgüter	Automobile und Autoteile	2,39
Zyklische Konsumgüter	Verbraucherdienstleistungen	1,65
Zyklische Konsumgüter	Zyklische Konsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	0,85
Grundstoffe	Grundstoffe	6,49
Versorger	Versorger	5,12
Kommunikationsdienstleistungen	Medien und Unterhaltung	2,57
Kommunikationsdienstleistungen	Telekommunikationsdienstleistungen	2,29
Barmittel	Barmittel	2,55
Energie	Öl & Gas: Raffinierung und Marketing	2,11

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.



### Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und ermöglichende Aktivitäten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

• **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten in die Bereiche „Fossiles Gas“ und/oder „Kernenergie“ investiert<sup>1</sup>?**

Ja:

In fossiles Gas  In Kernenergie

Nein

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

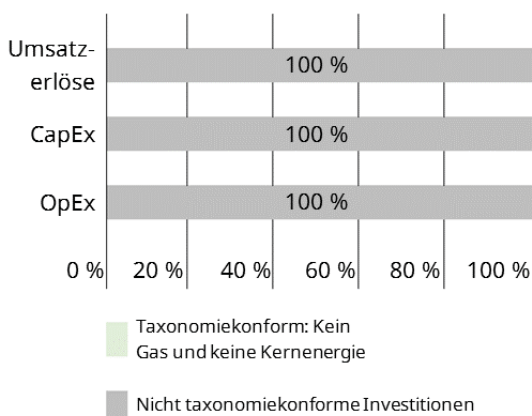
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

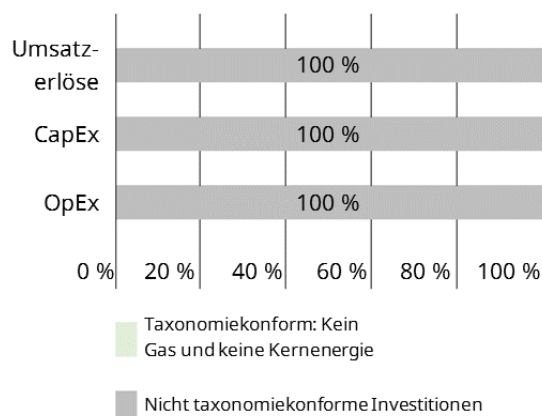
- **Betriebsausgaben (OpEx)**: Anteil der nachhaltigen operativen Aktivitäten von Beteiligungsunternehmen.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt\*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.

1. Taxonomiekonformität der Investitionen einschließlich Staatsanleihen\*



2. Taxonomiekonformität der Investitionen ohne Staatsanleihen\*



Diese Grafik gibt x % der Gesamtinvestitionen wieder<sup>2</sup>

\* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

<sup>2</sup> Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0 %), und die Verwaltungsgesellschaft ist daher der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

• **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

• **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



• **Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 46 %.



• **Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 20 %.



• **Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitsstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Governance-Indikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Gegenparteien durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft, und die Zulassung einer neuen Gegenpartei basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld einer jeden Gegenpartei und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems und dessen aufsichtsrechtlicher Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein proprietäres Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Gegenpartei unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und soweit während des Referenzzeitraums Gegenparteien gemäß unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Anlagen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



### **Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?**

Im Referenzzeitraum wurden folgende Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen;
- Der Anlageverwalter nutzte ein proprietäres Tool von Schroders, um Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung der Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

**Referenzwerte** sind Indizes, die messen, ob Finanzprodukte die ökologischen oder sozialen Merkmale, auf die sie abzielen, tatsächlich fördern.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Diese Frage ist nicht relevant.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Diese Frage ist nicht relevant.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Diese Frage ist nicht relevant.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Diese Frage ist nicht relevant.

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 9 Absätze 1 bis 4a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 5 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

**Name des Produkts:** Schroder ISF Global Cities  
**Unternehmenskennung (LEI-Code):** 1D8UMR1OQ0TSCJYQ0716

## Nachhaltiges Investitionsziel

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: 15 %

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: 83 %

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es \_\_ % an nachhaltigen Investitionen

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



## Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

Das nachhaltige Investitionsziel des Fonds wurde erreicht.

Bis zum 30. Juni 2023 investierte der Fonds mindestens 75 % und ab dem 1. Juli 2023 mindestens 90 % seines Vermögens in Immobilienunternehmen weltweit, die zu ökologisch widerstandsfähigeren und innovativen Städten und Infrastrukturen beitragen. Der Fonds investierte darüber hinaus in Barmittel, die der Anlageverwalter nach seinen Nachhaltigkeitskriterien als neutral einstufte.

Es wurde kein Referenzwert für den Zweck der Erreichung des nachhaltigen Investitionsziels festgelegt.

Der Referenzzeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2023 und 31. Dezember 2023.

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die nachhaltigen Ziele dieses Finanzprodukts erreicht werden.

### • **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Fonds investierte 98 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz entspricht dem Durchschnitt der Monatsenddaten im Bezugszeitraum.

Der Anlageverwalter entschied darüber, ob eine Investition die Kriterien für nachhaltige Investitionen erfüllt. Der Anlageverwalter nutzte eine Kombination aus einem umsatzbasierten Ansatz in dieser Bewertung und spezifischen Leistungskennzahlen für die Nachhaltigkeit, um den Beitrag der Investition zu einem ökologischen und/oder sozialen Ziel zu prüfen. Die Einhaltung des Mindestanteils an nachhaltigen Investitionen wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

Der Anlageverwalter verwendete verschiedene Nachhaltigkeitsindikatoren, um den Beitrag auf Ebene eines Unternehmens zu messen, in das investiert wird. In der ersten Phase des Investitionsprozesses bewertete der Anlageverwalter die Unternehmen anhand der Standorte ihrer Vermögenswerte. Dabei ging es vor allem um die Filterung nach Unternehmen, deren Vermögenswerte Einnahmen aus Mieten in Städten erzielen, die als hochgradig vernetzt, innovativ und ökologisch widerstandsfähig gelten. In der zweiten Phase des Anlageprozesses nutzte der Anlageverwalter ein proprietäres Nachhaltigkeitstool, das Unternehmen auf der Grundlage ihres Umgangs mit den wichtigsten Stakeholdern, einschließlich Communitys und Umwelt, bewertet. Beispiele für diese Indikatoren sind u. a. die Ziele für die Reduzierung von Treibhausgasen, die Zahl von Todesfällen unter den Beschäftigten, die Unabhängigkeit des Leitungs- oder Kontrollorgans und die CO<sub>2</sub>-Intensität. Über 50 % der Unternehmen im Anlageuniversum wurden in der ersten Phase ausgeschlossen, da sie nicht ausreichend in den nachhaltigsten und innovativsten Städten der Welt tätig waren. Darüber hinaus wurden mehr als 25 % der Unternehmen im Anlageuniversum ausgeschlossen, da sie den auf der Einstufung dieses proprietären Tools zur Bewertung der Nachhaltigkeit basierenden Schwellenwert nicht erreichten.

So investierte der Fonds beispielsweise in ein diversifiziertes asiatisches Immobilienunternehmen, das begonnen hatte, bei der Entwicklung neuer Gebäude Betonreste zu verwenden, um die CO<sub>2</sub>-Belastung der Gebäude zu verringern. Der größte Teil der CO<sub>2</sub>-Belastung eines Gebäudes in einem 60-Jahres-Zeitraum wird von den Materialien verursacht, die für den Bau verwendet werden; daher arbeitete dieses Unternehmen mit einem spezialisierten Unternehmen zusammen, um diese Belastung zu reduzieren. Dieses Unternehmen ist auf das SDG 11 „Nachhaltige Städte und Gemeinden“ ausgerichtet und trägt dazu bei, dass die Urbanisierung auf eine Weise erfolgen kann, dass die Auswirkungen auf die Umwelt begrenzt werden.

Der Anlageverwalter ermutigte Unternehmen, sich dem GRESB anzuschließen, einer Benchmark, die speziell für den Immobiliensektor festgelegt wurde. GRESB bietet Zugang zu wichtigen Daten der berichtenden Mitglieder wie Treibhausgasemissionen sowie Energie- und Wasserverbrauch. Diese Daten können sorgfältig nachverfolgt werden, was dazu führt, dass die betreffenden Unternehmen konkrete Verantwortung für ihr Handeln übernehmen müssen. GRESB-Daten sind in der zweiten Phase

des Investitionsprozesses relevant; etwa die Hälfte der Scorecard des Unternehmens wird von GRESB-Messgrößen abgeleitet, die es dem Anlageverwalter ermöglichen, die Entwicklung der Vermögenswerte jedes Unternehmens zu bewerten, um eine entsprechende Risikoeinstufung vorzunehmen.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

• **... und im Vergleich zu früheren Zeiträumen?**

**Nachhaltige Investitionen**

Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.

Zeitraum	Fonds (%)
Januar 2023 bis Dezember 2023	98
Januar 2022 bis Dezember 2022	98

**Ziele in Bezug auf THG-Reduzierung**

Diese Tabelle zeigt den Prozentsatz an Beteiligungen, für die Ziele in Bezug auf THG-Reduzierung festgelegt wurden – ein Bestandteil des ökologischen Aspekts des proprietären Nachhaltigkeitswerts.

Datum	Beteiligungen (%)
31. Dezember 2023	89
31. Dezember 2022	93

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten negativen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

• **Inwiefern wurden nachhaltige Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen nicht erheblich beeinträchtigt?**

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betreffen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen. Eine detaillierte Liste aller ausgeschlossener Unternehmen ist unter <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/> verfügbar.

- Schroders hat am 6. Januar 2020 die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) unterzeichnet. Bis Juli 2023 schloss der Fonds Unternehmen, die gegen die Grundsätze des UNGC verstoßen, aus dem Portfolio aus, da Schroders der Ansicht ist, dass Unternehmen, die gegen die UNGC-Grundsätze verstoßen, einem oder mehreren der Anlageziele in Bezug auf ökologische oder soziale Nachhaltigkeit erheblich schaden. Die Bereiche, die dafür verantwortlich sind, ob ein Emittent Verstößen gegen den UNGC bezichtigt wird, umfassen Aspekte, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders hat in diesem Zeitraum möglicherweise bestimmte Ausnahmen auf die Liste angewendet.



- Ab Juli 2023 schloss der Fonds Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstoßen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoß beteiligt war, berücksichtigte Schroders einschlägige Grundsätze wie die UNGC-Grundsätze (UN Global Compact), die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist.

- Unternehmensweite Ausschlüsse galten auch für Unternehmen, die Umsätze über bestimmte Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und thermischer Kohle erzielten, insbesondere aus der Tabakproduktion, der Tabakwertschöpfungskette (Lieferanten, Vertriebspartner, Einzelhändler, Lizenzgeber), dem Abbau thermischer Kohle und der Stromerzeugung aus Kohle.

- Der Fonds wandte darüber hinaus weitere Ausschlüsse an. Weitere Informationen zu allen Ausschlüssen des Fonds finden Sie auf der Website des Fonds unter <https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc>.

### **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Wo der Anlageverwalter Schwellenwerte bei nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren festlegte, wurde die Einhaltung dieser Grenzwerte kontinuierlich anhand des Portfolio-Compliance-Rahmens überwacht. Beteiligungsunternehmen, die diese Werte nicht einhielten, wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

Bis Juli 2023 schloss der Fonds beispielsweise Unternehmen, die gegen die UNGC-Grundsätze verstießen – PAI 10 (Principal Adverse Impacts, wichtigste nachteilige Auswirkungen) –, aus dem Portfolio aus. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders hat in diesem Zeitraum möglicherweise bestimmte Ausnahmen auf die Liste angewendet.

Ab Juli 2023 schloss der Fonds Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstoßen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Die Liste der „globalen Normen“ von Schroders umfasst Folgendes: PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und die OECD-Leitlinien für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen).

Darüber hinaus wurden Unternehmen aus dem Fonds ausgeschlossen, die in erheblichem Maße zum Klimawandel beitragen (in Bezug auf die PAIs 1, 2 und 3 zu THG-Emissionen). Nicht zugelassen waren Emittenten mit mehr als 10 % Einnahmen aus dem Steinkohlebergbau und mehr als 30 % Einnahmen aus der Kohlestromerzeugung. Der Fonds hat möglicherweise strengere Schwellenwerte angewandt, die auf der Website des Fonds angegeben sind. Die Einhaltung der Ausschlüsse wurde über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

In anderen Bereichen legte Schroders Grundsätze für die Mitwirkung (Engagement) in Unternehmen fest. Wir haben jeden PAI mit einem der sechs Kernthemen von Schroders verknüpft. Nachfolgend finden Sie eine Zusammenfassung der geltenden Schwellenwerte und der jeweiligen darauf bezogenen Engagement-Aktivitäten:

## Klimawandel

Die PAIs 1, 2, 3, 4, 5, 6 und Pai 4 in Tabelle 2 beziehen sich auf den Engagement Blueprint zum Klimawandel. Einzelheiten zu unserem Engagement Blueprint finden Sie hier: (Link <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>). Unser Engagement soll aufzeigen, wie Unternehmen auf Herausforderungen reagieren, die sich aus den Auswirkungen des Klimawandels auf ihre langfristige Finanzsituation ergeben. Durch unsere Engagement-Aktivitäten gewinnen wir Erkenntnisse etwa zu Umsetzungstempo und Umfang von Emissionsreduktionszielen oder Schritten auf dem Weg zu Klimazielen.

## Biodiversität und Naturkapital

Die PAIs 7, 8 und 9 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Biodiversität und Naturkapital. Uns ist bewusst, wie wichtig es ist, dass alle Unternehmen ihre Risiken in Bezug auf Naturkapital und Biodiversität bewerten und darüber berichten. Wir konzentrieren unser Engagement auf die Verbesserung der Offenlegung in Bezug auf Themen wie beispielsweise Entwaldung, nachhaltige Lebensmittelproduktion und Wasser.

## Menschenrechte

Die PAIs 10 und 14 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Menschenrechte. Die Rolle, die Unternehmen bei der Achtung der Menschenrechte spielen können und sollten, gewinnt immer mehr an Bedeutung. Wir sind uns bewusst, dass Menschenrechtskontroversen erhöhte operationelle, finanzielle und Reputationsrisiken verursachen. Unser Engagement konzentriert sich auf drei wichtigen Stakeholdergruppen Mitarbeiter, Gesellschaft und Kunden.

## Humankapitalmanagement

Die PAIs 11, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Humankapitalmanagement. Humankapitalmanagement ist ein vorrangiges Thema unseres Engagements. Die Mitarbeiter von Unternehmen stellen einen wichtigen Wettbewerbsfaktor dar und ein effektives Humankapitalmanagement ist unerlässlich für Innovation und langfristige Wertschöpfung. Wir sehen darüber hinaus klare Zusammenhänge zwischen hohen Standards im Humankapitalmanagement und der Erreichung der Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs). Unsere Engagement-Aktivitäten befassen sich mit Themen wie Gesundheitsschutz und Sicherheit, Unternehmenskultur und Investitionen in Personal.

## Diversität und Inklusion

Die PAIs 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Diversität und Inklusion. Verbesserte Offenlegung zu Diversität in den Leitungsorganen und geschlechtsspezifischem Lohngefälle sind zwei der vorrangigen Ziele, die in unserem Engagement Blueprint definiert sind. Wir erwarten von Unternehmen die Implementierung einer Richtlinie, nach der bei jeder Stellenbesetzung in Führungsgremien mehrere diverse Bewerber berücksichtigt werden müssen. Unser Engagement-Ansatz umfasst auch Vorgaben zur Diversität der Geschäftsführung, der Belegschaft und der Wertschöpfungskette.

## Unternehmensführung

Die PAIs 12, 13 und PAI 4 in Tabelle 3 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Unternehmensführung. Wir stellen in Zusammenarbeit mit den Unternehmen sicher, dass diese im besten Interesse der Aktionäre und anderer wichtiger Stakeholder handeln. Wir sind weiterhin der Ansicht, dass in den meisten Fällen zunächst starke Governance-Strukturen geschaffen werden müssen, um Fortschritte und Leistungen in anderen wesentlichen Belangen im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) zu erzielen. Wir befassen uns daher mit verschiedenen Corporate Governance-Aspekten wie der Vergütung von Führungskräften, Vorständen und Management sowie der Strategie.

***Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:***

Die nachhaltigen Investitionen standen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang.

Bis Juli 2023 haben wir eine Liste von Unternehmen verwendet, von denen aufgrund von Informationen einer dritten Partei angenommen wurde, dass sie gegen die UNGC-Grundsätze (UN Global Compact) verstoßen. Emittenten auf dieser Liste wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft. Die Bereiche, die berücksichtigt wurden, um festzustellen, ob ein Emittent gegen den UNGC verstößt, umfassten jene, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen.

Ab Juli 2023 wurden Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



**Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 – Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)
- Unternehmen, die gegen UNGC-Grundsätze verstoßen: PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen) und ab Juli 2023 die von Schroders geführte Liste der Verstöße gegen „globale Normen“, die Folgendes umfasst: PAI 7 (Tätigkeiten, die sich

nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher Abfälle), PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und die OECD-Leitlinien für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen). - Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch im proprietären Tool von Schroders berücksichtigt, dessen Bewertung dazu verwendet wurde, das Anlageuniversum zu überprüfen und das maximale Volumen anzugeben, das in jedes Unternehmen investiert werden kann. Bei der Bewertung des Gesamtergebnisses eines Emittenten in ökologischer Hinsicht wurden beispielsweise die PAIs 1, 2, 3, 4, 5 und 6 einbezogen. Bei der Bewertung des Gesamtergebnisses eines Emittenten in Bezug auf soziale Fragen wurden die PAIs 12 und 13 einbezogen.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Während des Bezugszeitraums haben wir mit einem Unternehmen, in das investiert wurde, aktiv bei dessen Verpflichtung zusammengearbeitet, den Klimawandel zu bekämpfen, was sich auf die PAIs 1, 2 und 3 bezieht.

Nachstehend sind die Engagement-Aktivitäten des Fonds im Referenzzeitraum zusammengefasst, einschließlich des jeweiligen Themas des Engagements:

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	25
Unternehmensführung	12
Humankapitalmanagement	3
Naturkapital und Biodiversität	1

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel:  
**1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023**

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögens-	
		werte	Land
REXFORD INDUSTRIAL REALTY IN REIT USD0.01	Immobilien	5,12	USA
EQUINIX INCORPORATED REIT USD0.001	Immobilien	4,98	USA
PUBLIC STORAGE REIT USD0.10	Immobilien	4,94	USA
SIMON PROPERTY GROUP INCORPORATED REIT USD0.0001	Immobilien	4,28	USA
DIGITAL REALTY TRUST INCORPORATED REIT USD0.01	Immobilien	4,17	USA
INVITATION HOMES INCORPORATED REIT USD0.01	Immobilien	3,64	USA
UDR INCORPORATED REIT USD0.01	Immobilien	3,62	USA
AVALONBAY COMMUNITIES INCORPORATED REIT USD0.01	Immobilien	3,29	USA
WELLTOWER INCORPORATED REIT USD1	Immobilien	3,02	USA
MITSUI FUDOSAN COMPANY LIMITED NPV	Immobilien	3,00	Japan
MITSUBISHI ESTATE COMPANY LIMITED NPV	Immobilien	2,76	Japan
REGENCY CENTERS CORPORATION REIT USD0.01	Immobilien	2,69	USA
TERRENO REALTY CORPORATION REIT USD0.01	Immobilien	2,61	USA
PROLOGIS INCORPORATED REIT USD0.01	Immobilien	2,42	USA
HEALTHPEAK PROPERTIES INCORPORATED USD1	Immobilien	2,40	USA

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

**Die Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

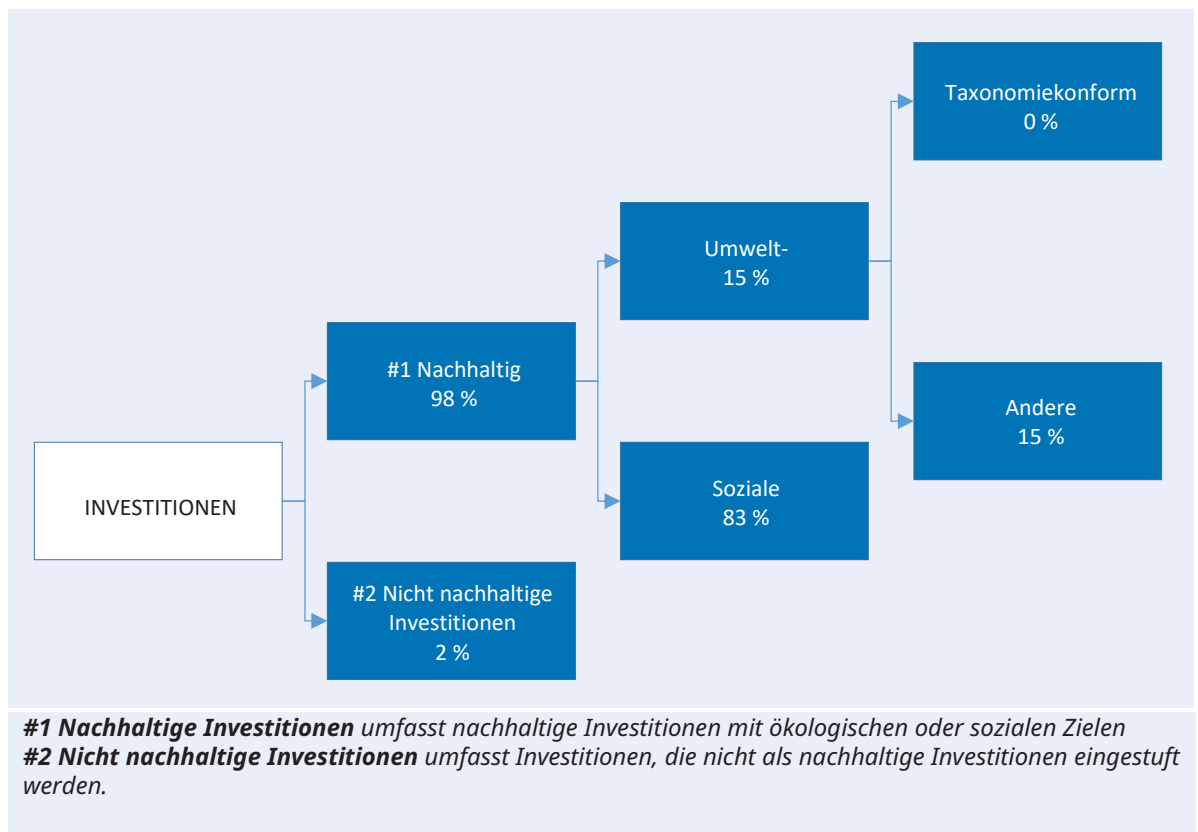
### • *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die auf das nachhaltige Investitionsziel des Fonds ausgerichteten Investitionen sind nachstehend zusammengefasst.

#1 Nachhaltige Investitionen umfasst Investitionen in weltweite Immobilienunternehmen, die zu einer ökologisch widerstandsfähigeren und innovativeren Stadt und Infrastruktur beitragen.

Der Fonds investierte 98 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz entspricht dem Durchschnitt der Monatsenddaten im Bezugszeitraum. 15 % davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 83 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert.

#2 Nicht nachhaltige Investitionen umfasst Barmittel, die in Bezug auf Nachhaltigkeit als neutral eingestuft werden.



• **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Im Referenzzeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Immobilien	Aktien - Real Estate Investment Trusts (REITs)	80,62
Immobilien	Immobilienbewirtschaftung und -entwicklung	14,61
Barmittel	Barmittel	1,84
Informationstechnologie	Software und softwarebezogene Dienstleistungen	1,59
Kommunikationsdienstleistungen	Telekommunikationsdienstleistungen	1,34

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und ermöglichende Aktivitäten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

### • Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten in die Bereiche „Fossiles Gas“ und/oder „Kernenergie“ investiert<sup>1</sup>?

Ja:

In fossiles Gas

In Kernenergie

Nein

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

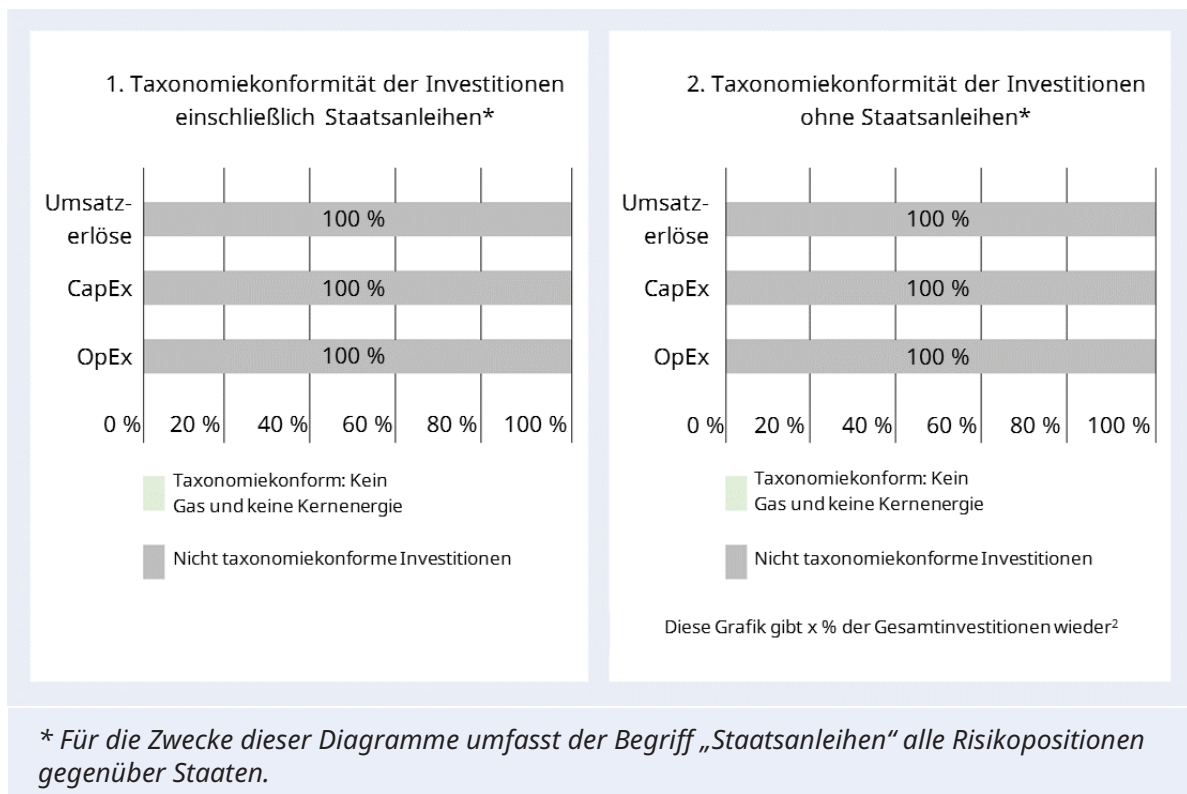
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

*Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt\*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.*

**- Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

**- Betriebsausgaben (OpEx):** Anteil der nachhaltigen operativen Aktivitäten von Beteiligungsunternehmen.



<sup>2</sup> Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0 %), und die Verwaltungsgesellschaft ist daher der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

**• Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

**• Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Diese Frage ist nicht relevant.





sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten nach der EU-Taxonomie **nicht berücksichtigen**.



### Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 15 %.



### Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 83 %.



### Welche Investitionen fallen unter „nicht nachhaltige Investitionen“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Nicht nachhaltige Investitionen umfasst Barmittel, die in Bezug auf Nachhaltigkeit als neutral eingestuft werden.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Investitionen angewandt, indem Investitionen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Governance-Indikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Gegenparteien durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft, und die Zulassung einer neuen Gegenpartei basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld einer jeden Gegenpartei und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems und dessen aufsichtsrechtlicher Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein proprietäres Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Gegenpartei unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und soweit während des Referenzzeitraums Gegenparteien gemäß unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Anlagen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



## Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung des nachhaltigen Investitionsziels ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden folgende Maßnahmen ergriffen, um das nachhaltige Investitionsziel des Fonds zu erreichen:

- Bis zum 30. Juni 2023 investierte der Fonds mindestens 75 % und ab dem 1. Juli 2023 mindestens 90 % seines Vermögens in Immobilienunternehmen weltweit, die zu ökologisch widerstandsfähigeren und innovativen Städten und Infrastrukturen beitragen.
- Der Fonds investierte in Unternehmen, die keine erheblichen Beeinträchtigungen in Bezug auf Ökologie und Soziales verursachten.
- Der Anlageverwalter nutzte ein proprietäres Tool von Schroders, um Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung der Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten.
- Der Anlageverwalter stand mit Emittenten im Portfolio im Dialog und bemühte sich um jährliche Treffen mit Unternehmensführungen. Bei diesen Treffen wurden regelmäßig neben Geschäftsentwicklungen und Finanzergebnissen auch Nachhaltigkeitsthemen diskutiert.
- Im Jahr 2023 führte der Anlageverwalter im gesamten Anlageuniversum 41 spezifische Engagements zu verschiedenen Nachhaltigkeitsthemen durch, u. a. zum Klimawandel einschließlich Gebäudeeffizienz und -emissionen sowie zu Corporate Governance-Fragen einschließlich Vergütung und Unabhängigkeit.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Nachhaltigkeitsreferenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das nachhaltige Ziel des Finanzprodukts erreicht wird.

Es wurde kein Index als Referenzwert bezüglich der Erreichung des nachhaltigen Investitionsziels des Fonds festgelegt.

### • **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Diese Frage ist nicht relevant.

### • **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf das nachhaltige Investitionsziel bestimmt wird?**

Diese Frage ist nicht relevant.

### • **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Diese Frage ist nicht relevant.

### • **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Diese Frage ist nicht relevant.

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

**Name des Produkts:** Schroder ISF Global Climate Change Equity  
**Unternehmenskennung (LEI-Code):** TA82RIONRIZRTKERSH09

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_\_%

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 63 % an nachhaltigen Investitionen

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_\_%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters ein höheres Gesamtniveau vermiedener Emissionen als der MSCI All Country World (Net TR) Index auf. Das bedeutet, dass die durchschnittliche Menge der vermiedenen Emissionen des Fonds während des Bezugszeitraums – basierend auf Daten zum Quartalsende – höher war als die Gesamtmenge der vermiedenen Emissionen der Benchmark im selben Zeitraum. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Die vermiedenen Emissionen werden mit einem proprietären Tool von Schroders gemessen, das eine Schätzung der zukünftigen Emissionen liefert, die indirekt durch die Produkte und Dienstleistungen der Unternehmen eingespart werden, indem kohlenstoffintensive Tätigkeiten durch kohlenstoffärmere Alternativen ersetzt werden. Dazu werden bestimmte Kohlenstoff-vermeidende Aktivitäten und Branchen identifiziert, deren Einführung zur Verringerung der Emissionen in der Gesamtwirtschaft beitragen würden. Das proprietäre Tool von Schroders verwendet dabei sowohl Daten Dritter als auch Schroders' Schätzungen und Annahmen, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeitstools und -kennzahlen abweichen. Die Höhe der vermiedenen Emissionen des Fonds ist die Summe der vermiedenen Emissionen aller Emittenten im Portfolio des Fonds, die mithilfe des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden. Die vermiedenen Emissionen werden pro Million Dollar Investition berechnet und in Tonnen CO<sub>2</sub>e pro Million Dollar Investition angegeben.

Der Fonds investierte während des Bezugszeitraums außerdem mindestens 40 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen.

Der Referenzzeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2023 und 31. Dezember 2023.

Haftungsausschluss: Bestimmte Informationen ©2022 MSCI ESG Research LLC. Vervielfältigung genehmigt.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

### • **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Die vermiedenen Emissionen des Fonds während des Bezugszeitraums lagen bei 202 Tonnen CO<sub>2</sub>e pro Million USD, die vermiedenen Emissionen der Benchmark während des Bezugszeitraums bei 34 Tonnen CO<sub>2</sub>e pro Million USD.

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, ein höheres Gesamtvolumen vermiedener Emissionen aufrechtzuerhalten als der MSCI All Country World (Net TR) Index, anhand der durchschnittlichen vermiedenen Emissionen des Fonds im Vergleich zu den durchschnittlichen vermiedenen Emissionen des MSCI All Country World (Net TR) Index während des Bezugszeitraums, basierend auf den Daten zum Quartalsende.

Der Anlageverwalter investierte 63 % des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Diese Zahl stellt den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen während des Bezugszeitraums dar, basierend auf den Daten zum Quartalsende.

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, mindestens 40 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen zu investieren, unter Bezugnahme auf den Nachhaltigkeitswert eines jeden Vermögenswerts im proprietären Tool von Schroders. Die Einhaltung dieses Kriteriums wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

• ... und im Vergleich zu früheren Zeiträumen?

**Nachhaltige Investitionen**

Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.

Zeitraum	Fonds (%)
Januar 2023 bis Dezember 2023	63
Januar 2022 bis Dezember 2022	52

**Vermiedene Emissionen**

Diese Tabelle zeigt die Menge der jährlich vermiedenen Emissionen des Fonds und der Benchmark.

Zeitraum	Fonds (tCO <sub>2</sub> e/Mio. \$)	Benchmark (tCO <sub>2</sub> e/Mio. \$)
Januar 2023 bis Dezember 2023	202	34
Januar 2022 bis Dezember 2022	207	10

Für 2022 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen als Durchschnittswert über die letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet. Für 2023 wurde der Prozentsatz als Durchschnitt auf der Grundlage von Quartalsenddaten berechnet.

Für 2022 wurde der Wert der vermiedenen Emissionen zum Ende des Bezugszeitraums berechnet. Für 2023 und in Zukunft wird der Wert als Durchschnitt basierend auf Daten zum Quartalsende berechnet.

• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden unter anderem in:

- Vermiedene Emissionen: geschätzter ökologischer Nutzen durch Unternehmen, die zu einer kohlenstoffärmeren Wirtschaft beitragen;
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;
- Hohe Löhne/Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Zuweisung im Verhältnis zum Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;
- Stromversorgung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen des Zugangs zu Energieversorgung und Elektrizität. Berechnung nach dem Umsatzanteil, den das Unternehmen durch die Stromversorgung erzielt; und
- Wasserversorgung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen aufgrund verbesserter Gesundheitssituation durch Bereitstellung von sauberem Trinkwasser. Berechnung nach Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz.

Die vorstehenden Beispiele für die Ziele der vom Fonds während des Bezugszeitraums getätigten nachhaltigen Investitionen beruhen auf den wichtigsten Zielen zum jeweiligen Quartalsende. Möglicherweise waren für den Referenzzeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen**

handelt es sich um die bedeutendsten negativen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

**• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betreffen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen. Eine detaillierte Liste aller ausgeschlossener Unternehmen ist unter <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/> verfügbar.

- Schroders hat am 6. Januar 2020 die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) unterzeichnet. Bis Juli 2023 schloss der Fonds Unternehmen, die gegen die UNGC-Prinzipien verstoßen, aus dem Teil des Portfolios aus, der in nachhaltige Anlagen investiert ist, da Schroders der Auffassung ist, dass solche Unternehmen einem oder mehreren ökologischen oder sozialen Zielen nachhaltiger Investitionen erheblich schaden. Die Bereiche, die dafür verantwortlich sind, ob ein Emittent Verstößen gegen den UNGC bezichtigt wird, umfassen Aspekte, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders hat in diesem Zeitraum möglicherweise bestimmte Ausnahmen auf die Liste angewendet.

- Ab Juli 2023 schloss der Fonds Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstoßen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoß beteiligt war, berücksichtigte Schroders einschlägige Grundsätze wie die UNGC-Grundsätze (UN Global Compact), die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist.

- Unternehmensweite Ausschlüsse galten auch für Unternehmen, die Umsätze über bestimmte Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und thermischer Kohle erzielten, insbesondere aus der Tabakproduktion, der Tabakwertschöpfungskette (Lieferanten, Vertriebspartner, Einzelhändler, Lizenzgeber), dem Abbau thermischer Kohle und der Stromerzeugung aus Kohle.

- Der Fonds wandte darüber hinaus weitere Ausschlüsse an.

- Weitere Informationen zu allen Ausschlüssen des Fonds finden Sie auf der Website des Fonds unter <https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc>.

**Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Wo der Anlageverwalter Schwellenwerte bei nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren festlegte, wurde die Einhaltung dieser Grenzwerte kontinuierlich anhand des Portfolio-Compliance-Rahmens überwacht. Beteiligungsunternehmen, die diese Werte nicht einhielten, wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

Bis Juli 2023 schloss der Fonds beispielsweise Unternehmen, die gegen die UNGC-Grundsätze verstießen – PAI 10 (Principal Adverse Impacts, wichtigste nachteilige Auswirkungen) –, aus dem Teil des Portfolios aus, der in nachhaltige Anlagen investiert war. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders hat möglicherweise bestimmte Ausnahmen auf diese Liste angewendet.

Ab Juli 2023 schloss der Fonds Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstoßen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Die Liste der „globalen Normen“ von Schroders umfasst Folgendes: PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und die OECD-Leitlinien für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen).

Darüber hinaus wurden Unternehmen aus dem Fonds ausgeschlossen, die in erheblichem Maße zum Klimawandel beitragen (in Bezug auf die PAIs 1, 2 und 3 zu THG-Emissionen). Nicht zugelassen waren Emittenten mit mehr als 10 % Einnahmen aus dem Steinkohlebergbau und mehr als 30 % Einnahmen aus der Kohlestromerzeugung. Der Fonds hat möglicherweise strengere Schwellenwerte angewandt, die auf der Website des Fonds angegeben sind. Die Einhaltung der Ausschlüsse wurde über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

In anderen Bereichen legte Schroders Grundsätze für die Mitwirkung (Engagement) in Unternehmen fest. Wir haben jeden PAI mit einem der sechs Kernthemen von Schroders verknüpft. Nachfolgend finden Sie eine Zusammenfassung der geltenden Schwellenwerte und der jeweiligen darauf bezogenen Engagement-Aktivitäten:

#### Klimawandel

Die PAIs 1, 2, 3, 4, 5, 6 und Pai 4 in Tabelle 2 beziehen sich auf den Engagement Blueprint zum Klimawandel. Einzelheiten zu unserem Engagement Blueprint finden Sie hier: (Link <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>). Unser Engagement soll aufzeigen, wie Unternehmen auf Herausforderungen reagieren, die sich aus den Auswirkungen des Klimawandels auf ihre langfristige Finanzsituation ergeben. Durch unsere Engagement-Aktivitäten gewinnen wir Erkenntnisse etwa zu Umsetzungstempo und Umfang von Emissionsreduktionszielen oder Schritten auf dem Weg zu Klimazielen.

#### Biodiversität und Naturkapital

Die PAIs 7, 8 und 9 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Biodiversität und Naturkapital. Uns ist bewusst, wie wichtig es ist, dass alle Unternehmen ihre Risiken in Bezug auf Naturkapital und Biodiversität bewerten und darüber berichten. Wir konzentrieren unser Engagement auf die Verbesserung der Offenlegung in Bezug auf Themen wie beispielsweise Entwaldung, nachhaltige Lebensmittelproduktion und Wasser.

#### Menschenrechte

Die PAIs 10 und 14 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Menschenrechte. Die Rolle, die Unternehmen bei der Achtung der Menschenrechte spielen können und sollten, gewinnt immer mehr an Bedeutung. Wir sind uns bewusst, dass Menschenrechtskontroversen erhöhte operationelle, finanzielle und Reputationsrisiken verursachen. Unser Engagement konzentriert sich auf drei wichtigen Stakeholdergruppen Mitarbeiter, Gesellschaft und Kunden.

#### Humankapitalmanagement

Die PAIs 11, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Humankapitalmanagement. Humankapitalmanagement ist ein vorrangiges Thema unseres Engagements. Die Mitarbeiter von Unternehmen stellen einen wichtigen Wettbewerbsfaktor dar und ein effektives Humankapitalmanagement ist unerlässlich für Innovation und langfristige Wertschöpfung. Wir sehen darüber hinaus klare Zusammenhänge zwischen hohen Standards im

Humankapitalmanagement und der Erreichung der Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs). Unsere Engagement-Aktivitäten befassen sich mit Themen wie Gesundheitsschutz und Sicherheit, Unternehmenskultur und Investitionen in Personal.

#### Diversität und Inklusion

Die PAIs 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Diversität und Inklusion. Verbesserte Offenlegung zu Diversität in den Leitungsorganen und geschlechtsspezifischem Lohngefälle sind zwei der vorrangigen Ziele, die in unserem Engagement Blueprint definiert sind. Wir erwarten von Unternehmen die Implementierung einer Richtlinie, nach der bei jeder Stellenbesetzung in Führungsgremien mehrere diverse Bewerber berücksichtigt werden müssen. Unser Engagement-Ansatz umfasst auch Vorgaben zur Diversität der Geschäftsführung, der Belegschaft und der Wertschöpfungskette.

#### Unternehmensführung

Die PAIs 12, 13 und PAI 4 in Tabelle 3 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Unternehmensführung. Wir stellen in Zusammenarbeit mit den Unternehmen sicher, dass diese im besten Interesse der Aktionäre und anderer wichtiger Stakeholder handeln. Wir sind weiterhin der Ansicht, dass in den meisten Fällen zunächst starke Governance-Strukturen geschaffen werden müssen, um Fortschritte und Leistungen in anderen wesentlichen Belangen im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) zu erzielen. Wir befassen uns daher mit verschiedenen Corporate Governance-Aspekten wie der Vergütung von Führungskräften, Vorständen und Management sowie der Strategie.

#### ***Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:***

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Bis Juli 2023 haben wir eine Liste von Unternehmen verwendet, von denen aufgrund von Informationen einer dritten Partei angenommen wurde, dass sie gegen die UNGC-Grundsätze (UN Global Compact) verstoßen. Emittenten auf dieser Liste wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft. Die Bereiche, die berücksichtigt wurden, um festzustellen, ob ein Emittent gegen die UNGC-Prinzipien verstößt, umfassten jene, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen.

Ab Juli 2023 wurden Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.



*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



### **Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

Ausschlüsse von Schroders in Bezug auf

- Umstrittene Waffen: PAI 14 – Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)
- Unternehmen, die gegen UNGC-Grundsätze verstoßen: PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen) und ab Juli 2023 die von Schroders geführte Liste der Verstöße gegen „globale Normen“, die Folgendes umfasst: PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher Abfälle), PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und die OECD-Leitlinien für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen).
- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielen, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Ausschlüsse des Fonds in Bezug auf:

- Fossile Brennstoffe: PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind) und PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen). Der Fonds investierte weder in Unternehmen, die auf der Liste „Carbon Underground 200“ aufgeführt sind, noch in Unternehmen, die in erheblichem Maß mit fossilen Brennstoffen arbeiten; diese sind definiert als Unternehmen, deren Umsätze zu mindestens 5 % aus der Förderung und Produktion fossiler Brennstoffe stammen.

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in den Investitionsprozess berücksichtigt.

Der Fonds berücksichtigte Kriterien in Bezug auf den Klimawandel auf Titelebene im Rahmen der Nachhaltigkeitsbewertung im Investitionsprozess während des Zeitraums. Dazu gehörten Treibhausgasemissionen, CO<sub>2</sub>-Fußabdruck und Treibhausgasintensität von Investmentgesellschaften: PAIs 1, 2 und 3.

Im Rahmen unserer Analyse haben wir untersucht, wie ein Unternehmen seinen ökologischen Fußabdruck (einschließlich seiner Auswirkungen auf das Klima) sowie seine potenzielle Exposition gegenüber den Auswirkungen des langfristigen Klimawandels bewältigte. Während keine einzelne Kennzahl für den Klimawandel die Gesamtbewertung des Umweltmanagements eines Unternehmens bestimmte, bewertete der Fonds eine Vielzahl unterschiedlicher Kennzahlen – sowohl aus internen als auch aus externen Datenquellen (einschließlich eines proprietären Tools von Schroders) –, um festzustellen, ob ein Unternehmen seine Klima- und Umweltrisiken angemessen bewältigte.

Die PAIs 12 (Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle) und 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen) wurden im Rahmen unseres Investitionsprozesses betrachtet, wobei Daten aus einem proprietären Tool von Schroders herangezogen wurden.

Alle PAI-Indikatoren wurden über das PAI-Dashboard von Schroders überwacht.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird.

Während des Bezugszeitraums haben wir mit Unternehmen in unserem Universum zusammengearbeitet, in die investiert wurde, um zu verstehen, wie sie auf die Herausforderungen reagieren, die der Klimawandel für ihre langfristige Finanzlage darstellen könnte. In Bezug auf die PAIs 1, 2 und 3 sowie PAI 4 aus Anhang 1, Tabelle 2, setzen wir unsere Bemühungen fort, Unternehmen dazu zu ermutigen, klare Ziele für die Reduzierung von Emissionen für alle drei Emissionsbereiche festzulegen; wenn bereits Ziele festgelegt wurden, vergewissern wir uns, dass diese Ziele ordnungsgemäß in die unternehmensinternen Vergütungsrichtlinien integriert sind.

Nachstehend sind die Engagement-Aktivitäten des Fonds im Referenzzeitraum zusammengefasst, einschließlich des jeweiligen Themas des Engagements:

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	34
Unternehmensführung	18
Naturkapital und Biodiversität	8
Menschenrechte	8
Humankapitalmanagement	4
Diversität und Inklusion	3

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel:  
**1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023**

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögens-	
		werte	Land
MICROSOFT CORPORATION COMMON STOCK USD0.0000125	Informationstechnologie	5,27	USA
ALPHABET INCORPORATED CL A NPV	Kommunikationsdienstleistungen	4,42	USA
SCHNEIDER ELECTRIC SE EUR4	Industrie	3,37	USA
AMAZON.COM INCORPORATED USD0.01	Zyklische Konsumgüter	2,67	USA
IBERDROLA SA EUR0.75	Versorger	2,59	Spanien
SWISS RE AG CHF0.10	Finanzwesen	2,56	USA
VESTAS WIND SYSTEMS DKK0.2	Industrie	2,47	Dänemark
JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL PUBLIC LIMITED COMPANY CHF0.5	Industrie	2,31	USA
PRYSMIAN SPA EUR0.10	Industrie	2,22	Italien
BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	Zyklische Konsumgüter	2,11	Deutschland
HITACHI LIMITED NPV	Industrie	2,07	Japan
SAMSUNG SDI COMPANY LIMITED KRW5000	Informationstechnologie	2,03	Südkorea
INFINEON TECHNOLOGIES AG NPV	Informationstechnologie	2,02	Deutschland
WEYERHAEUSER COMPANY REIT USD1.25	Immobilien	2,01	USA
SSE PLC ORDINARY 50P	Versorger	1,96	Vereinigtes Königreich

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

**Die Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

### • Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

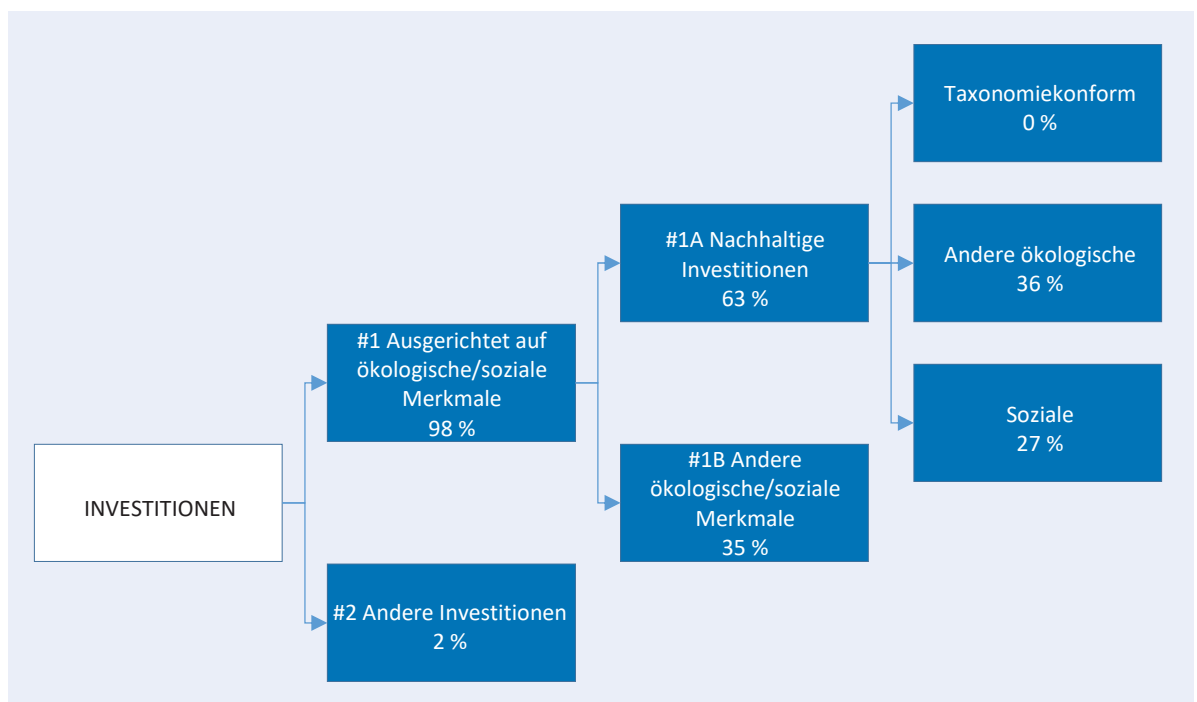
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 98 %. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Wert bei vermiedenen Emissionen als der MSCI All Country World (Net TR) Index, und somit wurden die Anlagen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, da sie Einfluss auf die vermiedenen Emissionen des Fonds insgesamt hatten (unabhängig davon, wie groß der Beitrag jeder einzelnen Anlage zur Emissionsvermeidung war). Der unter #1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale angegebene Prozentsatz stellt den Durchschnittswert während des Bezugszeitraums dar, basierend auf den Daten zum Quartalsende. Ebenfalls in #1 enthalten ist der Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, wie in #1A angegeben.

Die vermiedenen Emissionen werden mit einem proprietären Tool von Schroders gemessen, das eine Schätzung der zukünftigen Emissionen liefert, die indirekt durch die Produkte und Dienstleistungen der

Unternehmen eingespart werden, indem kohlenstoffintensive Tätigkeiten durch kohlenstoffärmere Alternativen ersetzt werden. Dazu werden bestimmte Kohlenstoff-vermeidende Aktivitäten und Branchen identifiziert, deren Einführung zur Verringerung der Emissionen in der Gesamtwirtschaft beitragen würden. Das proprietäre Tool von Schroders verwendet dabei sowohl Daten Dritter als auch Schroders' Schätzungen und Annahmen, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeitstools und -kennzahlen abweichen.

Der Fonds investierte 63 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz entspricht dem Durchschnitt der Quartalsenddaten im Referenzzeitraum. 36 % davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 27 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Die Summe des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel und des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem sozialen Ziel ergibt aufgrund von Rundungen möglicherweise nicht den Gesamtprozentsatz nachhaltiger Investitionen. In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel und Optionsscheine, die in Bezug auf Nachhaltigkeit als neutral bewertet wurden.



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden

**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

• **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Im Referenzzeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Industrie	Investitionsgüter	30,99
Industrie	Transport	2,32
Industrie	Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen	0,39
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiterausüstung	9,87
Informationstechnologie	Software und softwarebezogene Dienstleistungen	6,77
Informationstechnologie	Technologie-Hardware und Ausrüstung	6,74
Zyklische Konsumgüter	Zyklische Konsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	5,00
Zyklische Konsumgüter	Gebrauchsgüter und Bekleidung	4,36
Zyklische Konsumgüter	Automobile und Autoteile	3,52
Versorger	Versorger	7,73
Grundstoffe	Grundstoffe	4,76
Basiskonsumgüter	Basiskonsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	3,28
Basiskonsumgüter	Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren	1,21
Kommunikationsdienstleistungen	Medien und Unterhaltung	4,42
Finanzwesen	Versicherung	2,56
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	0,74
Immobilien	Aktien - Real Estate Investment Trusts (REITs)	2,01
Barmittel	Barmittel	1,74
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences	1,57

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und ermöglichende Aktivitäten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

### • Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomeikonforme Tätigkeiten in die Bereiche „Fossiles Gas“ und/oder „Kernenergie“ investiert<sup>1</sup>?

- Ja:
- In fossiles Gas  In Kernenergie
- Nein

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomeikonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomeikonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

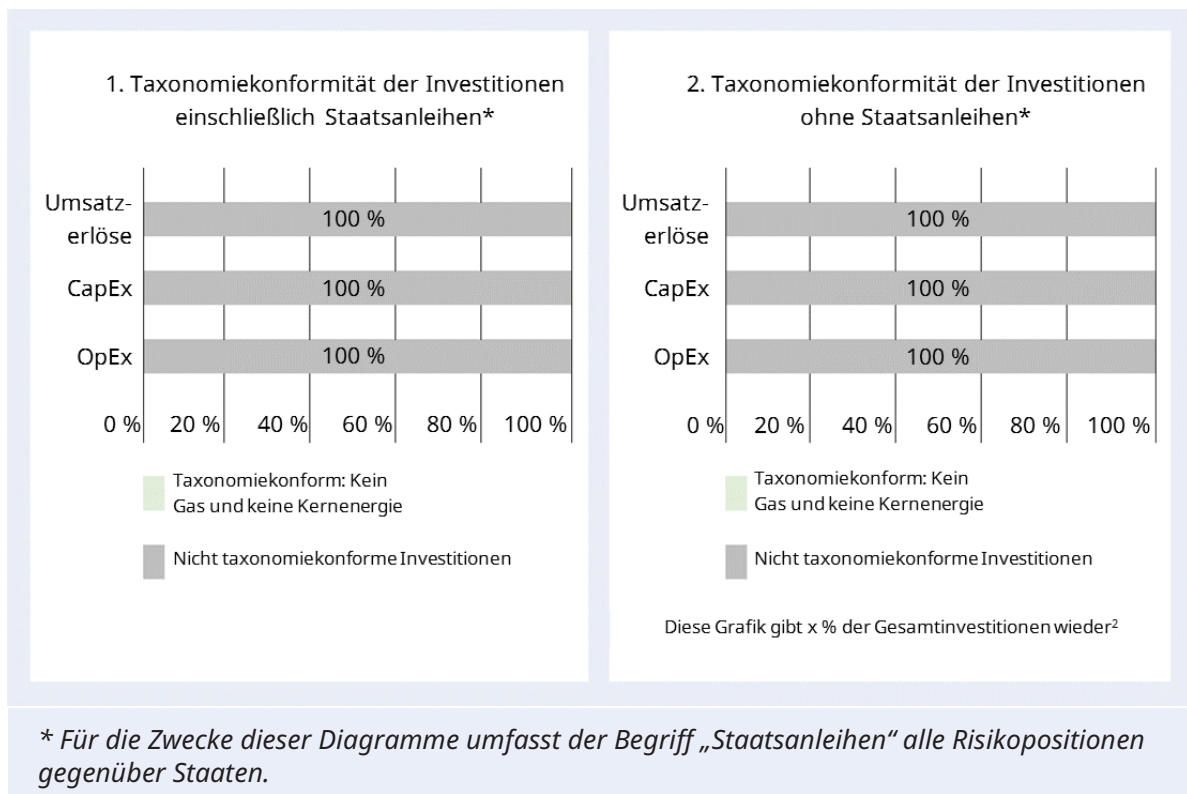
Taxonomeikonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

*Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomeikonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt\*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.*

**- Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

**- Betriebsausgaben (OpEx):** Anteil der nachhaltigen operativen Aktivitäten von Beteiligungsunternehmen.



<sup>2</sup> Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0 %), und die Verwaltungsgesellschaft ist daher der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

**• Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

**• Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



### Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 36 %.



### Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 27 %.



### Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel und Optionsscheine, die in Bezug auf Nachhaltigkeit als neutral bewertet wurden.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Governance-Indikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Gegenparteien durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft, und die Zulassung einer neuen Gegenpartei basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld einer jeden Gegenpartei und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems und dessen aufsichtsrechtlicher Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein proprietäres Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Gegenpartei unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und soweit während des Referenzzeitraums Gegenparteien gemäß unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Anlagen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



### Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Referenzzeitraum wurden folgende Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;



- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte die vermiedenen Emissionen des Fonds;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen;
- Der Anlageverwalter nutzte ein proprietäres Tool von Schroders, um Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung der Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.



### Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

**Referenzwerte** sind Indizes, die messen, ob Finanzprodukte die ökologischen oder sozialen Merkmale, auf die sie abzielen, tatsächlich fördern.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Diese Frage ist nicht relevant.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Diese Frage ist nicht relevant.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Diese Frage ist nicht relevant.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Diese Frage ist nicht relevant.

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

**Name des Produkts:** Schroder ISF Global Climate Leaders  
**Unternehmenskennung (LEI-Code):** 549300VTE2QMTP9FYD10

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_\_%

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 62 % an nachhaltigen Investitionen

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_\_%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI All Country World (Net TR) Index auf. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeitstools und -Maßstäben abweichen. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes des jeweiligen zugrunde liegenden Emittenten. Ein Wert von +2 % würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 US-Dollar Umsatz einen relativen fiktiven positiven Einfluss (d. h. einen Nutzen für die Gesellschaft) von 2 US-Dollar erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Fonds investierte in Unternehmen, die Ziele in Bezug auf die Dekarbonisierung ihres Geschäfts festgelegt haben, die mit der Begrenzung des Klimawandels auf 1,5 °C oder weniger im Rahmen des Übereinkommens von Paris vereinbar sind.

Der Referenzzeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2023 und 31. Dezember 2023.

### • **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei 4,4 %, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei -2,9 %.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben als fiktiver Prozentsatz berechnet.

Während des Referenzzeitraums handelte es sich bei den Top-5-Indikatoren im proprietären Tool von Schroders, die positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen, um folgende:

- Vermiedene Emissionen
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen
- Hohe Löhne/Gehälter
- Medizin
- Wasserversorgung

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI All Country World (Net TR) Index aufrechtzuerhalten, anhand des gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswerts des Fonds in dem proprietären Tool von Schroders im Vergleich zum gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswert des MSCI All Country World (Net TR) Index in dem proprietären Tool von Schroders über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum zum Ende des Bezugszeitraums, basierend auf den Daten zum Monatsende. Der Gesamtnachhaltigkeitswert fasst die Auswirkung von Nachhaltigkeitsindikatoren zusammen, insbesondere Treibhausgasemissionen, Wassernutzung und Vergütungen verglichen mit dem Existenzminimum.

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, in Unternehmen zu investieren, die Ziele in Bezug auf die Dekarbonisierung ihres Geschäfts festgelegt haben, indem er die spezifischen Ziele der Anlagen des Fonds in Bezug auf die Reduzierung der Scope-1- und Scope-2-Emissionen regelmäßig überprüfte. Der Anlageverwalter stützte sich bei dieser Überprüfung auf Daten aus den Nachhaltigkeitsberichten der Unternehmen sowie auf die vom Carbon Disclosure Project (CDP), der Science Based Targets Initiative (SBTi) und anderen Drittanbietern veröffentlichten Klimadaten.

Der Anlageverwalter investierte 62 % des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Diese Zahl stellt den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen während des Bezugszeitraums dar, basierend auf den Daten zum Quartalsende.

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, mindestens 50 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen zu investieren, unter Bezugnahme auf den Nachhaltigkeitswert eines jeden Vermögenswerts im proprietären Tool von Schroders. Die Einhaltung dieses Kriteriums wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

• **... und im Vergleich zu früheren Zeiträumen?**

**Nachhaltige Investitionen**

*Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.*

Zeitraum	Fonds (%)
Januar 2023 bis Dezember 2023	62
August 2022 bis Dezember 2022	60

**Nachhaltigkeitswert**

*Diese Tabelle zeigt die Entwicklung des Nachhaltigkeitswerts des Fonds und der Benchmark gegenüber dem Vorjahr.*

Zeitraum	Fonds (%)	Benchmark (%)
Januar 2023 bis Dezember 2023	4,4	-2,9
Januar 2022 bis Dezember 2022	3,8	-4,6

**Dekarbonisierungsziele, die dem Erwärmungsziel von 1,5 °C übereinstimmen**

*Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, in Unternehmen zu investieren, die Ziele in Bezug auf die Dekarbonisierung ihres Geschäfts festgelegt hatten, im Jahresvergleich, indem er die spezifischen Ziele der Anlagen des Fonds in Bezug auf die Reduzierung der Scope-1- und Scope-2-Emissionen regelmäßig überprüfte.*

Für 2022 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen als Durchschnittswert über die letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet. Für 2023 wurde der Prozentsatz als Durchschnitt auf der Grundlage von Quartalsenddaten berechnet.

**• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden unter anderem in:

- Vermiedene Emissionen: geschätzter ökologischer Nutzen durch Unternehmen, die zu einer kohlenstoffärmeren Wirtschaft beitragen;
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;
- Hohe Löhne/Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Zuweisung im Verhältnis zum Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;
- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Berechnung nach dem Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem weltweiten Marktanteil innerhalb des Teilssektors; und
- Wasserversorgung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen aufgrund verbesserter Gesundheitssituation durch Bereitstellung von sauberem Trinkwasser. Berechnung nach Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz.

Die vorstehenden Beispiele für die Ziele der vom Fonds während des Bezugszeitraums getätigten nachhaltigen Investitionen beruhen auf den wichtigsten Zielen zum jeweiligen Quartalsende. Möglicherweise waren für den Referenzzeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten negativen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

**• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betreffen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen. Eine detaillierte Liste aller ausgeschlossener Unternehmen ist unter <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/> verfügbar.
- Schroders hat am 6. Januar 2020 die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) unterzeichnet. Bis Juli 2023 schloss der Fonds Unternehmen, die gegen die UNGC-Prinzipien verstoßen, aus dem Teil des Portfolios aus, der in nachhaltige Anlagen investiert ist, da Schroders der Auffassung ist, dass solche Unternehmen einem oder mehreren ökologischen oder sozialen Zielen nachhaltiger Investitionen erheblich schaden. Die Bereiche, die dafür verantwortlich sind, ob ein Emittent Verstößen gegen den UNGC bezichtigt wird, umfassen Aspekte, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders hat in diesem Zeitraum möglicherweise bestimmte Ausnahmen auf die Liste angewendet.

- Ab Juli 2023 schloss der Fonds Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstoßen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoß beteiligt war, berücksichtigte Schroders einschlägige Grundsätze wie die UNGC-Grundsätze (UN Global Compact), die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist.

- Unternehmensweite Ausschlüsse galten auch für Unternehmen, die Umsätze über bestimmte Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und thermischer Kohle erzielten, insbesondere aus der Tabakproduktion, der Tabakwertschöpfungskette (Lieferanten, Vertriebspartner, Einzelhändler, Lizenzgeber), dem Abbau thermischer Kohle und der Stromerzeugung aus Kohle.

- Der Fonds wandte darüber hinaus weitere Ausschlüsse an.

- Weitere Informationen zu allen Ausschlüssen des Fonds finden Sie auf der Website des Fonds unter <https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc>.

### **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Wo der Anlageverwalter Schwellenwerte bei nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren festlegte, wurde die Einhaltung dieser Grenzwerte kontinuierlich anhand des Portfolio-Compliance-Rahmens überwacht. Beteiligungsunternehmen, die diese Werte nicht einhielten, wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

Bis Juli 2023 schloss der Fonds beispielsweise Unternehmen, die gegen die UNGC-Grundsätze verstießen – PAI 10 (Principal Adverse Impacts, wichtigste nachteilige Auswirkungen) –, aus dem Teil des Portfolios aus, der in nachhaltige Anlagen investiert war. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders hat möglicherweise bestimmte Ausnahmen auf diese Liste angewendet.

Ab Juli 2023 schloss der Fonds Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstoßen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Die Liste der „globalen Normen“ von Schroders umfasst Folgendes: PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und die OECD-Leitlinien für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen).

Darüber hinaus wurden Unternehmen aus dem Fonds ausgeschlossen, die in erheblichem Maße zum Klimawandel beitragen (in Bezug auf die PAIs 1, 2 und 3 zu THG-Emissionen). Nicht zugelassen waren Emittenten mit mehr als 10 % Einnahmen aus dem Steinkohlebergbau und mehr als 30 % Einnahmen aus der Kohlestromerzeugung. Der Fonds hat möglicherweise strengere Schwellenwerte angewandt, die auf der Website des Fonds angegeben sind. Die Einhaltung der Ausschlüsse wurde über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

In anderen Bereichen legte Schroders Grundsätze für die Mitwirkung (Engagement) in Unternehmen fest. Wir haben jeden PAI mit einem der sechs Kernthemen von Schroders verknüpft. Nachfolgend finden Sie eine Zusammenfassung der geltenden Schwellenwerte und der jeweiligen darauf bezogenen Engagement-Aktivitäten:

## Klimawandel

Die PAIs 1, 2, 3, 4, 5, 6 und Pai 4 in Tabelle 2 beziehen sich auf den Engagement Blueprint zum Klimawandel. Einzelheiten zu unserem Engagement Blueprint finden Sie hier: ([Link https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf](https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf)). Unser Engagement soll aufzeigen, wie Unternehmen auf Herausforderungen reagieren, die sich aus den Auswirkungen des Klimawandels auf ihre langfristige Finanzsituation ergeben. Durch unsere Engagement-Aktivitäten gewinnen wir Erkenntnisse etwa zu Umsetzungstempo und Umfang von Emissionsreduktionszielen oder Schritten auf dem Weg zu Klimazielen.

## Biodiversität und Naturkapital

Die PAIs 7, 8 und 9 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Biodiversität und Naturkapital. Uns ist bewusst, wie wichtig es ist, dass alle Unternehmen ihre Risiken in Bezug auf Naturkapital und Biodiversität bewerten und darüber berichten. Wir konzentrieren unser Engagement auf die Verbesserung der Offenlegung in Bezug auf Themen wie beispielsweise Entwaldung, nachhaltige Lebensmittelproduktion und Wasser.

## Menschenrechte

Die PAIs 10 und 14 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Menschenrechte. Die Rolle, die Unternehmen bei der Achtung der Menschenrechte spielen können und sollten, gewinnt immer mehr an Bedeutung. Wir sind uns bewusst, dass Menschenrechtskontroversen erhöhte operationelle, finanzielle und Reputationsrisiken verursachen. Unser Engagement konzentriert sich auf drei wichtigen Stakeholdergruppen Mitarbeiter, Gesellschaft und Kunden.

## Humankapitalmanagement

Die PAIs 11, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Humankapitalmanagement. Humankapitalmanagement ist ein vorrangiges Thema unseres Engagements. Die Mitarbeiter von Unternehmen stellen einen wichtigen Wettbewerbsfaktor dar und ein effektives Humankapitalmanagement ist unerlässlich für Innovation und langfristige Wertschöpfung. Wir sehen darüber hinaus klare Zusammenhänge zwischen hohen Standards im Humankapitalmanagement und der Erreichung der Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs). Unsere Engagement-Aktivitäten befassen sich mit Themen wie Gesundheitsschutz und Sicherheit, Unternehmenskultur und Investitionen in Personal.

## Diversität und Inklusion

Die PAIs 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Diversität und Inklusion. Verbesserte Offenlegung zu Diversität in den Leitungsorganen und geschlechtsspezifischem Lohngefälle sind zwei der vorrangigen Ziele, die in unserem Engagement Blueprint definiert sind. Wir erwarten von Unternehmen die Implementierung einer Richtlinie, nach der bei jeder Stellenbesetzung in Führungsgremien mehrere diverse Bewerber berücksichtigt werden müssen. Unser Engagement-Ansatz umfasst auch Vorgaben zur Diversität der Geschäftsführung, der Belegschaft und der Wertschöpfungskette.

## Unternehmensführung

Die PAIs 12, 13 und PAI 4 in Tabelle 3 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Unternehmensführung. Wir stellen in Zusammenarbeit mit den Unternehmen sicher, dass diese im besten Interesse der Aktionäre und anderer wichtiger Stakeholder handeln. Wir sind weiterhin der Ansicht, dass in den meisten Fällen zunächst starke Governance-Strukturen geschaffen werden müssen, um Fortschritte und Leistungen in anderen wesentlichen Belangen im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) zu erzielen. Wir befassen uns daher mit verschiedenen Corporate Governance-Aspekten wie der Vergütung von Führungskräften, Vorständen und Management sowie der Strategie.

***Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:***

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Bis Juli 2023 haben wir eine Liste von Unternehmen verwendet, von denen aufgrund von Informationen einer dritten Partei angenommen wurde, dass sie gegen die UNGC-Grundsätze (UN Global Compact) verstoßen. Emittenten auf dieser Liste wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft. Die Bereiche, die berücksichtigt wurden, um festzustellen, ob ein Emittent gegen die UNGC-Prinzipien verstößt, umfassten jene, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen.

Ab Juli 2023 wurden Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



**Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

Ausschlüsse von Schroders in Bezug auf:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 – Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)
- Unternehmen, die gegen UNGC-Grundsätze verstoßen: PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen) und ab Juli 2023 die von Schroders



geführte Liste der Verstöße gegen „globale Normen“, die Folgendes umfasst: PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher Abfälle), PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und die OECD-Leitlinien für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen). - Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Ausschlüsse des Fonds in Bezug auf:

- Fossile Brennstoffe: PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind) und PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen). Der Fonds investierte in kein Unternehmen, das direkt mit fossilen Brennstoffen befasst war.

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch die Integration der Nachhaltigkeitsbewertung der Teams in unseren Investitionsprozess berücksichtigt.

Der Fonds berücksichtigte Kriterien in Bezug auf den Klimawandel auf Titelebene im Rahmen der Nachhaltigkeitsbewertung im Investitionsprozess während des Zeitraums. Dazu gehörten Treibhausgasemissionen, CO<sub>2</sub>-Fußabdruck und Treibhausgasintensität von Investmentgesellschaften sowie die Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren, die in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO<sub>2</sub>-Emissionen investieren (PAIs 1, 2, 3, 6 und 4 aus Anhang 1, Tabelle 2).

Im Rahmen unserer Analyse haben wir untersucht, wie ein Unternehmen seinen ökologischen Fußabdruck (einschließlich seiner Auswirkungen auf das Klima) bewältigt und wie es plant, seine Treibhausgasemissionen zu reduzieren. Die Gesamtbewertung des Klimaprofils eines Unternehmens wurde nicht durch eine einzelne Kennzahl bestimmt. Der Fonds bewertete eine Vielzahl unterschiedlicher Kennzahlen – sowohl aus internen als auch aus externen Datenquellen (einschließlich des proprietären Tools von Schroders) –, um festzustellen, ob ein Unternehmen seine Klima- und Umweltrisiken angemessen bewältigt.

PAI 12 (Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen) wurden als Teil unseres Rahmens für gute Unternehmensführung unter Verwendung von Daten aus unserem internen proprietären Tool betrachtet.

Alle PAI-Indikatoren wurden über das PAI-Dashboard von Schroders überwacht.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird.

Während des Bezugszeitraums haben wir mit Unternehmen in unserem Universum zusammengearbeitet, in die investiert wurde, um zu verstehen, wie sie auf die Herausforderungen reagieren, die der Klimawandel für ihre langfristige Finanzlage darstellen könnte. In Bezug auf die PAIs 1, 2, 3, 5 und 6 sowie PAI 4 aus Anhang 1, Tabelle 2, setzen wir unsere Bemühungen fort, Unternehmen dazu zu ermutigen, klare Ziele für die Reduzierung von Emissionen für alle drei Emissionsbereiche festzulegen, einschließlich einer unabhängigen Überprüfung; wenn bereits Ziele festgelegt wurden, ermutigen wir Unternehmen dazu, diese Ziele ordnungsgemäß in unternehmensinterne Vergütungsrichtlinien zu integrieren.

In Bezug auf die PAIs 1, 2, 3, 5 und 6 haben wir beispielsweise mit einem Unternehmen im Gesundheitswesen zusammengearbeitet, um eine verstärkte Beschaffung erneuerbarer Energien für den Stromverbrauch vor Ort zu fördern. Mit diesem Unternehmen haben wir auch zusammen daran gearbeitet, Klimaziele mit Anreizen für Führungskräfte zu verknüpfen.

Nachstehend sind die Engagement-Aktivitäten des Fonds im Referenzzeitraum zusammengefasst, einschließlich des jeweiligen Themas des Engagements:

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	26
Unternehmensführung	18
Menschenrechte	7
Naturkapital und Biodiversität	6
Humankapitalmanagement	5
Diversität und Inklusion	2

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



### Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel:  
**1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023**

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
MICROSOFT CORPORATION COMMON STOCK USD0.0000125	Informationstechnologie	4,84	USA
ALPHABET INCORPORATED-CL C NPV	Kommunikationsdienstleistungen	4,14	USA
APPLE INCORPORATED COMMON STOCK NPV	Informationstechnologie	3,41	USA
SCHNEIDER ELECTRIC SE EUR4	Industrie	3,05	USA
MASTERCARD INCORPORATED CLASS A COMMON STOCK USD0.0001	Finanzwesen	2,90	USA
PEPSICO INCORPORATED CAPITAL STOCK USD0.016666	Basiskonsumgüter	2,22	USA
ASTRAZENECA PLC ORDINARY USD0.25	Gesundheitswesen	2,21	Vereinigtes Königreich
VESTAS WIND SYSTEMS DKK0.2	Industrie	2,15	Dänemark
INTUIT INC COMMON STOCK USD0.01	Informationstechnologie	2,14	USA
SANOFI EUR2	Gesundheitswesen	2,13	USA
IBERDROLA SA EUR0.75	Versorger	2,08	Spanien
SIEMENS AG NPV (REGISTERED)	Industrie	1,96	Deutschland
BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	Zyklische Konsumgüter	1,93	Deutschland
NETFLIX INCORPORATED COMMON STOCK USD0.001	Kommunikationsdienstleistungen	1,93	USA
INFINEON TECHNOLOGIES AG NPV	Informationstechnologie	1,86	Deutschland

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

**Die Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

### • *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

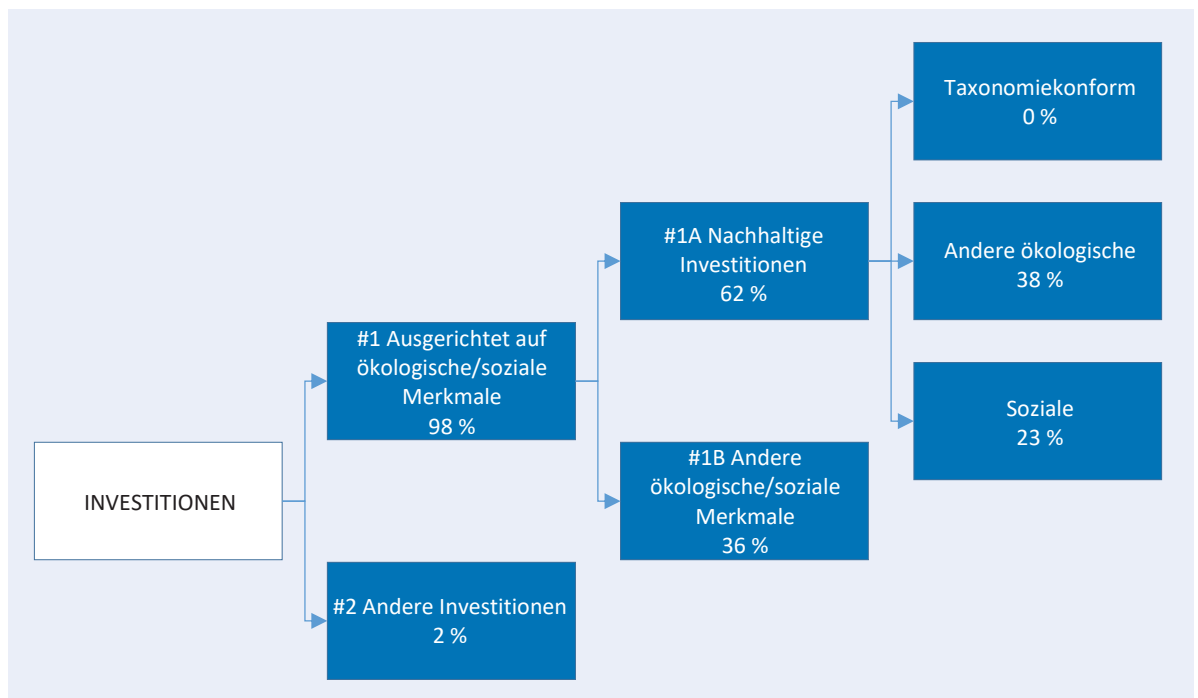
Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 98 %. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI All Country World (Net TR) Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der unter #1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale angegebene Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt des Bezugszeitraums auf der Grundlage der Quartalsenddaten. Ebenfalls in #1 enthalten ist der Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, wie in #1A angegeben.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Der Fonds investierte 62 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz entspricht dem Durchschnitt der Quartalsenddaten im Referenzzeitraum. 38 % davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 23 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Die Summe des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel und des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem sozialen Ziel ergibt aufgrund von Rundungen möglicherweise nicht den Gesamtprozentsatz nachhaltiger Investitionen. In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitscore des Fonds beitrugen.



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden  
**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:  
 - Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.  
 - Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

• **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Im Referenzzeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Informationstechnologie	Software und softwarebezogene Dienstleistungen	12,17
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiterausüstung	7,11
Informationstechnologie	Technologie-Hardware und Ausrüstung	3,41
Industrie	Investitionsgüter	14,20
Finanzwesen	Bankwesen	7,38
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	5,63
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences	8,09
Gesundheitswesen	Geräte und Dienstleistungen für das Gesundheitswesen	3,76
Zyklische Konsumgüter	Gebrauchsgüter und Bekleidung	6,15

Zyklische Konsumgüter	Zyklische Konsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	3,46
Zyklische Konsumgüter	Automobile und Autoteile	1,93
Basiskonsumgüter	Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren	3,26
Basiskonsumgüter	Haushalts- und Körperpflegeprodukte	3,10
Basiskonsumgüter	Basiskonsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	1,58
Kommunikationsdienstleistungen	Medien und Unterhaltung	4,60
Kommunikationsdienstleistungen	Zyklische Konsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	1,93
Versorger	Versorger	4,49
Grundstoffe	Grundstoffe	3,20
Immobilien	Aktien - Real Estate Investment Trusts (REITs)	2,47
Barmittel	Barmittel	2,07

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.



### Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und ermöglichende Aktivitäten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

#### • Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten in die Bereiche „Fossiles Gas“ und/oder „Kernenergie“ investiert?

- Ja:
- In fossiles Gas  In Kernenergie
- Nein

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

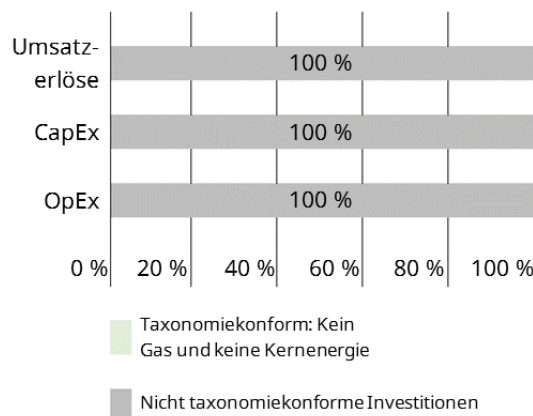
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

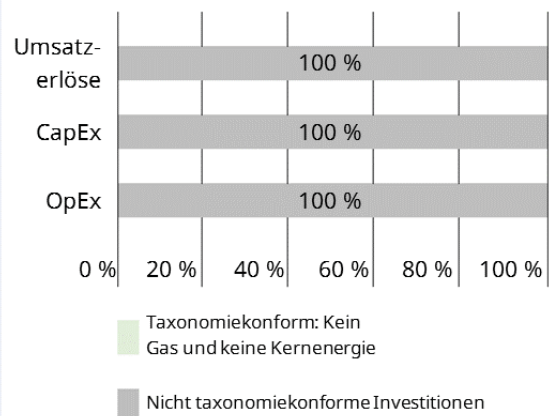
- **Betriebsausgaben (OpEx)**: Anteil der nachhaltigen operativen Aktivitäten von Beteiligungsunternehmen.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt\*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.

1. Taxonomiekonformität der Investitionen einschließlich Staatsanleihen\*



2. Taxonomiekonformität der Investitionen ohne Staatsanleihen\*



Diese Grafik gibt x % der Gesamtinvestitionen wieder<sup>2</sup>

\* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

<sup>2</sup> Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0 %), und die Verwaltungsgesellschaft ist daher der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

• **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

• **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



**Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 38 %.



**Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 23 %.



**Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern

mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Governance-Indikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Gegenparteien durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft, und die Zulassung einer neuen Gegenpartei basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld einer jeden Gegenpartei und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems und dessen aufsichtsrechtlicher Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein proprietäres Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Gegenpartei unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und soweit während des Referenzzeitraums Gegenparteien gemäß unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Anlagen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



### **Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?**

Im Referenzzeitraum wurden folgende Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte des Fonds die Dekarbonisierungsziele, die sich die Unternehmen selbst gesetzt haben;
- Der Anlageverwalter nutzte ein proprietäres Tool von Schroders, um Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung der Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.





## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

**Referenzwerte** sind Indizes, die messen, ob Finanzprodukte die ökologischen oder sozialen Merkmale, auf die sie abzielen, tatsächlich fördern.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Diese Frage ist nicht relevant.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Diese Frage ist nicht relevant.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Diese Frage ist nicht relevant.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Diese Frage ist nicht relevant.

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

**Name des Produkts:** Schroder ISF Global Disruption  
**Unternehmenskennung (LEI-Code):** 549300CM155Z70045B78

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_\_%

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 61 % an nachhaltigen Investitionen

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_\_%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als MSCI AC World (Net TR) Index auf. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeitstools und -Maßstäben abweichen. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes des jeweiligen zugrunde liegenden Emittenten. Ein Wert von +2 % würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 US-Dollar Umsatz einen relativen fiktiven positiven Einfluss (d. h. einen Nutzen für die Gesellschaft) von 2 US-Dollar erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Fonds investierte während des Bezugszeitraums außerdem mindestens 25 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen.

Der Referenzzeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2023 und 31. Dezember 2023.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

### • **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei 4,0 %, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei -2,9 %.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben als fiktiver Prozentsatz berechnet.

Während des Referenzzeitraums handelte es sich bei den Top-5-Indikatoren im proprietären Tool von Schroders, die positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen, um folgende:

- Vermiedene Emissionen
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen
- Spenden
- Hohe Löhne/Gehälter
- Medizin

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI AC World (Net TR) Index aufrechtzuerhalten, anhand des gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswerts des Fonds im proprietären Tool von Schroders im Vergleich zum gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswert des MSCI AC World (Net TR) Index im proprietären Tool von Schroders über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums, basierend auf den Daten zum Monatsende. Der Gesamtnachhaltigkeitswert fasst die Auswirkung von Nachhaltigkeitsindikatoren zusammen, insbesondere Treibhausgasemissionen, Wassernutzung und Vergütungen verglichen mit dem Existenzminimum.

Der Anlageverwalter investierte 61 % des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Diese Zahl stellt den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen während des Bezugszeitraums dar, basierend auf den Daten zum Quartalsende.

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, mindestens 25 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen zu investieren, unter Bezugnahme auf den Nachhaltigkeitswert eines jeden Vermögenswerts im proprietären Tool von Schroders. Die Einhaltung dieses Kriteriums wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

**• ... und im Vergleich zu früheren Zeiträumen?**

**Nachhaltige Investitionen**

*Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.*

Zeitraum	Fonds (%)
Januar 2023 bis Dezember 2023	61
August 2022 bis Dezember 2022	49

**Nachhaltigkeitswert**

*Diese Tabelle zeigt die Entwicklung des Nachhaltigkeitswerts des Fonds und der Benchmark gegenüber dem Vorjahr.*

Zeitraum	Fonds (%)	Benchmark (%)
Januar 2023 bis Dezember 2023	4,0	-2,9
Januar 2022 bis Dezember 2022	1,9	-4,6

Für 2022 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen als Durchschnittswert über die letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet. Für 2023 wurde der Prozentsatz als Durchschnitt auf der Grundlage von Quartalsenddaten berechnet.

**• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden unter anderem in:

- Vermiedene Emissionen: geschätzter ökologischer Nutzen durch Unternehmen, die zu einer kohlenstoffärmeren Wirtschaft beitragen;
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;
- Spenden: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Spenden von Unternehmen für soziale Zwecke berechnet nach dem wirtschaftlichen Wert der Spenden;

- Hohe Löhne/Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Zuweisung im Verhältnis zum Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort; und

- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Zuweisung im Verhältnis zum Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem Gesamtmarktanteil innerhalb des Teilssektors.

Die vorstehenden Beispiele für die Ziele der vom Fonds während des Bezugszeitraums getätigten nachhaltigen Investitionen beruhen auf den wichtigsten Zielen zum jeweiligen Quartalsende. Möglicherweise waren für den Referenzzeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen**

handelt es sich um die bedeutendsten negativen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

**• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betreffen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen. Eine detaillierte Liste aller ausgeschlossener Unternehmen ist unter <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/> verfügbar.

- Schroders hat am 6. Januar 2020 die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) unterzeichnet. Bis Juli 2023 schloss der Fonds Unternehmen, die gegen die UNGC-Prinzipien verstoßen, aus dem Teil des Portfolios aus, der in nachhaltige Anlagen investiert ist, da Schroders der Auffassung ist, dass solche Unternehmen einem oder mehreren ökologischen oder sozialen Zielen nachhaltiger Investitionen erheblich schaden. Die Bereiche, die dafür verantwortlich sind, ob ein Emittent Verstößen gegen den UNGC bezichtigt wird, umfassen Aspekte, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders hat in diesem Zeitraum möglicherweise bestimmte Ausnahmen auf die Liste angewendet.

- Ab Juli 2023 schloss der Fonds Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstoßen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoß beteiligt war, berücksichtigte Schroders einschlägige Grundsätze wie die UNGC-Grundsätze (UN Global Compact), die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist. Unter außergewöhnlichen Umständen konnte eine Ausnahmeregelung angewendet werden, um dem Fonds zu ermöglichen, weiterhin ein Unternehmen zu halten, das auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ steht, wenn z. B. andernfalls die erklärte Anlagestrategie des Fonds beeinträchtigt werden könnte. Ein solches Unternehmen wurde nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

- Unternehmensweite Ausschlüsse galten auch für Unternehmen, die Umsätze über bestimmte Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und thermischer Kohle erzielten, insbesondere aus der Tabakproduktion, der Tabakwertschöpfungskette (Lieferanten, Vertriebspartner, Einzelhändler, Lizenzgeber), dem Abbau thermischer Kohle und der Stromerzeugung aus Kohle.

- Weitere Informationen zu allen Ausschlüssen des Fonds finden Sie auf der Website des Fonds unter <https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc>.

### **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Wo der Anlageverwalter Schwellenwerte bei nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren festlegte, wurde die Einhaltung dieser Grenzwerte kontinuierlich anhand des Portfolio-Compliance-Rahmens überwacht. Beteiligungsunternehmen, die diese Werte nicht einhielten, wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

Bis Juli 2023 schloss der Fonds beispielsweise Unternehmen, die gegen die UNGC-Grundsätze verstießen – PAI 10 (Principal Adverse Impacts, wichtigste nachteilige Auswirkungen) –, aus dem Teil des Portfolios aus, der in nachhaltige Anlagen investiert war. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders hat möglicherweise bestimmte Ausnahmen auf diese Liste angewendet.

Ab Juli 2023 schloss der Fonds Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstoßen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Die Liste der „globalen Normen“ von Schroders umfasst Folgendes: PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und die OECD-Leitlinien für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen).

Darüber hinaus wurden Unternehmen aus dem Fonds ausgeschlossen, die in erheblichem Maße zum Klimawandel beitragen (in Bezug auf die PAIs 1, 2 und 3 zu THG-Emissionen). Nicht zugelassen waren Emittenten mit mehr als 10 % Einnahmen aus dem Steinkohlebergbau und mehr als 30 % Einnahmen aus der Kohlestromerzeugung. Der Fonds hat möglicherweise strengere Schwellenwerte angewandt, die auf der Website des Fonds angegeben sind. Die Einhaltung der Ausschlüsse wurde über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

In anderen Bereichen legte Schroders Grundsätze für die Mitwirkung (Engagement) in Unternehmen fest. Wir haben jeden PAI mit einem der sechs Kernthemen von Schroders verknüpft. Nachfolgend finden Sie eine Zusammenfassung der geltenden Schwellenwerte und der jeweiligen darauf bezogenen Engagement-Aktivitäten:

#### **Klimawandel**

Die PAIs 1, 2, 3, 4, 5, 6 und Pai 4 in Tabelle 2 beziehen sich auf den Engagement Blueprint zum Klimawandel. Einzelheiten zu unserem Engagement Blueprint finden Sie hier: ([Link](https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf) <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>). Unser Engagement soll aufzeigen, wie Unternehmen auf Herausforderungen reagieren, die sich aus den Auswirkungen des Klimawandels auf ihre langfristige Finanzsituation ergeben. Durch unsere Engagement-Aktivitäten gewinnen wir Erkenntnisse etwa zu Umsetzungstempo und Umfang von Emissionsreduktionszielen oder Schritten auf dem Weg zu Klimazielen.

#### **Biodiversität und Naturkapital**

Die PAIs 7, 8 und 9 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Biodiversität und Naturkapital. Uns ist bewusst, wie wichtig es ist, dass alle Unternehmen ihre Risiken in Bezug auf Naturkapital und Biodiversität bewerten und darüber berichten. Wir konzentrieren unser Engagement auf die Verbesserung der Offenlegung in Bezug auf Themen wie beispielsweise Entwaldung, nachhaltige Lebensmittelproduktion und Wasser.

## Menschenrechte

Die PAIs 10 und 14 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Menschenrechte. Die Rolle, die Unternehmen bei der Achtung der Menschenrechte spielen können und sollten, gewinnt immer mehr an Bedeutung. Wir sind uns bewusst, dass Menschenrechtskontroversen erhöhte operationelle, finanzielle und Reputationsrisiken verursachen. Unser Engagement konzentriert sich auf drei wichtigen Stakeholdergruppen Mitarbeiter, Gesellschaft und Kunden.

## Humankapitalmanagement

Die PAIs 11, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Humankapitalmanagement. Humankapitalmanagement ist ein vorrangiges Thema unseres Engagements. Die Mitarbeiter von Unternehmen stellen einen wichtigen Wettbewerbsfaktor dar und ein effektives Humankapitalmanagement ist unerlässlich für Innovation und langfristige Wertschöpfung. Wir sehen darüber hinaus klare Zusammenhänge zwischen hohen Standards im Humankapitalmanagement und der Erreichung der Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs). Unsere Engagement-Aktivitäten befassen sich mit Themen wie Gesundheitsschutz und Sicherheit, Unternehmenskultur und Investitionen in Personal.

## Diversität und Inklusion

Die PAIs 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Diversität und Inklusion. Verbesserte Offenlegung zu Diversität in den Leitungsorganen und geschlechtsspezifischem Lohngefälle sind zwei der vorrangigen Ziele, die in unserem Engagement Blueprint definiert sind. Wir erwarten von Unternehmen die Implementierung einer Richtlinie, nach der bei jeder Stellenbesetzung in Führungsgremien mehrere diverse Bewerber berücksichtigt werden müssen. Unser Engagement-Ansatz umfasst auch Vorgaben zur Diversität der Geschäftsführung, der Belegschaft und der Wertschöpfungskette.

## Unternehmensführung

Die PAIs 12, 13 und PAI 4 in Tabelle 3 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Unternehmensführung. Wir stellen in Zusammenarbeit mit den Unternehmen sicher, dass diese im besten Interesse der Aktionäre und anderer wichtiger Stakeholder handeln. Wir sind weiterhin der Ansicht, dass in den meisten Fällen zunächst starke Governance-Strukturen geschaffen werden müssen, um Fortschritte und Leistungen in anderen wesentlichen Belangen im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) zu erzielen. Wir befassen uns daher mit verschiedenen Corporate Governance-Aspekten wie der Vergütung von Führungskräften, Vorständen und Management sowie der Strategie.

### ***Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:***

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Bis Juli 2023 haben wir eine Liste von Unternehmen verwendet, von denen aufgrund von Informationen einer dritten Partei angenommen wurde, dass sie gegen die UNGC-Grundsätze (UN Global Compact) verstoßen. Emittenten auf dieser Liste wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft. Die Bereiche, die berücksichtigt wurden, um festzustellen, ob ein Emittent gegen die UNGC-Prinzipien verstößt, umfassten jene, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen.

Ab Juli 2023 wurden Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 – Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)
- Unternehmen, die gegen UNGC-Grundsätze verstoßen: PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen) und ab Juli 2023 die von Schroders geführte Liste der Verstöße gegen „globale Normen“, die Folgendes umfasst: PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher Abfälle), PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und die OECD-Leitlinien für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen).
- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in den Investitionsprozess berücksichtigt. Im Rahmen des Investitionsprozesses wurde das proprietäre Tool von Schroders verwendet, das eine Vielzahl von PAIs als Bestandteil seiner Bewertungsmethodik enthält. Beispielsweise wurden die PAIs 2, 3, 4, 5 und 6 (Treibhausgasemissionen) sowie PAI 4 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO<sub>2</sub>-Emissionen) aus Anhang 1, Tabelle 2, in die ökologische Gesamtbewertung eines Unternehmens einbezogen. Diese PAIs sind neben vielen anderen in unseren Investitionsprozess eingebettet und geben uns Auskunft über Geschäftsrisiken und



langfristige Wachstumstreiber. PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen) wurde im Rahmen unserer Bewertung von guter Unternehmensführung, Managementqualität und Unternehmensstrategie ebenfalls betrachtet.

Während des Bezugszeitraums wurden PAI 6, PAI 4 aus Anhang 1, Tabelle 2, und PAI 14 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen) aus Anhang 1, Tabelle 3, in Relation zu anderen Unternehmen in derselben Branche betrachtet, und Emittenten mit schlechten Bewertungen bei diesen Kennzahlen/Indikatoren erhielten höhere Risikoeinstufungen in unserer Bewertung und bildeten die Grundlage für unsere Aktivitäten der aktiven Eigentümerschaft.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Während des Bezugszeitraums arbeiteten wir mit Unternehmen, in die investiert wurde, aktiv bei Klimazusagen und Biodiversitätszielen im Zusammenhang mit den PAIs 6, 7 und 8 zusammen. In Bezug auf PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken) haben wir beispielsweise mit einem Unternehmen im Verbrauchersektor in Bezug auf die Nutzung von Einwegkunststoffen zusammengearbeitet. Während des Zeitraums haben wir mit verschiedenen Unternehmen bei einer Vielzahl von Themen mit Bezug zu PAI 6 sowie PAI 4 aus Anhang 1, Tabelle 2, und PAI 14 aus Anhang 1, Tabelle 3, zusammengearbeitet.

Nachstehend sind die Engagement-Aktivitäten des Fonds im Referenzzeitraum zusammengefasst, einschließlich des jeweiligen Themas des Engagements:

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	41
Unternehmensführung	11
Menschenrechte	11
Humankapitalmanagement	10
Naturkapital und Biodiversität	8
Diversität und Inklusion	3

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: **1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023**

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	
		Land	
MICROSOFT CORPORATION	Informationstechnologie	6,59	USA
COMMON STOCK USD0.0000125			
ALPHABET INCORPORATED CL A NPV	Kommunikationsdienstleistungen	4,77	USA
APPLE INCORPORATED COMMON STOCK NPV	Informationstechnologie	3,49	USA
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING COMPANY	Informationstechnologie	3,07	Taiwan

LIMITED ADS REPRESENTING 5 COMMON SHARES				
VISA INCORPORATED CLASS A COMMON STOCK USD0.0001	Finanzwesen	2,57	USA	
AMAZON.COM INCORPORATED USD0.01	Zyklische Konsumgüter	2,38	USA	
SHELL PLC	Energie	2,27	Niederlande	
ELI LILLY AND COMPANY COMMON STOCK NPV	Gesundheitswesen	2,08	USA	
SCHNEIDER ELECTRIC SE EUR4	Industrie	2,02	USA	
NVIDIA CORPORATION COMMON STOCK USD0.001	Informationstechnologie	1,98	USA	
BOOKING HOLDINGS INCORPORATED COMMON STOCK USD0.008	Zyklische Konsumgüter	1,65	USA	
ASML HOLDING NV EUR0.09 (POST SPLIT)	Informationstechnologie	1,63	Niederlande	
ADOBE INCORPORATED NPV	Informationstechnologie	1,54	USA	
SMC CORPORATION NPV	Industrie	1,50	Japan	
FIRST SOLAR INCORPORATED COMMON STOCK USD0.001	Informationstechnologie	1,32	USA	

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

**Die Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

### • *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

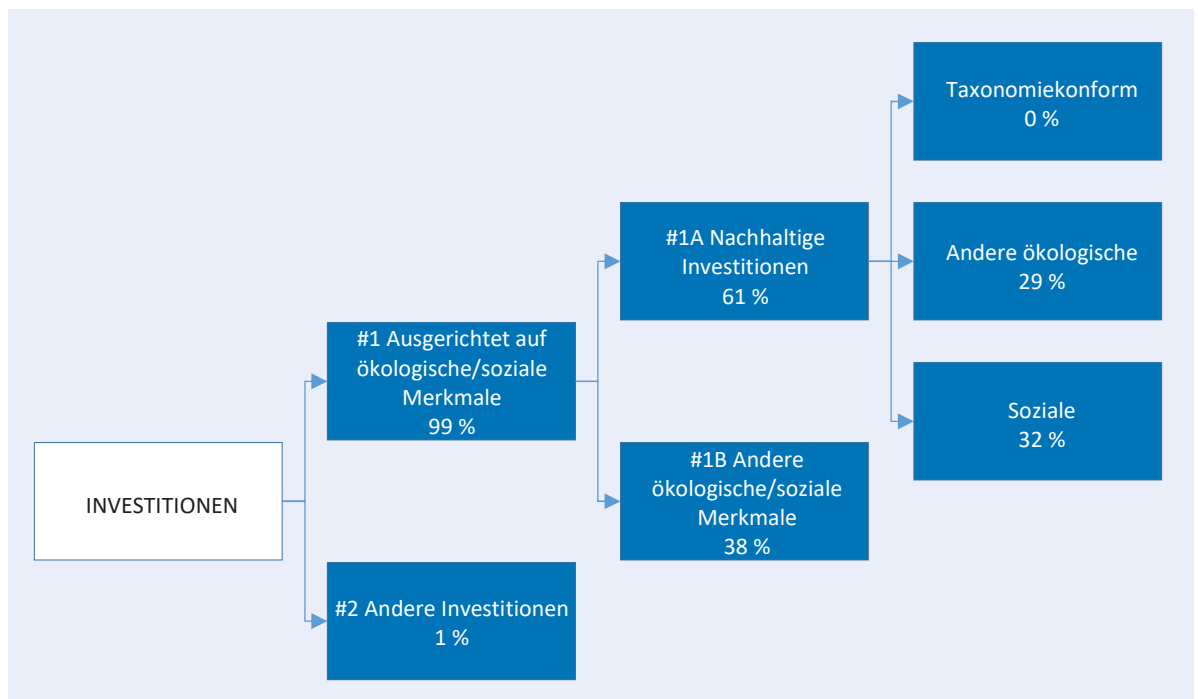
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 99 %. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI AC World (Net TR) Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitsstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der unter #1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale angegebene Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt des Bezugszeitraums auf der Grundlage der Quartalsenddaten. Ebenfalls in #1 enthalten ist der Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, wie in #1A angegeben.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen,

Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Der Fonds investierte 61 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz entspricht dem Durchschnitt der Quartalsenddaten im Referenzzeitraum. 29 % davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 32 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Die Summe des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel und des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem sozialen Ziel ergibt aufgrund von Rundungen möglicherweise nicht den Gesamtprozentsatz nachhaltiger Investitionen. In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitsstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitscore des Fonds beitragen.



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden

**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

• **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Im Referenzzeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Informationstechnologie	Software und softwarebezogene Dienstleistungen	15,17
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiterausüstung	13,91
Informationstechnologie	Technologie-Hardware und Ausrüstung	9,04
Industrie	Investitionsgüter	11,21
Industrie	Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen	1,77
Industrie	Transport	1,28
Zyklische Konsumgüter	Zyklische Konsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	6,10
Zyklische Konsumgüter	Automobile und Autoteile	2,50
Zyklische Konsumgüter	Gebrauchsgüter und Bekleidung	2,00
Zyklische Konsumgüter	Verbraucherdienstleistungen	1,27
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences	7,23
Gesundheitswesen	Geräte und Dienstleistungen für das Gesundheitswesen	3,19
Kommunikationsdienstleistungen	Medien und Unterhaltung	8,34
Kommunikationsdienstleistungen	Zyklische Konsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	1,30
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	5,43
Finanzwesen	Bankwesen	1,66
Finanzwesen	Versicherung	0,17
Energie	Integrierte Öl- und Gasunternehmen	2,27
Energie	Öl- und Gasausüstung und -dienstleistungen	0,59
Immobilien	Aktien - Real Estate Investment Trusts (REITs)	1,64
Grundstoffe	Grundstoffe	1,17
Grundstoffe	Industriegase	0,22
Barmittel	Barmittel	1,32
Basiskonsumgüter	Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren	0,98
Versorger	Versorger	0,27

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.



**Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?**

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und ermöglichende Aktivitäten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

• **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten in die Bereiche „Fossiles Gas“ und/oder „Kernenergie“ investiert<sup>1</sup>?**

- Ja:
- In fossiles Gas  In Kernenergie
- Nein

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

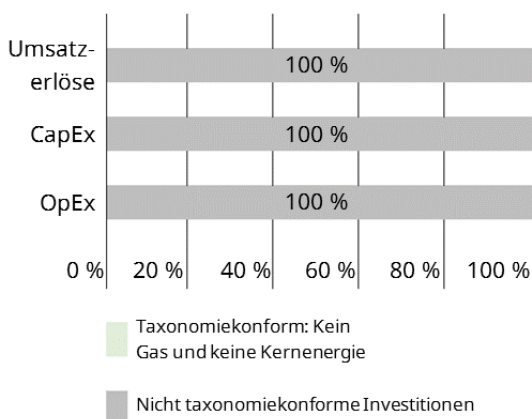
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

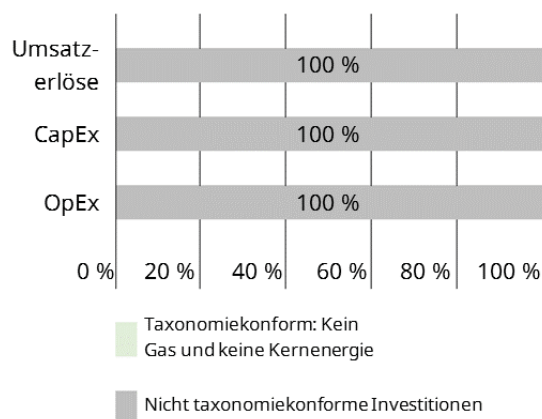
- **Betriebsausgaben (OpEx)**: Anteil der nachhaltigen operativen Aktivitäten von Beteiligungsunternehmen.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt\*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.

1. Taxonomiekonformität der Investitionen einschließlich Staatsanleihen\*



2. Taxonomiekonformität der Investitionen ohne Staatsanleihen\*



Diese Grafik gibt x % der Gesamtinvestitionen wieder<sup>2</sup>

\* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

<sup>2</sup> Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0 %), und die Verwaltungsgesellschaft ist daher der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

• **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

• **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



**Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 29 %.



**Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 32 %.



**Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Governance-Indikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Gegenparteien durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft, und die Zulassung einer neuen Gegenpartei basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld einer jeden Gegenpartei und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems und dessen aufsichtsrechtlicher Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein proprietäres Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Gegenpartei unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und soweit während des Referenzzeitraums Gegenparteien gemäß unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Anlagen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



### **Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?**

Im Referenzzeitraum wurden folgende Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds;
- Der Anlageverwalter nutzte ein proprietäres Tool von Schroders, um Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung der Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

**Referenzwerte** sind Indizes, die messen, ob Finanzprodukte die ökologischen oder sozialen Merkmale, auf die sie abzielen, tatsächlich fördern.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Diese Frage ist nicht relevant.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Diese Frage ist nicht relevant.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Diese Frage ist nicht relevant.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Diese Frage ist nicht relevant.



Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

**Name des Produkts:** Schroder ISF Global Emerging Market Opportunities  
**Unternehmenskennung (LEI-Code):** JU8KRPJWHOMRDHASKVI22

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_\_%

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 54 % an nachhaltigen Investitionen

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_\_%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI Emerging Markets (Net TR) Index auf. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeitstools und -Maßstäben abweichen. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes des jeweiligen zugrunde liegenden Emittenten. Ein Wert von +2 % würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 US-Dollar Umsatz einen relativen fiktiven positiven Einfluss (d. h. einen Nutzen für die Gesellschaft) von 2 US-Dollar erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Fonds investierte während des Bezugszeitraums außerdem mindestens 25 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen.

Der Referenzzeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2023 und 31. Dezember 2023.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

### • **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei 0,4 %, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei -2,9 %.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben als fiktiver Prozentsatz berechnet.

Während des Referenzzeitraums handelte es sich bei den Top-5-Indikatoren im proprietären Tool von Schroders, die positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen, um folgende:

- Vermiedene Emissionen
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen
- Hohe Löhne/Gehälter
- Medizin
- Stromversorgung

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI Emerging Markets (Net TR) Index aufrechtzuerhalten, anhand des gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswerts des Fonds in dem proprietären Tool von Schroders im Vergleich zum gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswert des MSCI Emerging Markets (Net TR) Index in dem proprietären Tool von Schroders über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum zum Ende des Bezugszeitraums, basierend auf den Daten zum Monatsende. Der Gesamtnachhaltigkeitswert fasst die Auswirkung von Nachhaltigkeitsindikatoren zusammen, insbesondere Treibhausgasemissionen, Wassernutzung und Vergütungen verglichen mit dem Existenzminimum.

Der Anlageverwalter investierte 54 % des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Diese Zahl stellt den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen während des Bezugszeitraums dar, basierend auf den Daten zum Quartalsende.

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, mindestens 25 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen zu investieren, unter Bezugnahme auf den Nachhaltigkeitswert eines jeden Vermögenswerts im proprietären Tool von Schroders. Die Einhaltung dieses Kriteriums wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

**• ... und im Vergleich zu früheren Zeiträumen?**

**Nachhaltige Investitionen**

*Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.*

Zeitraum	Fonds (%)
Januar 2023 bis Dezember 2023	54
August 2022 bis Dezember 2022	52

**Nachhaltigkeitswert**

*Diese Tabelle zeigt die Entwicklung des Nachhaltigkeitswerts des Fonds und der Benchmark gegenüber dem Vorjahr.*

Zeitraum	Fonds (%)	Benchmark (%)
Januar 2023 bis Dezember 2023	0,4	-2,9
Januar 2022 bis Dezember 2022	0,5	-3,2

Für 2022 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen als Durchschnittswert über die letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet. Für 2023 wurde der Prozentsatz als Durchschnitt auf der Grundlage von Quartalsenddaten berechnet.

**• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden unter anderem in:

- Vermiedene Emissionen: geschätzter ökologischer Nutzen durch Unternehmen, die zu einer kohlenstoffärmeren Wirtschaft beitragen;
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;
- Hohe Löhne/Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Zuweisung

im Verhältnis zum Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;

- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Berechnung nach dem Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem weltweiten Marktanteil innerhalb des Teilssektors; und

- Stromversorgung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen des Zugangs zu Energieversorgung und Elektrizität. Berechnung nach dem Umsatzanteil, den das Unternehmen durch die Stromversorgung erzielt.

Die vorstehenden Beispiele für die Ziele der vom Fonds während des Bezugszeitraums getätigten nachhaltigen Investitionen beruhen auf den wichtigsten Zielen zum jeweiligen Quartalsende. Möglicherweise waren für den Referenzzeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen**

handelt es sich um die bedeutendsten negativen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

• **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betreffen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen. Eine detaillierte Liste aller ausgeschlossener Unternehmen ist unter <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/> verfügbar.

- Schroders hat am 6. Januar 2020 die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) unterzeichnet. Bis Juli 2023 schloss der Fonds Unternehmen, die gegen die UNGC-Prinzipien verstoßen, aus dem Teil des Portfolios aus, der in nachhaltige Anlagen investiert ist, da Schroders der Auffassung ist, dass solche Unternehmen einem oder mehreren ökologischen oder sozialen Zielen nachhaltiger Investitionen erheblich schaden. Die Bereiche, die dafür verantwortlich sind, ob ein Emittent Verstößen gegen den UNGC bezichtigt wird, umfassen Aspekte, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders hat in diesem Zeitraum möglicherweise bestimmte Ausnahmen auf die Liste angewendet.

- Ab Juli 2023 schloss der Fonds Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstoßen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoß beteiligt war, berücksichtigte Schroders einschlägige Grundsätze wie die UNGC-Grundsätze (UN Global Compact), die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist. Unter außergewöhnlichen Umständen konnte eine Ausnahmeregelung angewendet werden, um dem Fonds zu ermöglichen, weiterhin ein Unternehmen zu halten, das auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ steht, wenn z. B. andernfalls die erklärte Anlagestrategie des Fonds beeinträchtigt werden könnte. Ein solches Unternehmen wurde nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

- Unternehmensweite Ausschlüsse galten auch für Unternehmen, die Umsätze über bestimmte Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und thermischer Kohle erzielten, insbesondere aus der Tabakproduktion, der Tabakwertschöpfungskette (Lieferanten, Vertriebspartner, Einzelhändler, Lizenzgeber), dem Abbau thermischer Kohle und der Stromerzeugung aus Kohle.

- Der Fonds wandte darüber hinaus weitere Ausschlüsse an.

- Weitere Informationen zu allen Ausschlüssen des Fonds finden Sie auf der Website des Fonds unter <https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc>.

### **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Wo der Anlageverwalter Schwellenwerte bei nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren festlegte, wurde die Einhaltung dieser Grenzwerte kontinuierlich anhand des Portfolio-Compliance-Rahmens überwacht. Beteiligungsunternehmen, die diese Werte nicht einhielten, wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

Bis Juli 2023 schloss der Fonds beispielsweise Unternehmen, die gegen die UNGC-Grundsätze verstießen – PAI 10 (Principal Adverse Impacts, wichtigste nachteilige Auswirkungen) –, aus dem Teil des Portfolios aus, der in nachhaltige Anlagen investiert war. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders hat möglicherweise bestimmte Ausnahmen auf diese Liste angewendet.

Ab Juli 2023 schloss der Fonds Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstoßen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Die Liste der „globalen Normen“ von Schroders umfasst Folgendes: PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und die OECD-Leitlinien für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen).

Darüber hinaus wurden Unternehmen aus dem Fonds ausgeschlossen, die in erheblichem Maße zum Klimawandel beitragen (in Bezug auf die PAIs 1, 2 und 3 zu THG-Emissionen). Nicht zugelassen waren Emittenten mit mehr als 10 % Einnahmen aus dem Steinkohlebergbau und mehr als 30 % Einnahmen aus der Kohlestromerzeugung. Der Fonds hat möglicherweise strengere Schwellenwerte angewandt, die auf der Website des Fonds angegeben sind. Die Einhaltung der Ausschlüsse wurde über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

In anderen Bereichen legte Schroders Grundsätze für die Mitwirkung (Engagement) in Unternehmen fest. Wir haben jeden PAI mit einem der sechs Kernthemen von Schroders verknüpft. Nachfolgend finden Sie eine Zusammenfassung der geltenden Schwellenwerte und der jeweiligen darauf bezogenen Engagement-Aktivitäten:

#### **Klimawandel**

Die PAIs 1, 2, 3, 4, 5, 6 und Pai 4 in Tabelle 2 beziehen sich auf den Engagement Blueprint zum Klimawandel. Einzelheiten zu unserem Engagement Blueprint finden Sie hier: ([Link https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf](https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf)). Unser Engagement soll aufzeigen, wie Unternehmen auf Herausforderungen reagieren, die sich aus den Auswirkungen des Klimawandels auf ihre langfristige Finanzsituation ergeben. Durch unsere Engagement-Aktivitäten gewinnen wir Erkenntnisse etwa zu Umsetzungstempo und Umfang von Emissionsreduktionszielen oder Schritten auf dem Weg zu Klimazielen.

#### **Biodiversität und Naturkapital**

Die PAIs 7, 8 und 9 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Biodiversität und Naturkapital. Uns ist bewusst, wie wichtig es ist, dass alle Unternehmen ihre Risiken in Bezug auf

Naturkapital und Biodiversität bewerten und darüber berichten. Wir konzentrieren unser Engagement auf die Verbesserung der Offenlegung in Bezug auf Themen wie beispielsweise Entwaldung, nachhaltige Lebensmittelproduktion und Wasser.

#### Menschenrechte

Die PAIs 10 und 14 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Menschenrechte. Die Rolle, die Unternehmen bei der Achtung der Menschenrechte spielen können und sollten, gewinnt immer mehr an Bedeutung. Wir sind uns bewusst, dass Menschenrechtskontroversen erhöhte operationelle, finanzielle und Reputationsrisiken verursachen. Unser Engagement konzentriert sich auf drei wichtigen Stakeholdergruppen Mitarbeiter, Gesellschaft und Kunden.

#### Humankapitalmanagement

Die PAIs 11, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Humankapitalmanagement. Humankapitalmanagement ist ein vorrangiges Thema unseres Engagements. Die Mitarbeiter von Unternehmen stellen einen wichtigen Wettbewerbsfaktor dar und ein effektives Humankapitalmanagement ist unerlässlich für Innovation und langfristige Wertschöpfung. Wir sehen darüber hinaus klare Zusammenhänge zwischen hohen Standards im Humankapitalmanagement und der Erreichung der Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs). Unsere Engagement-Aktivitäten befassen sich mit Themen wie Gesundheitsschutz und Sicherheit, Unternehmenskultur und Investitionen in Personal.

#### Diversität und Inklusion

Die PAIs 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Diversität und Inklusion. Verbesserte Offenlegung zu Diversität in den Leitungsorganen und geschlechtsspezifischem Lohngefälle sind zwei der vorrangigen Ziele, die in unserem Engagement Blueprint definiert sind. Wir erwarten von Unternehmen die Implementierung einer Richtlinie, nach der bei jeder Stellenbesetzung in Führungsgremien mehrere diverse Bewerber berücksichtigt werden müssen. Unser Engagement-Ansatz umfasst auch Vorgaben zur Diversität der Geschäftsführung, der Belegschaft und der Wertschöpfungskette.

#### Unternehmensführung

Die PAIs 12, 13 und PAI 4 in Tabelle 3 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Unternehmensführung. Wir stellen in Zusammenarbeit mit den Unternehmen sicher, dass diese im besten Interesse der Aktionäre und anderer wichtiger Stakeholder handeln. Wir sind weiterhin der Ansicht, dass in den meisten Fällen zunächst starke Governance-Strukturen geschaffen werden müssen, um Fortschritte und Leistungen in anderen wesentlichen Belangen im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) zu erzielen. Wir befassen uns daher mit verschiedenen Corporate Governance-Aspekten wie der Vergütung von Führungskräften, Vorständen und Management sowie der Strategie.

#### ***Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:***

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Bis Juli 2023 haben wir eine Liste von Unternehmen verwendet, von denen aufgrund von Informationen einer dritten Partei angenommen wurde, dass sie gegen die UNGC-Grundsätze (UN Global Compact) verstoßen. Emittenten auf dieser Liste wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft. Die Bereiche, die berücksichtigt wurden, um festzustellen, ob ein Emittent gegen die UNGC-Prinzipien verstößt, umfassten jene, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte

abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen.

Ab Juli 2023 wurden Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 – Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)
- Unternehmen, die gegen UNGC-Grundsätze verstoßen: PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen) und ab Juli 2023 die von Schroders geführte Liste der Verstöße gegen „globale Normen“, die Folgendes umfasst: PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher Abfälle), PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und die OECD-Leitlinien für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen).
- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in den Investitionsprozess durch Bottom-up-Analyse auf Unternehmensebene berücksichtigt. Das Investmentteam für Schwellenmärkte verfügt über eine Reihe proprietärer Tools, die die ESG-Analyse unterstützen. Auf Unternehmensebene ist das proprietäre Tool von Schroders die wichtigste Quelle für die ESG-Analyse des Teams. Die

proprietären Tools von Schroders bieten einen systematischen Rahmen für die Analyse der Beziehungen eines Unternehmens zu seinen Stakeholdern und der Nachhaltigkeit seines Geschäftsmodells. Es enthält mehr als 250 Kennzahlen aus Unternehmensberichten und anderen Quellen, die die Leistung eines Unternehmens in bestimmten Bereichen bewerten.

Die PAIs 1, 2, 3, 9 und 13 wurden im Rahmen der Analyse mit dem proprietären Tool von Schroders besonders berücksichtigt, wo dies angemessen und für das Unternehmen von Bedeutung war. Im Fall der PAIs 8 und 12 war die Verfügbarkeit von Daten sehr begrenzt, sodass sie im proprietären Tool von Schroders nicht detailliert berücksichtigt, sondern auf der Ebene des Gesamtportfolios überwacht wurden.

Alle PAI-Indikatoren wurden über das PAI-Dashboard von Schroders überwacht. Wir haben die PAI-Daten im PAI-Dashboard regelmäßig im Rahmen der monatlichen ESG-Risikositzung überprüft, bei der formelle Prüfungen der ESG-Merkmale auf Portfolioebene erfolgen.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Während des Zeitraums deckten unsere Zusammenarbeitsaktivitäten eine Reihe von Themen ab, darunter solche im Zusammenhang mit den PAIs 1, 2, 3, 5 und 13.

Nachstehend sind die Engagement-Aktivitäten des Fonds im Referenzzeitraum zusammengefasst, einschließlich des jeweiligen Themas des Engagements:

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	43
Unternehmensführung	15
Naturkapital und Biodiversität	7
Menschenrechte	6
Humankapitalmanagement	5
Diversität und Inklusion	3

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: **1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023**

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	
		Land	
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING COMPANY LIMITED TWD10	Informationstechnologie	8,99	Taiwan
TENCENT HOLDINGS LIMITED HKD0.00002	Kommunikationsdienstleistungen	6,30	China
SAMSUNG ELECTRONICS COMPANY LIMITED KRW100	Informationstechnologie	5,92	Südkorea



HDFC BANK LIMITED INR1	Finanzwesen	2,85	Indien
JD.COM INCORPORATED CLASS A NPV	Zyklische Konsumgüter	2,49	China
FIRSTRAND LIMITED	Finanzwesen	2,25	Südafrika
AIA GROUP LIMITED USD1	Finanzwesen	2,15	Hongkong
SAMSUNG SDI COMPANY LIMITED KRW5000	Informationstechnologie	2,13	Südkorea
ITAU UNIBANCO HOLDING SA PREFERENCE SHARES NPV	Finanzwesen	2,10	Brasilien
SHOPRITE HOLDINGS LIMITED ZAR0.01134	Basiskonsumgüter	2,06	Südafrika
AXIS BANK LIMITED INR2	Finanzwesen	1,96	Indien
CHINA PACIFIC INSURANCE GROUP COMPANY LIMITED H CNY1	Finanzwesen	1,95	China
JSC KASPI.KZ GDR-REG S-W/I NPV REGS	Finanzwesen	1,81	Kasachstan
MIDEA GROUP CO LTD-A (CNY)	Zyklische Konsumgüter	1,69	China
BANCO BRADESCO SA PREFERENCE NPV	Finanzwesen	1,64	Brasilien

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

**Die Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

### • *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

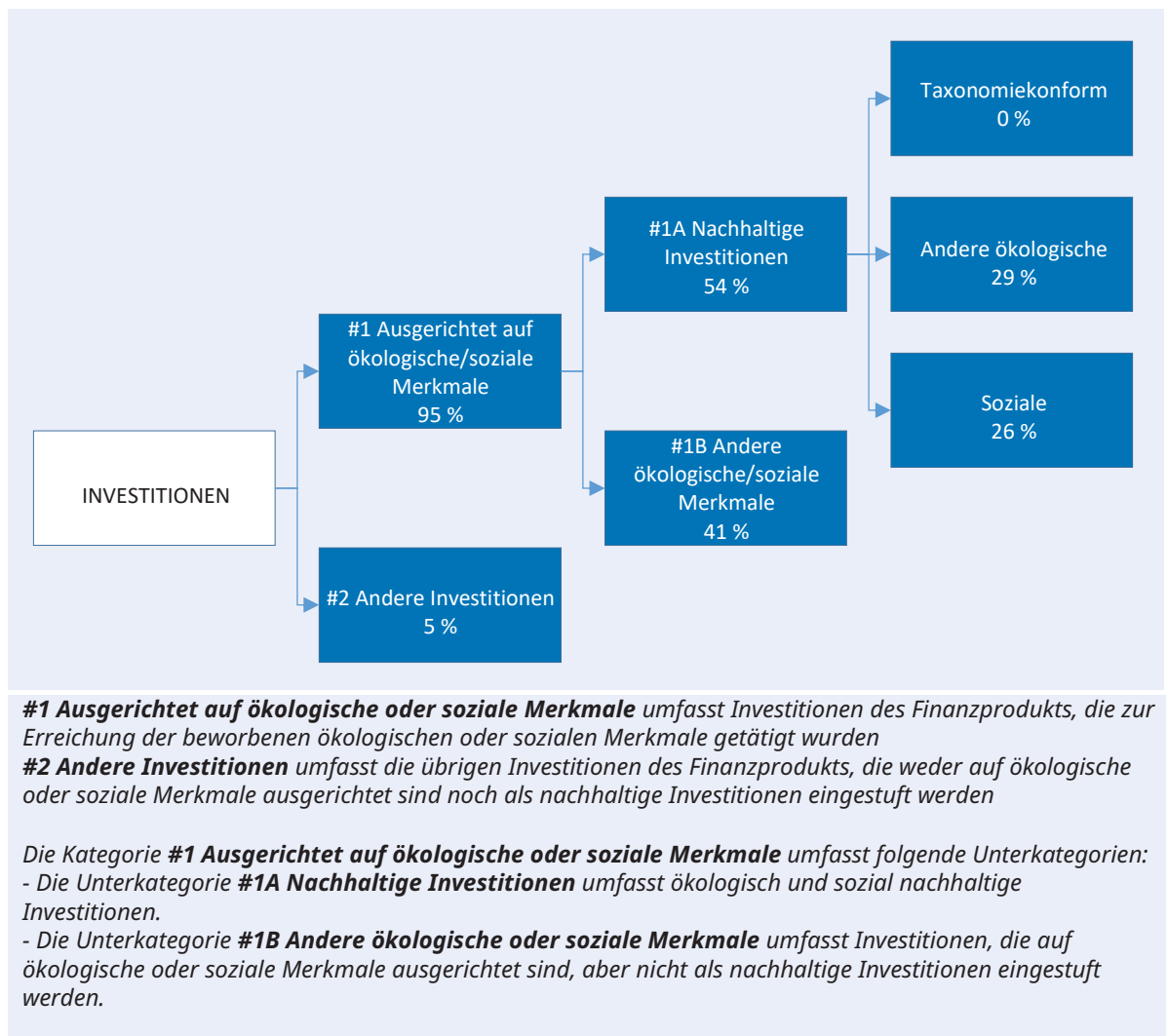
Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 95 %. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI Emerging Markets (Net TR) Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der unter #1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale angegebene Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt des Bezugszeitraums auf der Grundlage der Quartalsenddaten. Ebenfalls in #1 enthalten ist der Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, wie in #1A angegeben.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Der Fonds investierte 54 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz entspricht dem Durchschnitt der Quartalsenddaten im Referenzzeitraum. 29 % davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 26 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Die Summe des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel und des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem sozialen Ziel ergibt aufgrund von Rundungen möglicherweise nicht den Gesamtprozentsatz nachhaltiger Investitionen. In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitsstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitscore des Fonds beitragen.



• **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Im Referenzzeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Finanzwesen	Bankwesen	20,89
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	6,46
Finanzwesen	Versicherung	5,14
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiterausüstung	11,81
Informationstechnologie	Technologie-Hardware und Ausrüstung	11,06
Informationstechnologie	Software und softwarebezogene Dienstleistungen	0,16
Zyklische Konsumgüter	Zyklische Konsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	6,05
Zyklische Konsumgüter	Automobile und Autoteile	2,86
Zyklische Konsumgüter	Gebrauchsgüter und Bekleidung	2,40
Zyklische Konsumgüter	Verbraucherdienstleistungen	1,34
Kommunikationsdienstleistungen	Medien und Unterhaltung	6,49
Kommunikationsdienstleistungen	Telekommunikationsdienstleistungen	0,70
Industrie	Investitionsgüter	4,83
Industrie	Transport	1,39
Industrie	Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen	0,66
Barmittel	Barmittel	4,50
Grundstoffe	Grundstoffe	3,89
Basiskonsumgüter	Basiskonsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	2,06
Basiskonsumgüter	Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren	1,41
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences	1,25
Gesundheitswesen	Geräte und Dienstleistungen für das Gesundheitswesen	0,98
Immobilien	Immobilienbewirtschaftung und -entwicklung	1,58
Versorger	Versorger	1,06
Energie	Öl- und Gasexploration und -produktion	0,89
Energie	Öl & Gas: Raffinierung und Marketing	0,14

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.



**Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?**

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und ermöglichende Aktivitäten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

• **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten in die Bereiche „Fossiles Gas“ und/oder „Kernenergie“ investiert<sup>1</sup>?**

- Ja:
- In fossiles Gas  In Kernenergie
- Nein

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

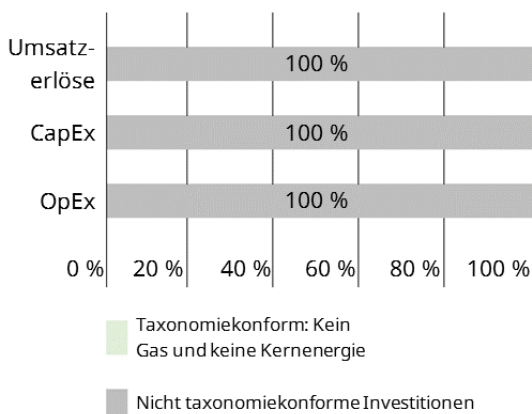
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

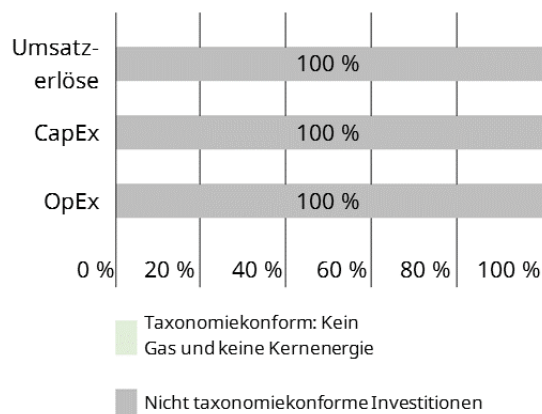
- **Betriebsausgaben (OpEx)**: Anteil der nachhaltigen operativen Aktivitäten von Beteiligungsunternehmen.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt\*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.

1. Taxonomiekonformität der Investitionen einschließlich Staatsanleihen\*



2. Taxonomiekonformität der Investitionen ohne Staatsanleihen\*



Diese Grafik gibt x % der Gesamtinvestitionen wieder<sup>2</sup>

\* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

<sup>2</sup> Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0 %), und die Verwaltungsgesellschaft ist daher der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

• **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

• **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



**Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 29 %.



**Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 26 %.



**Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Governance-Indikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Gegenparteien durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft, und die Zulassung einer neuen Gegenpartei basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld einer jeden Gegenpartei und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems und dessen aufsichtsrechtlicher Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein proprietäres Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Gegenpartei unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und soweit während des Referenzzeitraums Gegenparteien gemäß unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Anlagen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



### **Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?**

Im Referenzzeitraum wurden folgende Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds;
- Der Anlageverwalter nutzte ein proprietäres Tool von Schroders, um Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung der Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

**Referenzwerte** sind Indizes, die messen, ob Finanzprodukte die ökologischen oder sozialen Merkmale, auf die sie abzielen, tatsächlich fördern.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Diese Frage ist nicht relevant.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Diese Frage ist nicht relevant.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Diese Frage ist nicht relevant.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Diese Frage ist nicht relevant.

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

**Name des Produkts:** Schroder ISF Global Emerging Markets Smaller Companies  
**Unternehmenskennung (LEI-Code):** 549300F4FWZAJKH8YQ10

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_\_%

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 62 % an nachhaltigen Investitionen

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_\_%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.





## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI Emerging Markets Small Cap (Net TR) Index auf. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeitstools und -Maßstäben abweichen. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes des jeweiligen zugrunde liegenden Emittenten. Ein Wert von +2 % würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 US-Dollar Umsatz einen relativen fiktiven positiven Einfluss (d. h. einen Nutzen für die Gesellschaft) von 2 US-Dollar erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Fonds investierte während des Bezugszeitraums außerdem mindestens 25 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen.

Der Referenzzeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2023 und 31. Dezember 2023.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

### • **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei 4,3 %, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei -1,3 %.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben als fiktiver Prozentsatz berechnet.

Während des Referenzzeitraums handelte es sich bei den Top-5-Indikatoren im proprietären Tool von Schroders, die positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen, um folgende:

- Vermiedene Emissionen
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen
- Hohe Löhne/Gehälter
- Medizin
- Wasserversorgung

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI Emerging Markets Small Cap (Net TR) Index aufrechtzuerhalten, anhand des gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswerts des Fonds in dem proprietären Tool von Schroders im Vergleich zum gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswert des MSCI Emerging Markets Small Cap (Net TR) Index in dem proprietären Tool von Schroders über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums, basierend auf den Daten zum Monatsende. Der Gesamtnachhaltigkeitswert fasst die Auswirkung von Nachhaltigkeitsindikatoren zusammen, insbesondere Treibhausgasemissionen, Wassernutzung und Vergütungen verglichen mit dem Existenzminimum.

Der Anlageverwalter investierte 62 % des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Diese Zahl stellt den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen während des Bezugszeitraums dar, basierend auf den Daten zum Quartalsende.

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, mindestens 25 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen zu investieren, unter Bezugnahme auf den Nachhaltigkeitswert eines jeden Vermögenswerts im proprietären Tool von Schroders. Die Einhaltung dieses Kriteriums wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

**• ... und im Vergleich zu früheren Zeiträumen?**

**Nachhaltige Investitionen**

*Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.*

Zeitraum	Fonds (%)
Januar 2023 bis Dezember 2023	62
August 2022 bis Dezember 2022	59

**Nachhaltigkeitswert**

*Diese Tabelle zeigt die Entwicklung des Nachhaltigkeitswerts des Fonds und der Benchmark gegenüber dem Vorjahr.*

Zeitraum	Fonds (%)	Benchmark (%)
Januar 2023 bis Dezember 2023	4,3	-1,3
Januar 2022 bis Dezember 2022	1,9	-2,4

Für 2022 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen als Durchschnittswert über die letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet. Für 2023 wurde der Prozentsatz als Durchschnitt auf der Grundlage von Quartalsenddaten berechnet.

**• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden unter anderem in:

- Vermiedene Emissionen: geschätzter ökologischer Nutzen durch Unternehmen, die zu einer kohlenstoffärmeren Wirtschaft beitragen;
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;
- Hohe Löhne/Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem

örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Zuweisung im Verhältnis zum Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;

- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Berechnung nach dem Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem weltweiten Marktanteil innerhalb des Teilssektors; und

- Wasserversorgung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen aufgrund verbesserter Gesundheitssituation durch Bereitstellung von sauberem Trinkwasser. Berechnung nach Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz.

Die vorstehenden Beispiele für die Ziele der vom Fonds während des Bezugszeitraums getätigten nachhaltigen Investitionen beruhen auf den wichtigsten Zielen zum jeweiligen Quartalsende. Möglicherweise waren für den Referenzzeitraum weitere Ziele definiert.

**Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen**

handelt es sich um die bedeutendsten negativen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

**• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betreffen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen. Eine detaillierte Liste aller ausgeschlossener Unternehmen ist unter <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/> verfügbar.

- Schroders hat am 6. Januar 2020 die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) unterzeichnet. Bis Juli 2023 schloss der Fonds Unternehmen, die gegen die UNGC-Prinzipien verstoßen, aus dem Teil des Portfolios aus, der in nachhaltige Anlagen investiert ist, da Schroders der Auffassung ist, dass solche Unternehmen einem oder mehreren ökologischen oder sozialen Zielen nachhaltiger Investitionen erheblich schaden. Die Bereiche, die dafür verantwortlich sind, ob ein Emittent Verstößen gegen den UNGC bezichtigt wird, umfassen Aspekte, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders hat in diesem Zeitraum möglicherweise bestimmte Ausnahmen auf die Liste angewendet.

- Ab Juli 2023 schloss der Fonds Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstoßen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoß beteiligt war, berücksichtigte Schroders einschlägige Grundsätze wie die UNGC-Grundsätze (UN Global Compact), die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist. Unter außergewöhnlichen Umständen konnte eine Ausnahmeregelung angewendet werden, um dem Fonds zu ermöglichen, weiterhin ein Unternehmen zu halten, das auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ steht, wenn z. B. andernfalls die erklärte Anlagestrategie des Fonds beeinträchtigt werden könnte. Ein solches Unternehmen wurde nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

- Unternehmensweite Ausschlüsse galten auch für Unternehmen, die Umsätze über bestimmte Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und thermischer Kohle erzielten, insbesondere aus der Tabakproduktion, der Tabakwertschöpfungskette (Lieferanten, Vertriebspartner,

Einzelhändler, Lizenzgeber), dem Abbau thermischer Kohle und der Stromerzeugung aus Kohle.

- Der Fonds wandte darüber hinaus weitere Ausschlüsse an.

- Weitere Informationen zu allen Ausschlüssen des Fonds finden Sie auf der Website des Fonds unter <https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc>.

### **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Wo der Anlageverwalter Schwellenwerte bei nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren festlegte, wurde die Einhaltung dieser Grenzwerte kontinuierlich anhand des Portfolio-Compliance-Rahmens überwacht. Beteiligungsunternehmen, die diese Werte nicht einhielten, wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

Bis Juli 2023 schloss der Fonds beispielsweise Unternehmen, die gegen die UNGC-Grundsätze verstießen – PAI 10 (Principal Adverse Impacts, wichtigste nachteilige Auswirkungen) –, aus dem Teil des Portfolios aus, der in nachhaltige Anlagen investiert war. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders hat möglicherweise bestimmte Ausnahmen auf diese Liste angewendet.

Ab Juli 2023 schloss der Fonds Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstoßen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Die Liste der „globalen Normen“ von Schroders umfasst Folgendes: PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und die OECD-Leitlinien für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen).

Darüber hinaus wurden Unternehmen aus dem Fonds ausgeschlossen, die in erheblichem Maße zum Klimawandel beitragen (in Bezug auf die PAIs 1, 2 und 3 zu THG-Emissionen). Nicht zugelassen waren Emittenten mit mehr als 10 % Einnahmen aus dem Steinkohlebergbau und mehr als 30 % Einnahmen aus der Kohlestromerzeugung. Der Fonds hat möglicherweise strengere Schwellenwerte angewandt, die auf der Website des Fonds angegeben sind. Die Einhaltung der Ausschlüsse wurde über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

In anderen Bereichen legte Schroders Grundsätze für die Mitwirkung (Engagement) in Unternehmen fest. Wir haben jeden PAI mit einem der sechs Kernthemen von Schroders verknüpft. Nachfolgend finden Sie eine Zusammenfassung der geltenden Schwellenwerte und der jeweiligen darauf bezogenen Engagement-Aktivitäten:

#### Klimawandel

Die PAIs 1, 2, 3, 4, 5, 6 und Pai 4 in Tabelle 2 beziehen sich auf den Engagement Blueprint zum Klimawandel. Einzelheiten zu unserem Engagement Blueprint finden Sie hier: ([Link https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf](https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf)). Unser Engagement soll aufzeigen, wie Unternehmen auf Herausforderungen reagieren, die sich aus den Auswirkungen des Klimawandels auf ihre langfristige Finanzsituation ergeben. Durch unsere Engagement-Aktivitäten gewinnen wir Erkenntnisse etwa zu Umsetzungstempo und Umfang von Emissionsreduktionszielen oder Schritten auf dem Weg zu Klimazielen.

#### Biodiversität und Naturkapital

Die PAIs 7, 8 und 9 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Biodiversität und

Naturkapital. Uns ist bewusst, wie wichtig es ist, dass alle Unternehmen ihre Risiken in Bezug auf Naturkapital und Biodiversität bewerten und darüber berichten. Wir konzentrieren unser Engagement auf die Verbesserung der Offenlegung in Bezug auf Themen wie beispielsweise Entwaldung, nachhaltige Lebensmittelproduktion und Wasser.

#### Menschenrechte

Die PAIs 10 und 14 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Menschenrechte. Die Rolle, die Unternehmen bei der Achtung der Menschenrechte spielen können und sollten, gewinnt immer mehr an Bedeutung. Wir sind uns bewusst, dass Menschenrechtskontroversen erhöhte operationelle, finanzielle und Reputationsrisiken verursachen. Unser Engagement konzentriert sich auf drei wichtigen Stakeholdergruppen Mitarbeiter, Gesellschaft und Kunden.

#### Humankapitalmanagement

Die PAIs 11, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Humankapitalmanagement. Humankapitalmanagement ist ein vorrangiges Thema unseres Engagements. Die Mitarbeiter von Unternehmen stellen einen wichtigen Wettbewerbsfaktor dar und ein effektives Humankapitalmanagement ist unerlässlich für Innovation und langfristige Wertschöpfung. Wir sehen darüber hinaus klare Zusammenhänge zwischen hohen Standards im Humankapitalmanagement und der Erreichung der Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs). Unsere Engagement-Aktivitäten befassen sich mit Themen wie Gesundheitsschutz und Sicherheit, Unternehmenskultur und Investitionen in Personal.

#### Diversität und Inklusion

Die PAIs 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Diversität und Inklusion. Verbesserte Offenlegung zu Diversität in den Leitungsorganen und geschlechtsspezifischem Lohngefälle sind zwei der vorrangigen Ziele, die in unserem Engagement Blueprint definiert sind. Wir erwarten von Unternehmen die Implementierung einer Richtlinie, nach der bei jeder Stellenbesetzung in Führungsgremien mehrere diverse Bewerber berücksichtigt werden müssen. Unser Engagement-Ansatz umfasst auch Vorgaben zur Diversität der Geschäftsführung, der Belegschaft und der Wertschöpfungskette.

#### Unternehmensführung

Die PAIs 12, 13 und PAI 4 in Tabelle 3 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Unternehmensführung. Wir stellen in Zusammenarbeit mit den Unternehmen sicher, dass diese im besten Interesse der Aktionäre und anderer wichtiger Stakeholder handeln. Wir sind weiterhin der Ansicht, dass in den meisten Fällen zunächst starke Governance-Strukturen geschaffen werden müssen, um Fortschritte und Leistungen in anderen wesentlichen Belangen im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) zu erzielen. Wir befassen uns daher mit verschiedenen Corporate Governance-Aspekten wie der Vergütung von Führungskräften, Vorständen und Management sowie der Strategie.

#### ***Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:***

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Bis Juli 2023 haben wir eine Liste von Unternehmen verwendet, von denen aufgrund von Informationen einer dritten Partei angenommen wurde, dass sie gegen die UNGC-Grundsätze (UN Global Compact) verstoßen. Emittenten auf dieser Liste wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft. Die Bereiche, die berücksichtigt wurden, um festzustellen, ob ein Emittent gegen die UNGC-Prinzipien verstößt, umfassten jene, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale

Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen.

Ab Juli 2023 wurden Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 – Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)
- Unternehmen, die gegen UNGC-Grundsätze verstoßen: PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen) und ab Juli 2023 die von Schroders geführte Liste der Verstöße gegen „globale Normen“, die Folgendes umfasst: PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher Abfälle), PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und die OECD-Leitlinien für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen).
- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in den Investitionsprozess durch Bottom-up-Analyse auf Unternehmensebene berücksichtigt. Das Investmentteam für Schwellenmärkte verfügt über eine Reihe proprietärer Tools, die die ESG-Analyse unterstützen. Auf Unternehmensebene ist das proprietäre Tool von Schroders die wichtigste Quelle für die ESG-Analyse des Teams. Die

proprietären Tools von Schroders bieten einen systematischen Rahmen für die Analyse der Beziehungen eines Unternehmens zu seinen Stakeholdern und der Nachhaltigkeit seines Geschäftsmodells. Es enthält mehr als 250 Kennzahlen aus Unternehmensberichten und anderen Quellen, die die Leistung eines Unternehmens in bestimmten Bereichen bewerten.

Die PAIs 1, 2, 3, 9 und 13 wurden im Rahmen der Analyse mit dem proprietären Tool von Schroders besonders berücksichtigt, wo dies angemessen und für das Unternehmen von Bedeutung war. Im Fall der PAIs 8 und 12 war die Verfügbarkeit von Daten sehr begrenzt, sodass sie im proprietären Tool von Schroders nicht detailliert berücksichtigt, sondern auf der Ebene des Gesamtportfolios überwacht wurden.

Alle PAI-Indikatoren wurden über das PAI-Dashboard von Schroders überwacht. Wir haben die PAI-Daten im PAI-Dashboard regelmäßig im Rahmen der monatlichen ESG-Risikositzung überprüft, bei der formelle Prüfungen der ESG-Merkmale auf Portfolioebene erfolgen.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Während des Zeitraums deckten unsere Zusammenarbeitsaktivitäten eine Reihe von Themen ab, darunter solche im Zusammenhang mit den PAIs 1, 2, 3, 5 und 13.

Nachstehend sind die Engagement-Aktivitäten des Fonds im Referenzzeitraum zusammengefasst, einschließlich des jeweiligen Themas des Engagements:

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	17
Unternehmensführung	9
Humankapitalmanagement	3
Naturkapital und Biodiversität	3
Menschenrechte	2
Diversität und Inklusion	1

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel:  
**1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023**

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögens-	
		werte	Land
APOLLO HOSPITALS ENTERPRISE LIMITED INR5	Gesundheitswesen	2,36	Indien
ECLAT TEXTILE COMPANY LIMITED TWD10	Zyklische Konsumgüter	2,34	Taiwan
INTERNATIONAL CONTAINER TER SER INC PHP1	Industrie	2,19	Philippinen
MPHASIS LIMITED INR10 (DEMAT)	Informationstechnologie	2,19	Indien
CHROMA ATE INCORPORATED TWD10	Informationstechnologie	2,10	Taiwan

NIEN MADE ENTERPRISE COMPANY LIMITED TWD10	Zyklische Konsumgüter	2,04	Taiwan
CLICKS GROUP LIMITED ZAR0.01	Basiskonsumgüter	1,93	Südafrika
SINBON ELECTRONICS COMPANY LIMITED TWD10	Informationstechnologie	1,91	Taiwan
GRUPO AEROPORTUARIO DEL PACIFICO SAB DE CV SERIES 'B' NPV	Industrie	1,89	Mexiko
SUPREME INDUSTRIES LIMITED INR2	Grundstoffe	1,80	Indien
ALKEM LABORATORIES LTD INR2	Gesundheitswesen	1,79	Indien
WONIK IPS COMPANY LIMITED KRW500	Informationstechnologie	1,77	Südkorea
MARICO LIMITED INR1	Basiskonsumgüter	1,75	Indien
HANSOL CHEMICAL COMPANY LIMITED KRW5000	Grundstoffe	1,61	Südkorea
CREDITACCESS GRAMEEN LTD INR10	Finanzwesen	1,55	Indien

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

**Die Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

### • *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 93 %. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI Emerging Markets Small Cap (Net TR) Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der unter #1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale angegebene Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt des Bezugszeitraums auf der Grundlage der Quartalsenddaten. Ebenfalls in #1 enthalten ist der Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, wie in #1A angegeben.

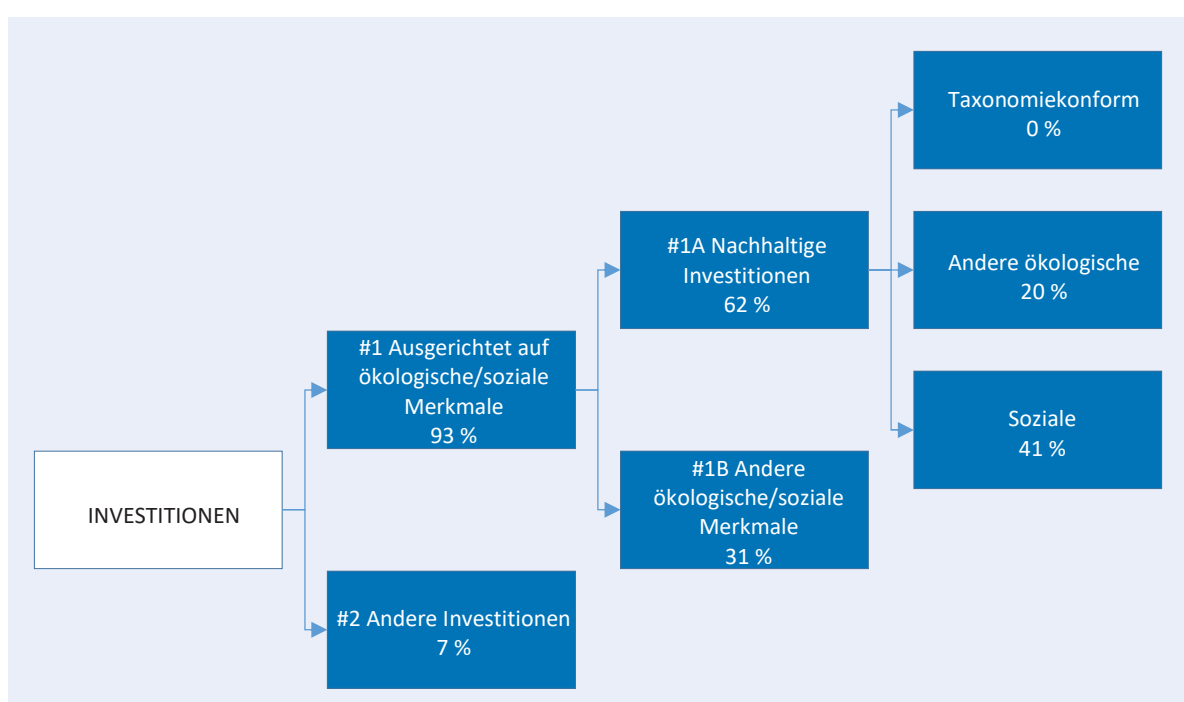
Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Der Fonds investierte 62 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz entspricht dem Durchschnitt der Quartalsenddaten im Referenzzeitraum. 20 % davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 41 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Die Summe des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel und des



Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem sozialen Ziel ergibt aufgrund von Rundungen möglicherweise nicht den Gesamtprozentsatz nachhaltiger Investitionen. In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitsstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitscore des Fonds beitrugen.



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden

**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

**• In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Im Referenzzeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiterausrüstung	10,44
Informationstechnologie	Technologie-Hardware und Ausrüstung	6,04
Informationstechnologie	Software und softwarebezogene Dienstleistungen	4,22
Industrie	Transport	7,90
Industrie	Investitionsgüter	6,13
Industrie	Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen	2,03
Finanzwesen	Bankwesen	8,92
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	4,77
Finanzwesen	Versicherung	0,39
Zyklische Konsumgüter	Gebrauchsgüter und Bekleidung	7,44
Zyklische Konsumgüter	Zyklische Konsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	3,27
Zyklische Konsumgüter	Verbraucherdienstleistungen	1,95
Zyklische Konsumgüter	Automobile und Autoteile	0,70
Basiskonsumgüter	Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren	4,94
Basiskonsumgüter	Basiskonsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	3,20
Basiskonsumgüter	Haushalts- und Körperpflegeprodukte	0,88
Gesundheitswesen	Geräte und Dienstleistungen für das Gesundheitswesen	5,84
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences	1,84
Grundstoffe	Grundstoffe	6,41
Immobilien	Immobilienbewirtschaftung und -entwicklung	4,34
Barmittel	Barmittel	2,87
Versorger	Versorger	2,17
Versorger	Gasversorger	0,68
Kommunikationsdienstleistungen	Medien und Unterhaltung	1,16
Kommunikationsdienstleistungen	Telekommunikationsdienstleistungen	0,85
Energie	Lagerung und Transport von Öl und Gas	0,39
Energie	Öl & Gas: Raffinierung und Marketing	0,21

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.



### Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und ermöglichende Aktivitäten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

• **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten in die Bereiche „Fossiles Gas“ und/oder „Kernenergie“ investiert<sup>1</sup>?**

- Ja:
- In fossiles Gas  In Kernenergie
- Nein

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

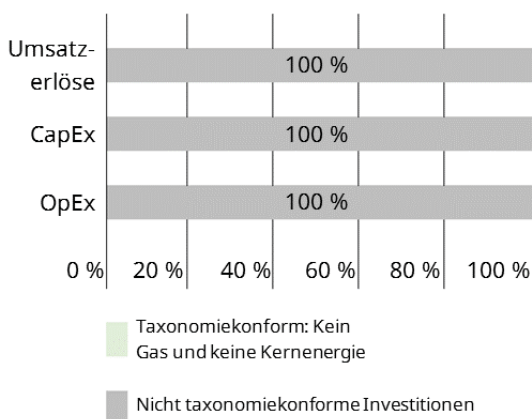
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

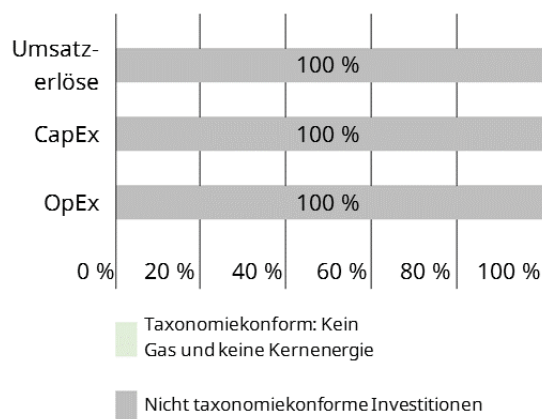
- **Betriebsausgaben (OpEx)**: Anteil der nachhaltigen operativen Aktivitäten von Beteiligungsunternehmen.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt\*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.

1. Taxonomiekonformität der Investitionen einschließlich Staatsanleihen\*



2. Taxonomiekonformität der Investitionen ohne Staatsanleihen\*



Diese Grafik gibt x % der Gesamtinvestitionen wieder<sup>2</sup>

\* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

<sup>2</sup> Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0 %), und die Verwaltungsgesellschaft ist daher der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

• **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

• **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



**Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 20 %.



**Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 41 %.



**Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitsstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Governance-Indikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Gegenparteien durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft, und die Zulassung einer neuen Gegenpartei basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld einer jeden Gegenpartei und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems und dessen aufsichtsrechtlicher Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein proprietäres Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Gegenpartei unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und soweit während des Referenzzeitraums Gegenparteien gemäß unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Anlagen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



### **Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?**

Im Referenzzeitraum wurden folgende Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds;
- Der Anlageverwalter nutzte ein proprietäres Tool von Schroders, um Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung der Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

**Referenzwerte** sind Indizes, die messen, ob Finanzprodukte die ökologischen oder sozialen Merkmale, auf die sie abzielen, tatsächlich fördern.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Diese Frage ist nicht relevant.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Diese Frage ist nicht relevant.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Diese Frage ist nicht relevant.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Diese Frage ist nicht relevant.

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 9 Absätze 1 bis 4a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 5 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

**Name des Produkts:** Schroder ISF Global Energy Transition  
**Unternehmenskennung (LEI-Code):** 549300IS8ME9YA6EM043

## Nachhaltiges Investitionsziel

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: 93 %

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es \_\_ % an nachhaltigen Investitionen

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_\_%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



## Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

Das nachhaltige Investitionsziel des Fonds wurde erreicht.

Bis zum 30. Juni 2023 investierte der Fonds mindestens 75 % und ab dem 1. Juli 2023 mindestens 90 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Der Fonds investierte mindestens 75 % seines Vermögens in weltweite Unternehmen, die mindestens 50 % ihrer Einnahmen aus Aktivitäten erzielten, die zum globalen Übergang zu kohlenstoffärmeren und nachhaltigeren Energiequellen beitragen, z. B. kohlenstoffärmere Energieproduktion, Verteilung, Lagerung und Transport sowie die zugehörigen Lieferketten, Grundstoffanbieter und Technologieunternehmen. Der Fonds investierte auch in weltweite Unternehmen, die einen geringeren Prozentsatz ihres Umsatzes aus diesen Aktivitäten erwirtschafteten, wenn der Anlageverwalter der Ansicht war, dass sie eine entscheidende Rolle bei der Energiewende spielen. Alle vom Fonds gehaltenen Unternehmen wurden vom Anlageverwalter als nachhaltige Investitionen eingestuft.

Der Fonds tätigte auch Investitionen, die der Anlageverwalter auf Basis seiner Nachhaltigkeitskriterien als neutral einstufte. Dabei handelte es sich um Barmittel und Optionsscheine, die mit dem Ziel eingesetzt werden, den Fonds effizienter zu verwalten.

Es wurde kein Referenzwert für den Zweck der Erreichung des nachhaltigen Investitionsziels festgelegt.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2023 und 31. Dezember 2023.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die nachhaltigen Ziele dieses Finanzprodukts erreicht werden.

### • **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Fonds investierte 93 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz entspricht dem Durchschnitt der Monatsenddaten im Bezugszeitraum.

Der Anlageverwalter entschied darüber, ob eine Investition die Kriterien für nachhaltige Investitionen erfüllt. Der Anlageverwalter prüfte, ob ein bestimmter Prozentsatz der Umsätze, Investitionsausgaben oder Betriebsausgaben des betreffenden Emittenten zu einem Umweltziel beitrug. Mindestens 75 % der Emittenten erwirtschafteten mindestens 50 % ihrer Umsätze mit Wirtschaftstätigkeiten, die zum globalen Übergang zu CO<sub>2</sub>-armen und nachhaltigeren Energiequellen beigetragen haben. Der Anlageverwalter fügte darüber hinaus dem Anlageuniversum des Fonds ausgewählte Unternehmen hinzu, die weniger als 50 % ihres Umsatzes mit solchen Aktivitäten erzielten.

Die Einhaltung des Mindestprozentsatzes an nachhaltigen Anlagen wurde täglich über die automatisierten Compliance-Kontrollen des Anlageverwalters überwacht.

Der Anlageverwalter verwendete verschiedene Nachhaltigkeitsindikatoren, um den Beitrag auf Ebene eines Unternehmens zu messen, in das investiert wird. Insbesondere verwendete der Anlageverwalter ein quantitatives Screening-Tool, um Unternehmen zu identifizieren, die einen Mindestprozentsatz ihres Umsatzes aus ihrer Haupttätigkeit in Verbindung mit spezifischen Aktivitäten der Energiewende erzielen, darunter (1) Ausrüstungen für erneuerbare Energien; (2) Erzeugung erneuerbarer Energien; (3) Übertragung und Verteilung; (4) Batterien, Speicher und andere Ausrüstungen; (5) Wasserstoff; (6) elektrische Ausrüstungen und Energie; und (7) saubere Mobilität.

Anschließend wandte der Anlageverwalter verschiedene Indikatoren an, um für jedes Unternehmen eine Nachhaltigkeitsbewertung auf einer Zehnerskala zu ermitteln. Auf der Grundlage dieser Bewertung wurde jedes Unternehmen in eine der folgenden Kategorien eingestuft: (1) Führend, (2) Durchschnittlich und (3) Unterdurchschnittlich. Die zur Bewertung herangezogenen Indikatoren waren u. a. Kennzahlen wie Kohlenstoffintensität, Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen und Vergütung der Geschäftsleitung. Die entsprechenden Daten stammten aus Meetings der Unternehmensleitung, öffentlich zugänglichen Informationen zum Unternehmen sowie den internen Tools des Anlageverwalters. Der Anlageverwalter investierte 53 % des Portfolios in als führend eingestufte Emittenten und 40 % des Portfolios in als durchschnittlich eingestufte Emittenten. Diese



Werte wurden als Durchschnitt des Bezugszeitraums laut Quartalsenddaten berechnet. Der Fonds investierte im Bezugszeitraum nicht in Unternehmen, die als unterdurchschnittlich eingestuft wurden.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, unter anderem in Bezug auf Unternehmen, die Umsätze direkt aus fossilen Brennstoffen generieren. Der Anlageverwalter überwachte über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend die Einhaltung dieser Ausschlüsse. Der Fonds investierte nicht in Emittenten, die diese Ausschlusskriterien erfüllten.

• **... und im Vergleich zu früheren Zeiträumen?**

**Nachhaltige Investitionen**

*Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.*

Zeitraum	Fonds (%)
Januar 2023 bis Dezember 2023	93
Januar 2022 bis Dezember 2022	92

**Erstklassig**

*Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in erstklassige und in neutrale Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.*

Zeitraum	Fonds (%)
Januar 2023 bis Dezember 2023	Erstklassig – 53 Neutral – 40
Januar 2022 bis Dezember 2022	Erstklassig – 53 Neutral – 39

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten negativen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

• **Inwiefern wurden nachhaltige Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen nicht erheblich beeinträchtigt?**

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betreffen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen. Eine detaillierte Liste aller ausgeschlossener Unternehmen ist unter <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/> verfügbar.

- Schroders hat am 6. Januar 2020 die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) unterzeichnet. Bis Juli 2023 schloss der Fonds Unternehmen, die gegen die Grundsätze des UNGC verstoßen, aus dem Portfolio aus, da Schroders der Ansicht ist, dass Unternehmen, die gegen die UNGC-Grundsätze verstoßen, einem oder mehreren der Anlageziele in Bezug auf ökologische oder soziale Nachhaltigkeit erheblich schaden. Die Bereiche, die dafür verantwortlich sind, ob ein Emittent Verstößen gegen den UNGC bezichtigt wird, umfassen Aspekte, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders hat in diesem Zeitraum möglicherweise bestimmte Ausnahmen auf die Liste angewendet.

- Ab Juli 2023 schloss der Fonds Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstoßen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoß beteiligt war, berücksichtigte Schroders einschlägige Grundsätze wie die UNGC-Grundsätze (UN Global Compact), die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist.

- Unternehmensweite Ausschlüsse galten auch für Unternehmen, die Umsätze über bestimmte Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und thermischer Kohle erzielten, insbesondere aus der Tabakproduktion, der Tabakwertschöpfungskette (Lieferanten, Vertriebspartner, Einzelhändler, Lizenzgeber), dem Abbau thermischer Kohle und der Stromerzeugung aus Kohle.

- Der Fonds wandte darüber hinaus weitere Ausschlüsse an. Weitere Informationen zu allen Ausschlüssen des Fonds finden Sie auf der Website des Fonds unter <https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc>.

### **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Wo der Anlageverwalter Schwellenwerte bei nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren festlegte, wurde die Einhaltung dieser Grenzwerte kontinuierlich anhand des Portfolio-Compliance-Rahmens überwacht. Beteiligungsunternehmen, die diese Werte nicht einhielten, wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

Bis Juli 2023 schloss der Fonds beispielsweise Unternehmen, die gegen die UNGC-Grundsätze verstießen – PAI 10 (Principal Adverse Impacts, wichtigste nachteilige Auswirkungen) –, aus dem Portfolio aus. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders hat in diesem Zeitraum möglicherweise bestimmte Ausnahmen auf die Liste angewendet.

Ab Juli 2023 schloss der Fonds Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstoßen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Die Liste der „globalen Normen“ von Schroders umfasst Folgendes: PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und die OECD-Leitlinien für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen).

Darüber hinaus wurden Unternehmen aus dem Fonds ausgeschlossen, die in erheblichem Maße zum Klimawandel beitragen (in Bezug auf die PAIs 1, 2 und 3 zu THG-Emissionen). Schwellenwerte bezogen sich auf Unternehmen, die direkte Umsätze aus fossilen Brennstoffen erzielten. Die Einhaltung der Ausschlüsse wurde über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

In anderen Bereichen legte Schroders Grundsätze für die Mitwirkung (Engagement) in Unternehmen fest. Wir haben jeden PAI mit einem der sechs Kernthemen von Schroders verknüpft. Nachfolgend finden Sie eine Zusammenfassung der geltenden Schwellenwerte und der jeweiligen darauf bezogenen Engagement-Aktivitäten:

Klimawandel

Die PAIs 1, 2, 3, 4, 5, 6 und Pai 4 in Tabelle 2 beziehen sich auf den Engagement Blueprint zum

Klimawandel. Einzelheiten zu unserem Engagement Blueprint finden Sie hier: (Link <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>). Unser Engagement soll aufzeigen, wie Unternehmen auf Herausforderungen reagieren, die sich aus den Auswirkungen des Klimawandels auf ihre langfristige Finanzsituation ergeben. Durch unsere Engagement-Aktivitäten gewinnen wir Erkenntnisse etwa zu Umsetzungstempo und Umfang von Emissionsreduktionszielen oder Schritten auf dem Weg zu Klimazielen.

#### Biodiversität und Naturkapital

Die PAIs 7, 8 und 9 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Biodiversität und Naturkapital. Uns ist bewusst, wie wichtig es ist, dass alle Unternehmen ihre Risiken in Bezug auf Naturkapital und Biodiversität bewerten und darüber berichten. Wir konzentrieren unser Engagement auf die Verbesserung der Offenlegung in Bezug auf Themen wie beispielsweise Entwaldung, nachhaltige Lebensmittelproduktion und Wasser.

#### Menschenrechte

Die PAIs 10 und 14 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Menschenrechte. Die Rolle, die Unternehmen bei der Achtung der Menschenrechte spielen können und sollten, gewinnt immer mehr an Bedeutung. Wir sind uns bewusst, dass Menschenrechtskontroversen erhöhte operationelle, finanzielle und Reputationsrisiken verursachen. Unser Engagement konzentriert sich auf drei wichtigen Stakeholdergruppen Mitarbeiter, Gesellschaft und Kunden.

#### Humankapitalmanagement

Die PAIs 11, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Humankapitalmanagement. Humankapitalmanagement ist ein vorrangiges Thema unseres Engagements. Die Mitarbeiter von Unternehmen stellen einen wichtigen Wettbewerbsfaktor dar und ein effektives Humankapitalmanagement ist unerlässlich für Innovation und langfristige Wertschöpfung. Wir sehen darüber hinaus klare Zusammenhänge zwischen hohen Standards im Humankapitalmanagement und der Erreichung der Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs). Unsere Engagement-Aktivitäten befassen sich mit Themen wie Gesundheitsschutz und Sicherheit, Unternehmenskultur und Investitionen in Personal.

#### Diversität und Inklusion

Die PAIs 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Diversität und Inklusion. Verbesserte Offenlegung zu Diversität in den Leitungsorganen und geschlechtsspezifischem Lohngefälle sind zwei der vorrangigen Ziele, die in unserem Engagement Blueprint definiert sind. Wir erwarten von Unternehmen die Implementierung einer Richtlinie, nach der bei jeder Stellenbesetzung in Führungsgremien mehrere diverse Bewerber berücksichtigt werden müssen. Unser Engagement-Ansatz umfasst auch Vorgaben zur Diversität der Geschäftsführung, der Belegschaft und der Wertschöpfungskette.

#### Unternehmensführung

Die PAIs 12, 13 und PAI 4 in Tabelle 3 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Unternehmensführung. Wir stellen in Zusammenarbeit mit den Unternehmen sicher, dass diese im besten Interesse der Aktionäre und anderer wichtiger Stakeholder handeln. Wir sind weiterhin der Ansicht, dass in den meisten Fällen zunächst starke Governance-Strukturen geschaffen werden müssen, um Fortschritte und Leistungen in anderen wesentlichen Belangen im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) zu erzielen. Wir befassen uns daher mit verschiedenen Corporate Governance-Aspekten wie der Vergütung von Führungskräften, Vorständen und Management sowie der Strategie.

### **Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:**

Die nachhaltigen Investitionen standen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang.

Bis Juli 2023 haben wir eine Liste von Unternehmen verwendet, von denen aufgrund von Informationen einer dritten Partei angenommen wurde, dass sie gegen die UNGC-Grundsätze (UN Global Compact) verstoßen. Emittenten auf dieser Liste wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft. Die Bereiche, die berücksichtigt wurden, um festzustellen, ob ein Emittent gegen den UNGC verstößt, umfassten jene, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen.

Ab Juli 2023 wurden Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



### **Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Ausschlüsse von Schroders in Bezug auf
  - Umstrittene Waffen: PAI 14 – Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)
  - Unternehmen, die gegen UNGC-Grundsätze verstoßen: PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen) und ab Juli 2023 die von Schroders

geführte Liste der Verstöße gegen „globale Normen“, die Folgendes umfasst: PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher Abfälle), PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und die OECD-Leitlinien für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen). - Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Ausschlüsse des Fonds in Bezug auf:

- Fossile Brennstoffe: PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind) und PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen). Der Fonds investierte in kein Unternehmen, das direkt mit fossilen Brennstoffen befasst war.

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch die Integration der proprietären Nachhaltigkeitsbewertung der Teams im Rahmen des Investitionsprozesses berücksichtigt.

Der Fonds berücksichtigte Kriterien in Bezug auf den Klimawandel in seiner Analyse als Teil der Komponente „Umweltmanagement“ der Stakeholder-Analyse. Dazu gehörten Treibhausgasemissionen, vermiedene Emissionen, CO<sub>2</sub>-Fußabdruck und Treibhausgasintensität von Investmentgesellschaften: PAIs 1, 2 und 3.

Im Rahmen unserer Analyse haben wir untersucht, wie ein Unternehmen seinen ökologischen Fußabdruck (einschließlich seiner Auswirkungen auf das Klima) sowie seine potenzielle Exposition gegenüber den Auswirkungen des langfristigen Klimawandels bewältigt. Während keine einzelne Kennzahl für den Klimawandel die Gesamtbewertung des Umweltmanagements eines Unternehmens bestimmte, bewertete der Fonds eine Vielzahl unterschiedlicher Kennzahlen – sowohl aus internen als auch aus externen Datenquellen (einschließlich eines proprietären Tools von Schroders) –, um festzustellen, ob ein Unternehmen seine Klima- und Umweltrisiken angemessen bewältigt.

Die PAIs 12 (Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle) und 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen) wurden im Rahmen unseres Investitionsprozesses betrachtet, wobei Daten aus einem proprietären Tool von Schroders herangezogen wurden.

Alle PAI-Indikatoren wurden über das PAI-Dashboard von Schroders überwacht.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird.

Während des Bezugszeitraums haben wir mit Unternehmen in unserem Universum zusammengearbeitet, in die investiert wurde, um zu verstehen, wie sie auf die Herausforderungen reagieren, die der Klimawandel für ihre langfristige Finanzlage darstellen könnte. In Bezug auf die PAIs 1, 2 und 3 sowie PAI 4 aus Anhang 1, Tabelle 2, setzen wir unsere Bemühungen fort, Unternehmen dazu zu ermutigen, klare Ziele für die Reduzierung von Emissionen für alle drei Emissionsbereiche festzulegen; wenn bereits Ziele festgelegt wurden, vergewissern wir uns, dass diese Ziele ordnungsgemäß in die unternehmensinternen Vergütungsrichtlinien integriert sind.

Während des Zeitraums haben wir auch mit Unternehmen aus der gesamten Lieferkette der chinesischen Solarbranche bei den Themen Arbeitsmanagement und Rückverfolgbarkeit der Lieferkette zusammengearbeitet. Diese Zusammenarbeit betraf eine Reihe von Themen in engem Zusammenhang mit den PAIs 10 und 11 sowie PAI 14 aus Anhang 1, Tabelle 3.

Nachstehend sind die Engagement-Aktivitäten des Fonds im Referenzzeitraum zusammengefasst, einschließlich des jeweiligen Themas des Engagements:

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	17
Unternehmensführung	6
Menschenrechte	3
Diversität und Inklusion	1

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten. Der Anlageverwalter trifft sich regelmäßig mit Unternehmen, um Marktdynamik, grundlegende Aspekte des Unternehmens und Nachhaltigkeitsfragen zu diskutieren. Neben diesen regelmäßigen Aktivitäten mit Unternehmen, bei denen Nachhaltigkeit in der Regel diskutiert wird, aber nicht immer der einzige Grund für den Kontakt ist, führt der Anlageverwalter in Zusammenarbeit mit dem Team für nachhaltige Investitionen auch spezielle Nachhaltigkeitsaktivitäten durch. Diese Aktivitäten sind ausschließlich ESG-Themen gewidmet. Die Anzahl der Aktivitäten in der obigen Tabelle bezieht sich auf die dedizierten Nachhaltigkeitsaktivitäten, bei denen es entweder ausschließlich oder zu einem wesentlichen Teil um Nachhaltigkeitsfragen geht.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



### Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel:  
**1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023**

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
VESTAS WIND SYSTEMS DKK0.2	Industrie	5,61	Dänemark
JOHNSON MATTHEY PUBLIC LIMITED	Grundstoffe	3,96	Vereinigtes Königreich
COMPANY ORDINARY 1.101698P			
UMICORE SA NPV	Grundstoffe	3,91	Belgien
SOLAREEDGE TECHNOLOGIES INCORPORATED	Informationstechnologie	3,72	USA
COMMON STOCK USD0.0001			
EDP RENOVAVEIS SA EUR5	Versorger	3,55	Spanien
NEXANS SA EUR1	Industrie	3,35	Frankreich
ENPHASE ENERGY INC COMMON STOCK USD0.00001	Informationstechnologie	3,34	USA
XINYI SOLAR HOLDINGS LIMITED HKD0.10	Informationstechnologie	3,26	China
FIRST SOLAR INCORPORATED COMMON STOCK USD0.001	Informationstechnologie	3,24	USA
REDEIA CORP SA	Versorger	3,03	Spanien
HYDRO ONE LIMITED COMMON NPV	Versorger	2,91	Kanada
SCHNEIDER ELECTRIC SE EUR4	Industrie	2,81	USA
NEOEN SA EUR2	Versorger	2,70	Frankreich
SAMSUNG SDI COMPANY LIMITED KRW5000	Informationstechnologie	2,68	Südkorea
PLASTIC OMNIUM SA EUR0.06	Zyklische Konsumgüter	2,58	Frankreich

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

**Die Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

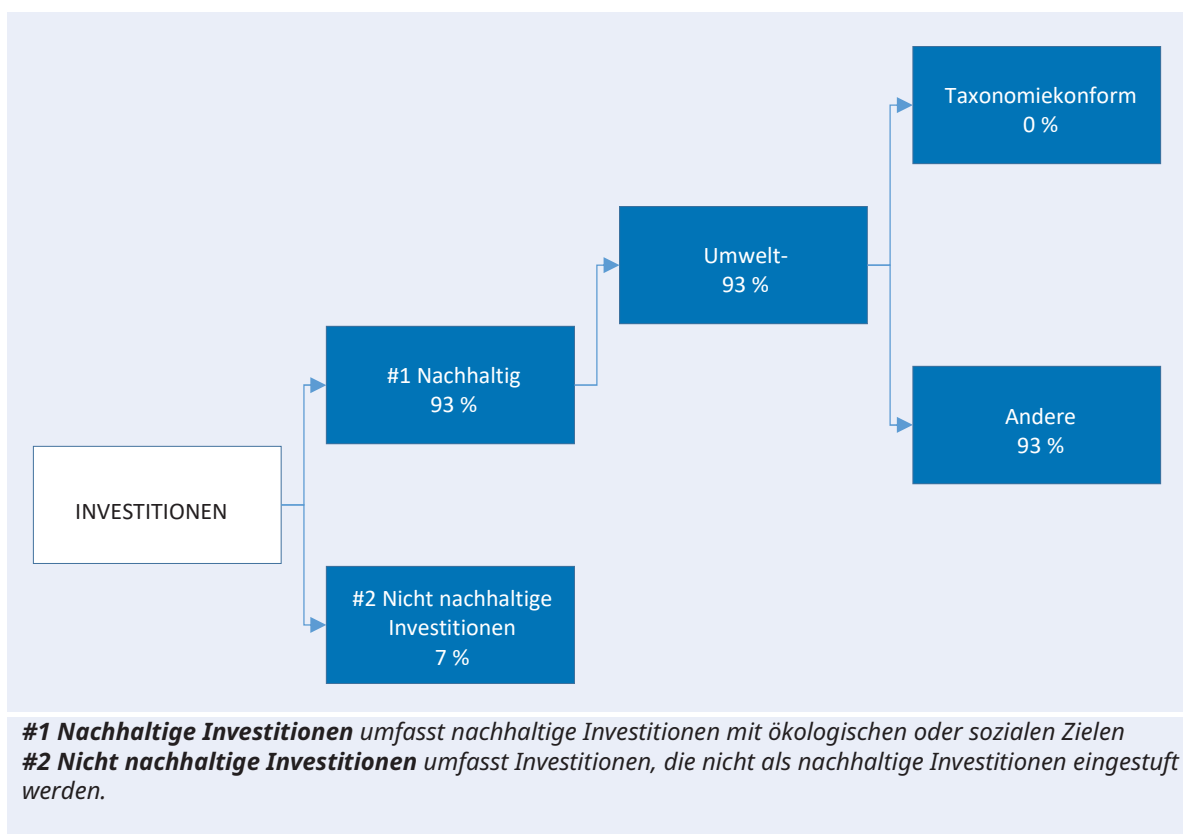
### • Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die auf das nachhaltige Investitionsziel des Fonds ausgerichteten Investitionen sind nachstehend zusammengefasst.

#1 Nachhaltige Investitionen umfasst Investitionen in globale Unternehmen, die einen bestimmten Anteil ihres Umsatzes (mindestens 50 % für 75 % der Vermögenswerte des Fonds) aus Aktivitäten erwirtschaften, die zum weltweiten Umstieg auf CO<sub>2</sub>-ärmere Energiequellen beitragen – z. B. CO<sub>2</sub>-ärmere Energieerzeugung, -verteilung, -speicherung und -übertragung und die damit verbundenen Lieferketten, Materialanbieter und Technologieunternehmen – oder in Unternehmen, die eine entscheidende Rolle bei der Energiewende spielen.

Der Fonds investierte 93 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz entspricht dem Durchschnitt der Monatsenddaten im Bezugszeitraum. Alle nachhaltigen Investitionen hatten ein Umweltziel.

#2 Nicht nachhaltige Investitionen umfasst Investitionen, die in Bezug auf Nachhaltigkeit als neutral behandelt wurden. Dabei handelte es sich um Barmittel und Optionsscheine zur effizienteren Verwaltung des Fonds.



**• In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Im Referenzzeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Industrie	Investitionsgüter	31,77
Industrie	Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen	0,94
Versorger	Versorger	20,67
Versorger	Finanzdienstleistungen	1,34
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiterausüstung	16,21
Informationstechnologie	Technologie-Hardware und Ausrüstung	5,43
Grundstoffe	Grundstoffe	12,64
Barmittel	Barmittel	6,57
Zyklische Konsumgüter	Automobile und Autoteile	3,58
Zyklische Konsumgüter	Gebrauchsgüter und Bekleidung	0,85

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.



**Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?**

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und ermöglichende Aktivitäten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

**• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonmiekonforme Tätigkeiten in die Bereiche „Fossiles Gas“ und/oder „Kernenergie“ investiert<sup>1</sup>?**

- Ja:
- In fossiles Gas  In Kernenergie
- Nein

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonmiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonmiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.



Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

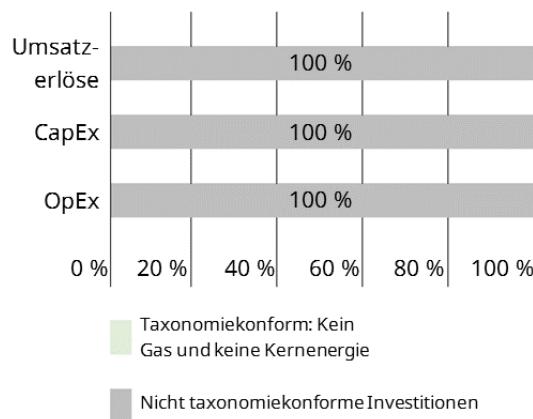
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

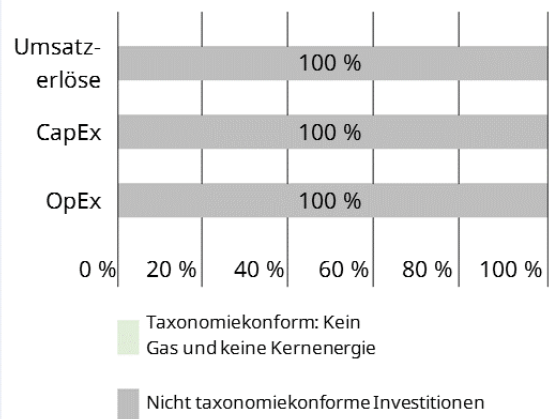
- **Betriebsausgaben (OpEx)**: Anteil der nachhaltigen operativen Aktivitäten von Beteiligungsunternehmen.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt\*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.

1. Taxonomiekonformität der Investitionen einschließlich Staatsanleihen\*



2. Taxonomiekonformität der Investitionen ohne Staatsanleihen\*



Diese Grafik gibt x % der Gesamtinvestitionen wieder<sup>2</sup>

\* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

<sup>2</sup> Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0 %), und die Verwaltungsgesellschaft ist daher der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

• **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

• **Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten nach der EU-Taxonomie **nicht berücksichtigen**.



**Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?**

Alle nachhaltigen Investitionen des Fonds hatten Umweltziele, die nicht mit der EU-Taxonomie konform sind.



**Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Es wurden keine nachhaltigen Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt.



**Welche Investitionen fallen unter „nicht nachhaltige Investitionen“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

#2 Nicht nachhaltige Investitionen umfasst Investitionen, die in Bezug auf Nachhaltigkeit als neutral behandelt wurden. Dabei handelte es sich um Barmittel und Optionsscheine zur effizienteren Verwaltung des Fonds.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen

in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Governance-Indikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Gegenparteien durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft, und die Zulassung einer neuen Gegenpartei basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld einer jeden Gegenpartei und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems und dessen aufsichtsrechtlicher Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein proprietäres Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Gegenpartei unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und soweit während des Bezugszeitraums Gegenparteien gemäß unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Anlagen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



### **Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung des nachhaltigen Investitionsziels ergriffen?**

Im Bezugszeitraum wurden folgende Maßnahmen ergriffen, um das nachhaltige Investitionsziel des Fonds zu erreichen:

- Bis zum 30. Juni 2023 investierte der Fonds mindestens 75 % und ab dem 1. Juli 2023 mindestens 90 % seines Vermögens in Unternehmen, die einen bestimmten Prozentsatz ihres Umsatzes aus Aktivitäten erwirtschafteten, die zum weltweiten Umstieg auf CO<sub>2</sub>-ärmere Energiequellen beitragen.
- Der Fonds investierte in Unternehmen, die keine erheblichen Beeinträchtigungen in Bezug auf Ökologie und Soziales verursachten.
- Der Anlageverwalter nutzte ein proprietäres Tool von Schroders, um Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung der Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten.
- Der Anlageverwalter stand mit Emittenten im Portfolio im Dialog und bemühte sich um halbjährliche Treffen mit Unternehmensführungen. Bei diesen Treffen wurden regelmäßig neben Geschäftsentwicklungen und Finanzergebnissen auch Nachhaltigkeitsthemen diskutiert.
- Der Anlageverwalter führte 2023 im gesamten investierbaren Universum 27 spezifische Engagement-Initiativen zu verschiedenen Nachhaltigkeitsthemen durch, darunter Klimawandel, Menschenrechte und Corporate Governance.
- Der Anlageverwalter setzte darüber hinaus während des Bezugszeitraums ein auf das gesamte Anlageuniversum bezogenes Engagement-Projekt um, das die Unternehmen im Portfolio und investierbaren Universum dazu bewegen soll, Pläne für die Transition zu Netto-Null zu entwickeln. Dieses Projekt wird im nächsten Bezugszeitraum fortgesetzt.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Nachhaltigkeitsreferenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das nachhaltige Ziel des Finanzprodukts erreicht wird.

Es wurde kein Index als Referenzwert bezüglich der Erreichung des nachhaltigen Investitionsziels des Fonds festgelegt.

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Diese Frage ist nicht relevant.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf das nachhaltige Investitionsziel bestimmt wird?**

Diese Frage ist nicht relevant.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Diese Frage ist nicht relevant.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Diese Frage ist nicht relevant.

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

**Name des Produkts:** Schroder ISF Global Smaller Companies  
**Unternehmenskennung (LEI-Code):** EENRPPPON8BRF9XDB514

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_\_%

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 62 % an nachhaltigen Investitionen

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_\_%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der S&P Developed Small Cap (Net TR) Index auf. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeitstools und -Maßstäben abweichen. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes des jeweiligen zugrunde liegenden Emittenten. Ein Wert von +2 % würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 US-Dollar Umsatz einen relativen fiktiven positiven Einfluss (d. h. einen Nutzen für die Gesellschaft) von 2 US-Dollar erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Fonds investierte während des Bezugszeitraums außerdem mindestens 25 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen.

Der Referenzzeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2023 und 31. Dezember 2023.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

### • **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei 2,0 %, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei -0,2 %.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben als fiktiver Prozentsatz berechnet.

Während des Referenzzeitraums handelte es sich bei den Top-5-Indikatoren im proprietären Tool von Schroders, die positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen, um folgende:

- Vermiedene Emissionen
- Hohe Löhne/Gehälter
- Medizin
- Sanitäreinrichtungen
- Wasserversorgung

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der S&P Developed Small Cap (Net TR) Index aufrechtzuerhalten, anhand des gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswerts des Fonds in dem proprietären Tool von Schroders im Vergleich zum gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswert des S&P Developed Small Cap (Net TR) Index in dem proprietären Tool von Schroders über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums, basierend auf den Daten zum Monatsende. Der Gesamtnachhaltigkeitswert fasst die Auswirkung von Nachhaltigkeitsindikatoren zusammen, insbesondere Treibhausgasemissionen, Wassernutzung und Vergütungen verglichen mit dem Existenzminimum.

Der Anlageverwalter investierte 62 % des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Diese Zahl stellt den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen während des Bezugszeitraums dar, basierend auf den Daten zum Quartalsende.

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, mindestens 25 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen zu investieren, unter Bezugnahme auf den Nachhaltigkeitswert eines jeden Vermögenswerts im proprietären Tool von Schroders. Die Einhaltung dieses Kriteriums wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

**• ... und im Vergleich zu früheren Zeiträumen?**

**Nachhaltige Investitionen**

*Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.*

Zeitraum	Fonds (%)
Januar 2023 bis Dezember 2023	62
August 2022 bis Dezember 2022	58

**Nachhaltigkeitswert**

*Diese Tabelle zeigt die Entwicklung des Nachhaltigkeitswerts des Fonds und der Benchmark gegenüber dem Vorjahr.*

Zeitraum	Fonds (%)	Benchmark (%)
Januar 2023 bis Dezember 2023	2,0	-0,2
Januar 2022 bis Dezember 2022	1,1	-0,6

Für 2022 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen als Durchschnittswert über die letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet. Für 2023 wurde der Prozentsatz als Durchschnitt auf der Grundlage von Quartalsenddaten berechnet.

**• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden unter anderem in:

- Vermiedene Emissionen: geschätzter ökologischer Nutzen durch Unternehmen, die zu einer kohlenstoffärmeren Wirtschaft beitragen;
- Hohe Löhne/Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Zuweisung im Verhältnis zum Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;
- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Berechnung nach dem Stellenwert des betreffenden

Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem weltweiten Marktanteil innerhalb des Teilssektors;

- Sanitäreinrichtungen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bereitstellung von Produkten und Dienstleistungen, die Sanitäreinrichtungen verbessern und dem Mangel an sauberem Wasser sowie Hygienemängeln entgegenwirken. Berechnung nach Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz; und

- Wasserversorgung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen aufgrund verbesserter Gesundheitssituation durch Bereitstellung von sauberem Trinkwasser. Berechnung nach Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz.

Die vorstehenden Beispiele für die Ziele der vom Fonds während des Bezugszeitraums getätigten nachhaltigen Investitionen beruhen auf den wichtigsten Zielen zum jeweiligen Quartalsende. Möglicherweise waren für den Referenzzeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten negativen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

**• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betreffen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen. Eine detaillierte Liste aller ausgeschlossener Unternehmen ist unter <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/> verfügbar.

- Schroders hat am 6. Januar 2020 die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) unterzeichnet. Bis Juli 2023 schloss der Fonds Unternehmen, die gegen die UNGC-Prinzipien verstoßen, aus dem Teil des Portfolios aus, der in nachhaltige Anlagen investiert ist, da Schroders der Auffassung ist, dass solche Unternehmen einem oder mehreren ökologischen oder sozialen Zielen nachhaltiger Investitionen erheblich schaden. Die Bereiche, die dafür verantwortlich sind, ob ein Emittent Verstößen gegen den UNGC bezichtigt wird, umfassen Aspekte, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders hat in diesem Zeitraum möglicherweise bestimmte Ausnahmen auf die Liste angewendet.

- Ab Juli 2023 schloss der Fonds Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstoßen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoß beteiligt war, berücksichtigte Schroders einschlägige Grundsätze wie die UNGC-Grundsätze (UN Global Compact), die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist. Unter außergewöhnlichen Umständen konnte eine Ausnahmeregelung angewendet werden, um dem Fonds zu ermöglichen, weiterhin ein Unternehmen zu halten, das auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ steht, wenn z. B. andernfalls die erklärte Anlagestrategie des Fonds beeinträchtigt werden könnte. Ein solches Unternehmen wurde nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

- Unternehmensweite Ausschlüsse galten auch für Unternehmen, die Umsätze über bestimmte Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und thermischer Kohle erzielten, insbesondere aus der Tabakproduktion, der Tabakwertschöpfungskette (Lieferanten, Vertriebspartner, Einzelhändler, Lizenzgeber), dem Abbau thermischer Kohle und der Stromerzeugung aus Kohle.



- Der Fonds wandte darüber hinaus weitere Ausschlüsse an.

- Weitere Informationen zu allen Ausschlüssen des Fonds finden Sie auf der Website des Fonds unter <https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc>.

### **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Wo der Anlageverwalter Schwellenwerte bei nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren festlegte, wurde die Einhaltung dieser Grenzwerte kontinuierlich anhand des Portfolio-Compliance-Rahmens überwacht. Beteiligungsunternehmen, die diese Werte nicht einhielten, wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

Bis Juli 2023 schloss der Fonds beispielsweise Unternehmen, die gegen die UNGC-Grundsätze verstießen – PAI 10 (Principal Adverse Impacts, wichtigste nachteilige Auswirkungen) –, aus dem Teil des Portfolios aus, der in nachhaltige Anlagen investiert war. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders hat möglicherweise bestimmte Ausnahmen auf diese Liste angewendet.

Ab Juli 2023 schloss der Fonds Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstoßen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Die Liste der „globalen Normen“ von Schroders umfasst Folgendes: PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und die OECD-Leitlinien für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen).

Darüber hinaus wurden Unternehmen aus dem Fonds ausgeschlossen, die in erheblichem Maße zum Klimawandel beitragen (in Bezug auf die PAIs 1, 2 und 3 zu THG-Emissionen). Nicht zugelassen waren Emittenten mit mehr als 10 % Einnahmen aus dem Steinkohlebergbau und mehr als 30 % Einnahmen aus der Kohlestromerzeugung. Der Fonds hat möglicherweise strengere Schwellenwerte angewandt, die auf der Website des Fonds angegeben sind. Die Einhaltung der Ausschlüsse wurde über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

In anderen Bereichen legte Schroders Grundsätze für die Mitwirkung (Engagement) in Unternehmen fest. Wir haben jeden PAI mit einem der sechs Kernthemen von Schroders verknüpft. Nachfolgend finden Sie eine Zusammenfassung der geltenden Schwellenwerte und der jeweiligen darauf bezogenen Engagement-Aktivitäten:

#### **Klimawandel**

Die PAIs 1, 2, 3, 4, 5, 6 und Pai 4 in Tabelle 2 beziehen sich auf den Engagement Blueprint zum Klimawandel. Einzelheiten zu unserem Engagement Blueprint finden Sie hier: (Link <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>). Unser Engagement soll aufzeigen, wie Unternehmen auf Herausforderungen reagieren, die sich aus den Auswirkungen des Klimawandels auf ihre langfristige Finanzsituation ergeben. Durch unsere Engagement-Aktivitäten gewinnen wir Erkenntnisse etwa zu Umsetzungstempo und Umfang von Emissionsreduktionszielen oder Schritten auf dem Weg zu Klimazielen.

#### **Biodiversität und Naturkapital**

Die PAIs 7, 8 und 9 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Biodiversität und Naturkapital. Uns ist bewusst, wie wichtig es ist, dass alle Unternehmen ihre Risiken in Bezug auf

Naturkapital und Biodiversität bewerten und darüber berichten. Wir konzentrieren unser Engagement auf die Verbesserung der Offenlegung in Bezug auf Themen wie beispielsweise Entwaldung, nachhaltige Lebensmittelproduktion und Wasser.

#### Menschenrechte

Die PAIs 10 und 14 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Menschenrechte. Die Rolle, die Unternehmen bei der Achtung der Menschenrechte spielen können und sollten, gewinnt immer mehr an Bedeutung. Wir sind uns bewusst, dass Menschenrechtskontroversen erhöhte operationelle, finanzielle und Reputationsrisiken verursachen. Unser Engagement konzentriert sich auf drei wichtigen Stakeholdergruppen Mitarbeiter, Gesellschaft und Kunden.

#### Humankapitalmanagement

Die PAIs 11, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Humankapitalmanagement. Humankapitalmanagement ist ein vorrangiges Thema unseres Engagements. Die Mitarbeiter von Unternehmen stellen einen wichtigen Wettbewerbsfaktor dar und ein effektives Humankapitalmanagement ist unerlässlich für Innovation und langfristige Wertschöpfung. Wir sehen darüber hinaus klare Zusammenhänge zwischen hohen Standards im Humankapitalmanagement und der Erreichung der Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs). Unsere Engagement-Aktivitäten befassen sich mit Themen wie Gesundheitsschutz und Sicherheit, Unternehmenskultur und Investitionen in Personal.

#### Diversität und Inklusion

Die PAIs 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Diversität und Inklusion. Verbesserte Offenlegung zu Diversität in den Leitungsorganen und geschlechtsspezifischem Lohngefälle sind zwei der vorrangigen Ziele, die in unserem Engagement Blueprint definiert sind. Wir erwarten von Unternehmen die Implementierung einer Richtlinie, nach der bei jeder Stellenbesetzung in Führungsgremien mehrere diverse Bewerber berücksichtigt werden müssen. Unser Engagement-Ansatz umfasst auch Vorgaben zur Diversität der Geschäftsführung, der Belegschaft und der Wertschöpfungskette.

#### Unternehmensführung

Die PAIs 12, 13 und PAI 4 in Tabelle 3 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Unternehmensführung. Wir stellen in Zusammenarbeit mit den Unternehmen sicher, dass diese im besten Interesse der Aktionäre und anderer wichtiger Stakeholder handeln. Wir sind weiterhin der Ansicht, dass in den meisten Fällen zunächst starke Governance-Strukturen geschaffen werden müssen, um Fortschritte und Leistungen in anderen wesentlichen Belangen im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) zu erzielen. Wir befassen uns daher mit verschiedenen Corporate Governance-Aspekten wie der Vergütung von Führungskräften, Vorständen und Management sowie der Strategie.

#### ***Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:***

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Bis Juli 2023 haben wir eine Liste von Unternehmen verwendet, von denen aufgrund von Informationen einer dritten Partei angenommen wurde, dass sie gegen die UNGC-Grundsätze (UN Global Compact) verstoßen. Emittenten auf dieser Liste wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft. Die Bereiche, die berücksichtigt wurden, um festzustellen, ob ein Emittent gegen die UNGC-Prinzipien verstößt, umfassten jene, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen.

Ab Juli 2023 wurden Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



### **Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 – Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)
- Unternehmen, die gegen UNGC-Grundsätze verstoßen: PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen) und ab Juli 2023 die von Schroders geführte Liste der Verstöße gegen „globale Normen“, die Folgendes umfasst: PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher Abfälle), PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und die OECD-Leitlinien für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen).
- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in den Investitionsprozess berücksichtigt. Im Rahmen des Investitionsprozesses wurde das proprietäre Tool von Schroders verwendet, das eine Vielzahl von PAIs als Bestandteil seiner Bewertungsmethodik enthält. Das proprietäre Modell von Schroders generiert eine einzige Gesamtpunktzahl und einzelne Punktzahlen für Komponenten, die die positiven und negativen sozialen und ökologischen Auswirkungen eines Unternehmens widerspiegeln. So wurden beispielsweise bei der ökologischen Gesamtbewertung eines

Emittenten Faktoren im Zusammenhang mit den PAIs 1, 2 und 3 in den SustainEx-Score einbezogen. Unsere Grundlagenforschung spielte auch eine wichtige Rolle bei der Berücksichtigung von PAIs – von der Analyse von Unternehmensberichten bis hin zu Besprechungen mit dem Management. So wurden beispielsweise Strukturen und Praktiken der Unternehmensführung im Rahmen unserer Grundlagenforschung im Zusammenhang mit den PAIs 12 und 13 bewertet.

Alle PAI-Indikatoren wurden über das PAI-Dashboard von Schroders überwacht.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Während des Bezugszeitraums haben wir mit Unternehmen, in die investiert wurde, an der Planung und Offenlegung ihrer Netto-Null-Ziele in Bezug auf die PAIs 1, 2 und 3 zusammengearbeitet. Beispielsweise haben wir ein Portfoliounternehmen ermutigt, seine Ziele auf 1,5 °C auszurichten und sich der SBTi-Initiative anzuschließen. Das Unternehmen informierte uns später, dass es sich offiziell der SBTi angeschlossen hat. Zu den weiteren Themen, die mit Unternehmen erörtert wurden, in die investiert wurde, zählte die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen im Zusammenhang mit PAI 13. Im Rahmen einer umfassenderen Aktivität zur Verbesserung der Strukturen und Praktiken der Unternehmensführung haben wir das Unternehmen beispielsweise zu mehr Geschlechtervielfalt im Vorstand ermutigt.

Nachstehend sind die Engagement-Aktivitäten des Fonds im Referenzzeitraum zusammengefasst, einschließlich des jeweiligen Themas des Engagements:

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	37
Unternehmensführung	34
Humankapitalmanagement	7
Diversität und Inklusion	5
Naturkapital und Biodiversität	5
Menschenrechte	3

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: **1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023**

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögens-	
		werte	Land
ICU MEDICAL INCORPORATED COMMON STOCK USD0.10	Gesundheitswesen	1,56	USA
LIVERAMP HOLDINGS INCORPORATED COMMON STOCK USD0.10	Informationstechnologie	1,50	USA
MASIMO CORPORATION COMMON STOCK USD0.001	Gesundheitswesen	1,48	USA
ASSURANT INCORPORATED COMMON	Finanzwesen	1,37	USA

STOCK USD0.01				
RENTOKIL INITIAL ADS EACH REPRESENTS 5 ORD	Industrie	1,36	Vereinigtes Königreich	USA
KEMPER CORPORATION COMMON STOCK USD0.10	Finanzwesen	1,26	USA	
BWX TECHNOLOGIES INCORPORATED COMMON STOCK USD0.01	Industrie	1,16	USA	
HEXCEL CORPORATION COMMON STOCK NPV	Industrie	1,14	USA	
STERICYCLE INCORPORATED COMMON STOCK USD0.01	Industrie	1,12	USA	
BALCHEM CORPORATION COMMON STOCK USD0.0667	Grundstoffe	1,11	USA	
KIRBY CORPORATION COMMON STOCK USD0.10	Industrie	1,08	USA	
ASGN INCORPORATED COMMON STOCK USD0.01	Industrie	1,08	USA	
PRIMORIS SERVICES CORPORATION COMMON STOCK USD0.0001	Industrie	1,07	USA	
ALBANY INTERNATIONAL CORPORATION CLASS 'A' COMMON STOCK USD0.001	Industrie	1,05	USA	
ARAMARK COMMON STOCK USD0.01	Zyklische Konsumgüter	1,05	USA	

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

**Die Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

### • Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

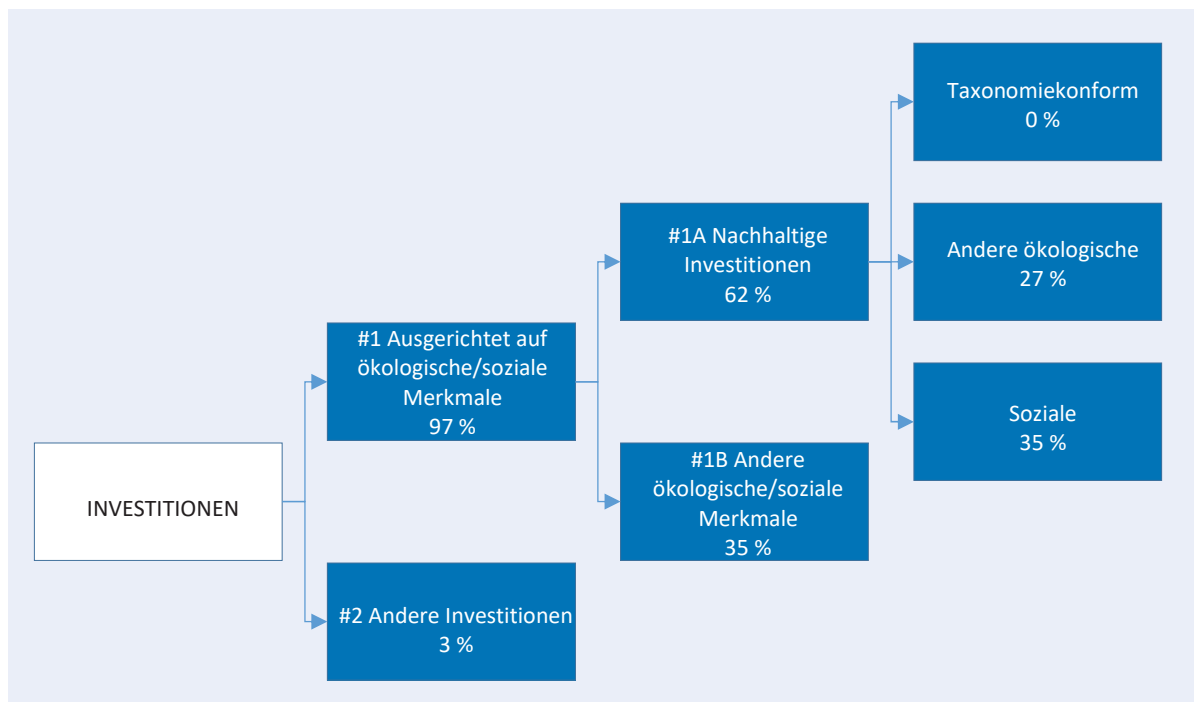
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 97 %. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der S&P Developed Small Cap (Net TR) Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der unter #1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale angegebene Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt des Bezugszeitraums auf der Grundlage der Quartalsenddaten. Ebenfalls in #1 enthalten ist der Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, wie in #1A angegeben.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl

der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Der Fonds investierte 62 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz entspricht dem Durchschnitt der Quartalsenddaten im Referenzzeitraum. 27 % davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 35 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Die Summe des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel und des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem sozialen Ziel ergibt aufgrund von Rundungen möglicherweise nicht den Gesamtprozentsatz nachhaltiger Investitionen. In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitscore des Fonds beitragen.



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden

**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

• **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Im Referenzzeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Industrie	Investitionsgüter	15,33
Industrie	Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen	7,69
Industrie	Transport	1,30
Informationstechnologie	Software und softwarebezogene Dienstleistungen	6,58
Informationstechnologie	Technologie-Hardware und Ausrüstung	5,56
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiterausüstung	3,16
Gesundheitswesen	Geräte und Dienstleistungen für das Gesundheitswesen	9,33
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences	5,73
Gesundheitswesen	Finanzdienstleistungen	0,22
Finanzwesen	Versicherung	4,96
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	4,24
Finanzwesen	Bankwesen	3,01
Zyklische Konsumgüter	Gebrauchsgüter und Bekleidung	3,65
Zyklische Konsumgüter	Zyklische Konsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	3,31
Zyklische Konsumgüter	Automobile und Autoteile	2,29
Zyklische Konsumgüter	Verbraucherdienstleistungen	1,35
Grundstoffe	Grundstoffe	6,23
Basiskonsumgüter	Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren	2,39
Basiskonsumgüter	Basiskonsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	1,75
Immobilien	Aktien - Real Estate Investment Trusts (REITs)	2,54
Immobilien	Immobilienbewirtschaftung und -entwicklung	1,11
Kommunikationsdienstleistungen	Medien und Unterhaltung	2,76
Barmittel	Barmittel	2,46
Energie	Öl- und Gasexploration und -produktion	1,00
Energie	Öl- und Gasrüstung und -dienstleistungen	0,52
Energie	Öl & Gas: Raffinierung und Marketing	0,45
Versorger	Gasversorger	0,87
Versorger	Versorger	0,21

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und ermöglichende Aktivitäten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

### • Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten in die Bereiche „Fossiles Gas“ und/oder „Kernenergie“ investiert<sup>1</sup>?

Ja:

In fossiles Gas

In Kernenergie

Nein

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

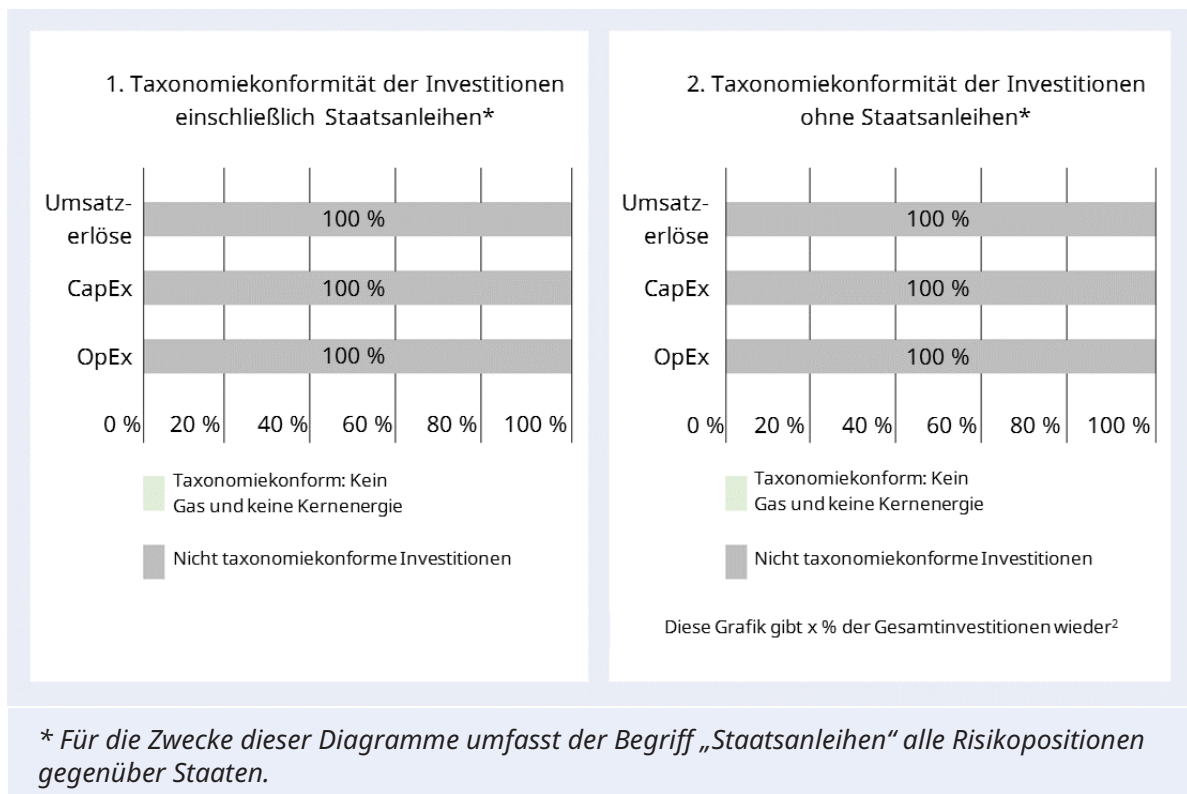
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

*Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt\*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.*



**- Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

**- Betriebsausgaben (OpEx):** Anteil der nachhaltigen operativen Aktivitäten von Beteiligungsunternehmen.



<sup>2</sup> Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0 %), und die Verwaltungsgesellschaft ist daher der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

**• Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

**• Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



### Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 27 %.



### Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 35 %.



### Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Governance-Indikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Gegenparteien durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft, und die Zulassung einer neuen Gegenpartei basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld einer jeden Gegenpartei und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems und dessen aufsichtsrechtlicher Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein proprietäres Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Gegenpartei unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und soweit während des Referenzzeitraums Gegenparteien gemäß unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Anlagen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



## Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Referenzzeitraum wurden folgende Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen;
- Der Anlageverwalter nutzte ein proprietäres Tool von Schroders, um Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung der Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

**Referenzwerte** sind Indizes, die messen, ob Finanzprodukte die ökologischen oder sozialen Merkmale, auf die sie abzielen, tatsächlich fördern.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

### • **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Diese Frage ist nicht relevant.

### • **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Diese Frage ist nicht relevant.

### • **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Diese Frage ist nicht relevant.

### • **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Diese Frage ist nicht relevant.

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 9 Absätze 1 bis 4a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 5 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

**Name des Produkts:** Schroder ISF Global Sustainable Food and Water  
**Unternehmenskennung (LEI-Code):** 549300KTYV51C0X44G74

## Nachhaltiges Investitionsziel

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: 50 %

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es \_\_ % an nachhaltigen Investitionen

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: 44 %

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



## Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

Das nachhaltige Investitionsziel des Fonds wurde erreicht.

Bis zum 30. Juni 2023 investierte der Fonds mindestens 75 % und ab dem 1. Juli 2023 mindestens 90 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Der Fonds investiert in weltweite Unternehmen, von denen der Anlageverwalter erwartete, dass sie zur nachhaltigen Versorgung mit Nahrungsmitteln und Wasser beitragen, u. a. aus den Bereichen Wassermanagement, landwirtschaftliche Ausrüstung, landwirtschaftliche Betriebsmittel, Nahrungsmittelproduktion, -verarbeitung, -verpackung und -vertrieb, Einzelhandel mit Nahrungsmitteln und Wasser sowie Recycling. Alle vom Fonds gehaltenen Unternehmen wurden vom Anlageverwalter als nachhaltige Investitionen eingestuft.

Der Fonds investierte darüber hinaus in Barmittel, die der Anlageverwalter nach seinen Nachhaltigkeitskriterien als neutral einstufte.

Es wurde kein Referenzwert für den Zweck der Erreichung des nachhaltigen Investitionsziels festgelegt.

Der Referenzzeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2023 und 31. Dezember 2023.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die nachhaltigen Ziele dieses Finanzprodukts erreicht werden.

### • **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Fonds investierte 94 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz entspricht dem Durchschnitt der Monatsenddaten im Bezugszeitraum.

Der Anlageverwalter entschied darüber, ob eine Investition die Kriterien für nachhaltige Investitionen erfüllt. Der Anlageverwalter prüfte, ob ein bestimmter Prozentsatz der Umsätze, Investitionsausgaben und Betriebsausgaben oder des Marktanteils des betreffenden Emittenten zu einem Umweltziel oder sozialen Ziel beitrug. Die Einhaltung des Mindestanteils an nachhaltigen Investitionen wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

Der Anlageverwalter verwendete verschiedene Nachhaltigkeitsindikatoren, um den Beitrag auf Ebene eines Unternehmens zu messen, in das investiert wird. Insbesondere verwendete der Anlageverwalter ein quantitatives Screening-Tool, um Unternehmen zu identifizieren, deren Haupttätigkeit direkt zur Versorgung mit Nahrungsmitteln und Wasser beiträgt, und die mindestens 50 % ihrer Umsatzerlöse in diesem Bereich erwirtschaften. Der Fonds investierte in Unternehmen, die dazu beitragen, das globale Nahrungsmittel- und Wassersystem nachhaltiger zu gestalten, d. h. in Unternehmen, die in mindestens einem der fünf zentralen Nachhaltigkeitsbereiche (Treibhausgasemissionen, Wassernutzung, Biodiversität, Umweltverschmutzung und Abfall sowie Gesundheit und Ernährung) positive Veränderungen bewirken. Der Anlageverwalter fügte darüber hinaus dem Anlageuniversum des Fonds manuell Unternehmen hinzu, die bestimmte Kriterien erfüllten und weniger als 50 % ihres Umsatzes mit solchen Aktivitäten erzielten. Beispiele für die Indikatoren, die zur Bewertung der Nachhaltigkeit herangezogen wurden, sind Ziele für die Reduzierung von Treibhausgasemissionen, Bewertungen des Wasserverbrauchs, Aufzeichnungen über Umweltschäden oder Wasserverbrauch und das Produkt-Engagement in Bezug auf nachhaltige Nahrungsmittel- und Wasserlösungen.

Anschließend wandte der Anlageverwalter verschiedene Indikatoren an, um für jedes Unternehmen eine Nachhaltigkeitsbewertung auf einer Zehnerskala zu ermitteln. Auf der Grundlage dieser Bewertung wurde jedes Unternehmen in eine der folgenden Kategorien eingestuft: (1) Führend, (2) Durchschnittlich und (3) Unterdurchschnittlich. Die zur Bewertung herangezogenen Indikatoren waren u. a. Kennzahlen wie Ziele in Bezug auf Biodiversität und Verhinderung von Entwaldung sowie CO<sub>2</sub>-Intensität, Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen und Vergütung der Geschäftsleitung. Die entsprechenden Daten stammten aus Meetings der Unternehmensleitung, öffentlich zugänglichen Informationen zum Unternehmen sowie den internen Tools des Anlageverwalters. Der Anlageverwalter investierte 60 % des Portfolios in als führend eingestufte Emittenten und 34 % des Portfolios in als durchschnittlich eingestufte Emittenten. Diese Werte wurden als Durchschnitt des Bezugszeitraums laut Quartalsenddaten berechnet. Der Fonds investierte im

Bezugszeitraum nicht in Unternehmen, die als unterdurchschnittlich eingestuft wurden.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte. Der Fonds investierte nicht in Emittenten, die diese Ausschlusskriterien erfüllten.

• **... und im Vergleich zu früheren Zeiträumen?**

**Nachhaltige Investitionen**

*Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.*

Zeitraum	Fonds (%)
Januar 2023 bis Dezember 2023	94
Januar 2022 bis Dezember 2022	94

**Erstklassig**

*Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in erstklassige und in neutrale Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.*

Zeitraum	Fonds (%)
Januar 2023 bis Dezember 2023	Erstklassig – 60 Neutral – 34
Januar 2022 bis Dezember 2022	Erstklassig – 61 Neutral – 31

**Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen**

handelt es sich um die bedeutendsten negativen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

• **Inwiefern wurden nachhaltige Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen nicht erheblich beeinträchtigt?**

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betreffen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen. Eine detaillierte Liste aller ausgeschlossener Unternehmen ist unter <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/> verfügbar.

- Schroders hat am 6. Januar 2020 die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) unterzeichnet. Bis Juli 2023 schloss der Fonds Unternehmen, die gegen die Grundsätze des UNGC verstoßen, aus dem Portfolio aus, da Schroders der Ansicht ist, dass Unternehmen, die gegen die UNGC-Grundsätze verstoßen, einem oder mehreren der Anlageziele in Bezug auf ökologische oder soziale Nachhaltigkeit erheblich schaden. Die Bereiche, die dafür verantwortlich sind, ob ein Emittent Verstößen gegen den UNGC bezichtigt wird, umfassen Aspekte, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders hat in diesem Zeitraum möglicherweise bestimmte Ausnahmen auf die Liste angewendet.

- Ab Juli 2023 schloss der Fonds Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstoßen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen

„globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoß beteiligt war, berücksichtigte Schroders einschlägige Grundsätze wie die UNGC-Grundsätze (UN Global Compact), die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist.

- Unternehmensweite Ausschlüsse galten auch für Unternehmen, die Umsätze über bestimmte Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und thermischer Kohle erzielten, insbesondere aus der Tabakproduktion, der Tabakwertschöpfungskette (Lieferanten, Vertriebspartner, Einzelhändler, Lizenzgeber), dem Abbau thermischer Kohle und der Stromerzeugung aus Kohle.

- Der Fonds wandte darüber hinaus weitere Ausschlüsse an. Weitere Informationen zu allen Ausschlüssen des Fonds finden Sie auf der Website des Fonds unter <https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc>.

### **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Wo der Anlageverwalter Schwellenwerte bei nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren festlegte, wurde die Einhaltung dieser Grenzwerte kontinuierlich anhand des Portfolio-Compliance-Rahmens überwacht. Beteiligungsunternehmen, die diese Werte nicht einhielten, wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

Bis Juli 2023 schloss der Fonds beispielsweise Unternehmen, die gegen die UNGC-Grundsätze verstießen – PAI 10 (Principal Adverse Impacts, wichtigste nachteilige Auswirkungen) –, aus dem Portfolio aus. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders hat in diesem Zeitraum möglicherweise bestimmte Ausnahmen auf die Liste angewendet.

Ab Juli 2023 schloss der Fonds Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstoßen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Die Liste der „globalen Normen“ von Schroders umfasst Folgendes: PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und die OECD-Leitlinien für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen).

Darüber hinaus wurden Unternehmen aus dem Fonds ausgeschlossen, die in erheblichem Maße zum Klimawandel beitragen (in Bezug auf die PAIs 1, 2 und 3 zu THG-Emissionen). Nicht zugelassen waren Emittenten mit mehr als 10 % Einnahmen aus dem Steinkohlebergbau und mehr als 30 % Einnahmen aus der Kohlestromerzeugung. Der Fonds hat möglicherweise strengere Schwellenwerte angewandt, die auf der Website des Fonds angegeben sind. Die Einhaltung der Ausschlüsse wurde über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

In anderen Bereichen legte Schroders Grundsätze für die Mitwirkung (Engagement) in Unternehmen fest. Wir haben jeden PAI mit einem der sechs Kernthemen von Schroders verknüpft. Nachfolgend finden Sie eine Zusammenfassung der geltenden Schwellenwerte und der jeweiligen darauf bezogenen Engagement-Aktivitäten:

Klimawandel

Die PAIs 1, 2, 3, 4, 5, 6 und Pai 4 in Tabelle 2 beziehen sich auf den Engagement Blueprint zum Klimawandel. Einzelheiten zu unserem Engagement Blueprint finden Sie hier: [Link](#)

<https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>). Unser Engagement soll aufzeigen, wie Unternehmen auf Herausforderungen reagieren, die sich aus den Auswirkungen des Klimawandels auf ihre langfristige Finanzsituation ergeben. Durch unsere Engagement-Aktivitäten gewinnen wir Erkenntnisse etwa zu Umsetzungstempo und Umfang von Emissionsreduktionszielen oder Schritten auf dem Weg zu Klimazielen.

#### Biodiversität und Naturkapital

Die PAIs 7, 8 und 9 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Biodiversität und Naturkapital. Uns ist bewusst, wie wichtig es ist, dass alle Unternehmen ihre Risiken in Bezug auf Naturkapital und Biodiversität bewerten und darüber berichten. Wir konzentrieren unser Engagement auf die Verbesserung der Offenlegung in Bezug auf Themen wie beispielsweise Entwaldung, nachhaltige Lebensmittelproduktion und Wasser.

#### Menschenrechte

Die PAIs 10 und 14 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Menschenrechte. Die Rolle, die Unternehmen bei der Achtung der Menschenrechte spielen können und sollten, gewinnt immer mehr an Bedeutung. Wir sind uns bewusst, dass Menschenrechtskontroversen erhöhte operationelle, finanzielle und Reputationsrisiken verursachen. Unser Engagement konzentriert sich auf drei wichtigen Stakeholdergruppen Mitarbeiter, Gesellschaft und Kunden.

#### Humankapitalmanagement

Die PAIs 11, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Humankapitalmanagement. Humankapitalmanagement ist ein vorrangiges Thema unseres Engagements. Die Mitarbeiter von Unternehmen stellen einen wichtigen Wettbewerbsfaktor dar und ein effektives Humankapitalmanagement ist unerlässlich für Innovation und langfristige Wertschöpfung. Wir sehen darüber hinaus klare Zusammenhänge zwischen hohen Standards im Humankapitalmanagement und der Erreichung der Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs). Unsere Engagement-Aktivitäten befassen sich mit Themen wie Gesundheitsschutz und Sicherheit, Unternehmenskultur und Investitionen in Personal.

#### Diversität und Inklusion

Die PAIs 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Diversität und Inklusion. Verbesserte Offenlegung zu Diversität in den Leitungsorganen und geschlechtsspezifischem Lohngefälle sind zwei der vorrangigen Ziele, die in unserem Engagement Blueprint definiert sind. Wir erwarten von Unternehmen die Implementierung einer Richtlinie, nach der bei jeder Stellenbesetzung in Führungsgremien mehrere diverse Bewerber berücksichtigt werden müssen. Unser Engagement-Ansatz umfasst auch Vorgaben zur Diversität der Geschäftsführung, der Belegschaft und der Wertschöpfungskette.

#### Unternehmensführung

Die PAIs 12, 13 und PAI 4 in Tabelle 3 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Unternehmensführung. Wir stellen in Zusammenarbeit mit den Unternehmen sicher, dass diese im besten Interesse der Aktionäre und anderer wichtiger Stakeholder handeln. Wir sind weiterhin der Ansicht, dass in den meisten Fällen zunächst starke Governance-Strukturen geschaffen werden müssen, um Fortschritte und Leistungen in anderen wesentlichen Belangen im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) zu erzielen. Wir befassen uns daher mit verschiedenen Corporate Governance-Aspekten wie der Vergütung von Führungskräften, Vorständen und Management sowie der Strategie.



### **Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:**

Die nachhaltigen Investitionen standen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang.

Bis Juli 2023 haben wir eine Liste von Unternehmen verwendet, von denen aufgrund von Informationen einer dritten Partei angenommen wurde, dass sie gegen die UNGC-Grundsätze (UN Global Compact) verstoßen. Emittenten auf dieser Liste wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft. Die Bereiche, die berücksichtigt wurden, um festzustellen, ob ein Emittent gegen den UNGC verstößt, umfassten jene, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen.

Ab Juli 2023 wurden Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



### **Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Ausschlüsse von Schroders in Bezug auf
  - Umstrittene Waffen: PAI 14 – Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)
  - Unternehmen, die gegen UNGC-Grundsätze verstoßen: PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen) und ab Juli 2023 die von Schroders

geführte Liste der Verstöße gegen „globale Normen“, die Folgendes umfasst: PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher Abfälle), PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und die OECD-Leitlinien für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen). - Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Ausschlüsse des Fonds:

- Fossile Brennstoffe: Die PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen) wurden durch Anwendung eines Ausschlussverfahrens berücksichtigt, bei dem Unternehmen, die nach Ansicht des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen wurden.

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in den Investitionsprozess berücksichtigt.

Bei der Analyse im Rahmen der Komponente „Umweltmanagement“ der Stakeholder-Analyse berücksichtigte der Fonds Treibhausgasemissionen, den CO<sub>2</sub>-Fußabdruck, die Treibhausgasintensität von Investmentgesellschaften und Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken (PAIs 1, 2, 3 & 7).

Im Rahmen unserer Analyse untersuchen wir, wie ein Unternehmen seinen ökologischen Fußabdruck (einschließlich seiner Auswirkungen auf das Klima), seine negativen Auswirkungen auf die Biodiversität sowie seine potenzielle Exposition gegenüber den Auswirkungen des langfristigen Klimawandels bewältigt. Während keine einzelne Kennzahl die Gesamtbewertung des Umweltmanagements eines Unternehmens bestimmte, bewertete der Fonds eine Vielzahl unterschiedlicher Kennzahlen – sowohl aus internen als auch aus externen Datenquellen (einschließlich eines proprietären Tools von Schroders) –, um festzustellen, ob ein Unternehmen seine Klima- und Umweltrisiken angemessen bewältigt.

Die PAIs 12 (Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle) und 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen) wurden im Rahmen unseres Investitionsprozesses betrachtet, wobei Daten aus einem proprietären Tool von Schroders herangezogen wurden.

Alle PAI-Indikatoren wurden über das PAI-Dashboard von Schroders überwacht.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird.

Während des Bezugszeitraums haben wir mit Unternehmen in unserem Universum zusammengearbeitet, in die investiert wurde, um zu verstehen, wie sie auf die Herausforderungen reagieren, die der Klimawandel für ihre langfristige Finanzlage darstellen könnte. In Bezug auf die PAIs 1, 2, 3 und 7 sowie PAI 4 aus Anhang 1, Tabelle 2, setzen wir unsere Bemühungen fort, Unternehmen dazu zu ermutigen, klare Ziele für die Reduzierung von Emissionen für alle drei Emissionsbereiche festzulegen; wenn bereits Ziele festgelegt wurden, vergewissern wir uns, dass diese Ziele ordnungsgemäß in die unternehmensinternen Vergütungsrichtlinien integriert sind. Wir ermutigen die Unternehmen auch weiterhin, bis 2025 sämtliche Tätigkeiten im Bereich der rohstoffgetriebenen Abholzung einzustellen.

Während des Zeitraums arbeitete das Investmentteam gemeinsam mit dem Team für nachhaltige Investitionen mit Lachszuchtbetrieben zusammen, um deren lokale Auswirkungen auf die Biodiversität einzudämmen und ihre Lieferketten zu dekarbonisieren; hier besteht ein enger Zusammenhang mit den PAIs 2 und 7.

Nachstehend sind die Engagement-Aktivitäten des Fonds im Referenzzeitraum zusammengefasst, einschließlich des jeweiligen Themas des Engagements:

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	21
Naturkapital und Biodiversität	12
Unternehmensführung	5
Humankapitalmanagement	2
Menschenrechte	2
Diversität und Inklusion	1

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten. Der Anlageverwalter trifft sich regelmäßig mit Unternehmen, um Marktdynamik, grundlegende Aspekte des Unternehmens und Nachhaltigkeitsfragen zu diskutieren. Neben diesen regelmäßigen Aktivitäten mit Unternehmen, bei denen Nachhaltigkeit in der Regel diskutiert wird, aber nicht immer der einzige Grund für den Kontakt ist, führt der Anlageverwalter in Zusammenarbeit mit dem Team für nachhaltige Investitionen auch spezielle Nachhaltigkeitsaktivitäten durch. Diese Aktivitäten sind ausschließlich ESG-Themen gewidmet. Die Anzahl der Aktivitäten in der obigen Tabelle bezieht sich auf die dedizierten Nachhaltigkeitsaktivitäten, bei denen es entweder ausschließlich oder zu einem wesentlichen Teil um Nachhaltigkeitsfragen geht.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel:  
**1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023**

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
YARA INTERNATIONAL ASA NOK1.70	Grundstoffe	4,20	Brasilien
CARREFOUR SA EUR2.50	Basiskonsumgüter	4,11	Frankreich
HELLOFRESH SE NPV	Basiskonsumgüter	3,52	Deutschland
KEMIRA OYJ NPV	Grundstoffe	3,23	Finnland
NUTRIEN LIMITED COMMON NPV	Grundstoffe	3,16	Kanada
CNH INDUSTRIAL NV EUR0.01 (ITALIAN LISTING)	Industrie	2,90	Vereinigtes Königreich
HUSQVARNA AB SERIES B NPV	Industrie	2,90	Schweden
DARLING INGREDIENTS INCORPORATED COMMON STOCK USD0.01	Basiskonsumgüter	2,73	USA
BAYER AG NPV (REGISTERED)	Gesundheitswesen	2,70	Deutschland
KUBOTA CORPORATION NPV	Industrie	2,66	Japan
KERRY GROUP PLC A ORDINARY EUR0.125 (IRISH LISTING)	Basiskonsumgüter	2,57	Irland
SAINSBURY (J.) PLC ORDINARY 28.571428P	Basiskonsumgüter	2,44	Vereinigtes Königreich
WH GROUP LIMITED USD0.0001	Basiskonsumgüter	2,33	Hongkong
METAWATER COMPANY LIMITED NPV	Industrie	2,31	Japan
MOWI ASA NOK7.50	Basiskonsumgüter	2,31	Norwegen

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

**Die Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

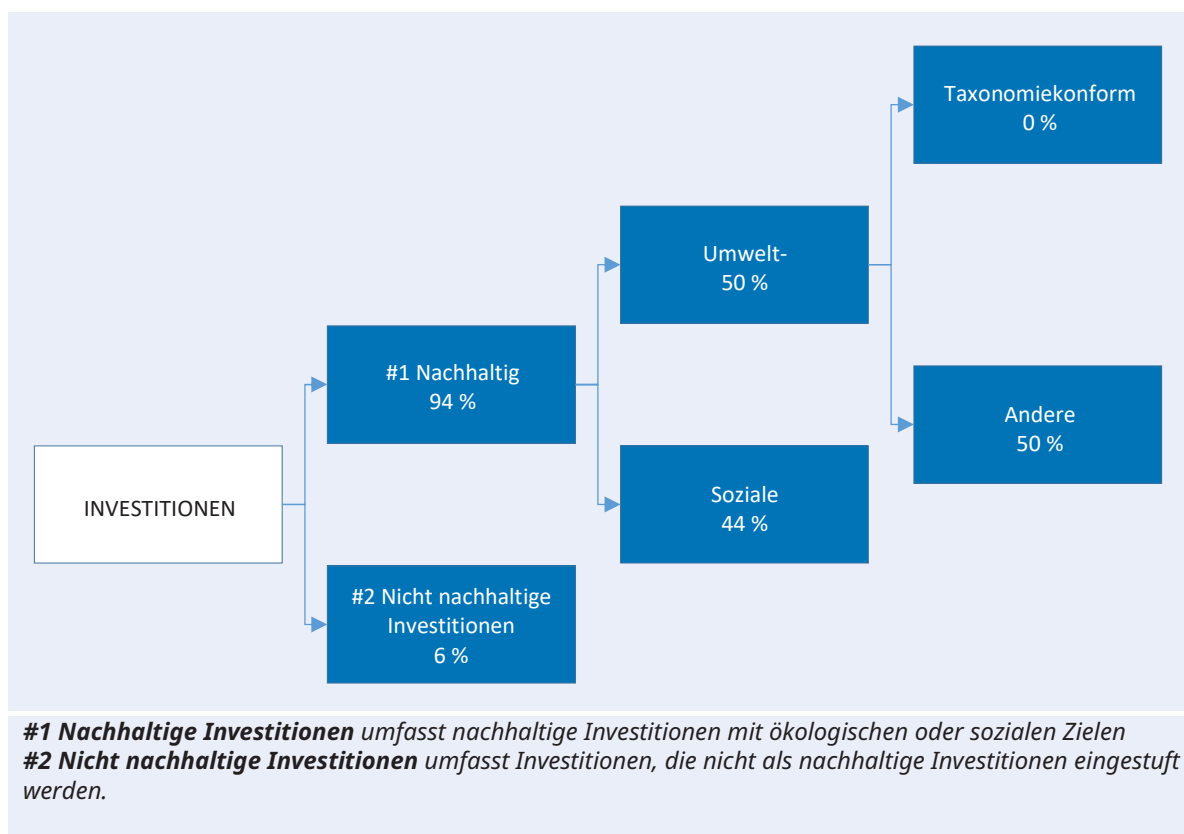
### • Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die auf das nachhaltige Investitionsziel des Fonds ausgerichteten Investitionen sind nachstehend zusammengefasst.

#1 Nachhaltige Investitionen umfasst Investitionen in weltweite Unternehmen aus den Bereichen Wassermanagement, landwirtschaftliche Ausrüstung, landwirtschaftliche Betriebsmittel, Nahrungsmittelproduktion, -verarbeitung, -verpackung und -vertrieb, Einzelhandel mit Nahrungsmitteln und Wasser sowie Recycling, von denen der Anlageverwalter erwartete, dass sie zur nachhaltigen Versorgung mit Nahrungsmitteln und Wasser beitragen.

Der Fonds investierte 94 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz entspricht dem Durchschnitt der Monatsenddaten im Bezugszeitraum. 50 % davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 44 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert.

#2 Nicht nachhaltige Investitionen umfasst Barmittel, die in Bezug auf Nachhaltigkeit als neutral eingestuft werden.



• **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Im Referenzzeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Basiskonsumgüter	Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren	29,46
Basiskonsumgüter	Basiskonsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	15,25
Basiskonsumgüter	Haushalts- und Körperpflegeprodukte	0,58
Grundstoffe	Grundstoffe	30,30
Industrie	Investitionsgüter	15,93
Barmittel	Barmittel	5,77
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences	2,70

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.



**Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?**

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und ermöglichende Aktivitäten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

• **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten in die Bereiche „Fossiles Gas“ und/oder „Kernenergie“ investiert<sup>1</sup>?**

- Ja:
- In fossiles Gas  In Kernenergie
- Nein

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

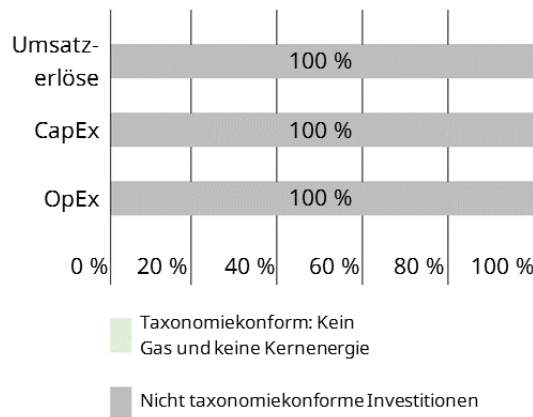
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

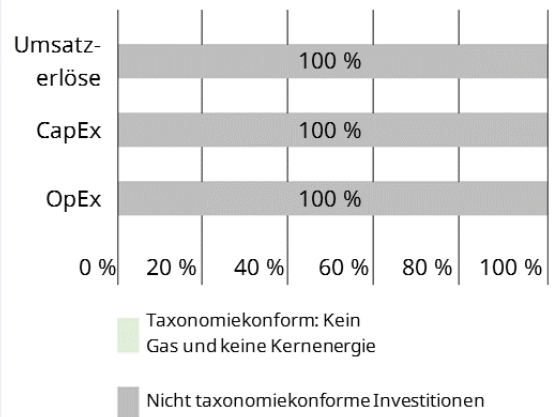
- **Betriebsausgaben (OpEx)**: Anteil der nachhaltigen operativen Aktivitäten von Beteiligungsunternehmen.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt\*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.

1. Taxonomiekonformität der Investitionen einschließlich Staatsanleihen\*



2. Taxonomiekonformität der Investitionen ohne Staatsanleihen\*



Diese Grafik gibt x % der Gesamtinvestitionen wieder<sup>2</sup>

\* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

<sup>2</sup> Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0 %), und die Verwaltungsgesellschaft ist daher der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

• **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

• **Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten nach der EU-Taxonomie **nicht berücksichtigen**.



• **Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?**

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 50 %.



• **Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 44 %.



• **Welche Investitionen fallen unter „nicht nachhaltige Investitionen“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

#2 Nicht nachhaltige Investitionen umfasst Barmittel, die in Bezug auf Nachhaltigkeit als neutral eingestuft werden.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Investitionen angewandt, indem Investitionen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit

höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Governance-Indikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Gegenparteien durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft, und die Zulassung einer neuen Gegenpartei basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld einer jeden Gegenpartei und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems und dessen aufsichtsrechtlicher Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein proprietäres Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Gegenpartei unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und soweit während des Referenzzeitraums Gegenparteien gemäß unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Anlagen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



### **Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung des nachhaltigen Investitionsziels ergriffen?**

Im Bezugszeitraum wurden folgende Maßnahmen ergriffen, um das nachhaltige Investitionsziel des Fonds zu erreichen:

Bis zum 30. Juni 2023 investierte der Fonds mindestens 75 % und ab dem 1. Juli 2023 mindestens 90 % seines Vermögens in Unternehmen weltweit, von denen der Anlageverwalter erwartete, dass sie zur nachhaltigen Versorgung mit Nahrungsmitteln und Wasser beitragen, einschließlich Wassermanagement, landwirtschaftliche Ausrüstung, landwirtschaftliche Betriebsmittel, Nahrungsmittelproduktion, -verarbeitung, -verpackung und -vertrieb, Einzelhandel mit Nahrungsmitteln und Wasser sowie Recycling.

- Der Fonds investierte in Unternehmen, die keine erheblichen Beeinträchtigungen in Bezug auf Ökologie und Soziales verursachten.
- Der Anlageverwalter nutzte ein proprietäres Tool von Schroders, um Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung der Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten.
- Der Anlageverwalter stand mit Emittenten im Portfolio im Dialog und bemühte sich um halbjährliche Treffen mit Unternehmensführungen. Bei diesen Treffen wurden regelmäßig neben Geschäftsentwicklungen und Finanzergebnissen auch Nachhaltigkeitsthemen diskutiert.
- Der Anlageverwalter führte 2023 im gesamten investierbaren Universum 43 spezifische Engagement-Initiativen zu verschiedenen Nachhaltigkeitsthemen durch, darunter Klimawandel, Biodiversität und Corporate Governance.
- Der Anlageverwalter arbeitete insbesondere mit Unternehmen zusammen, die die stärkste Exposition im Bereich der rohstoffgetriebenen Abholzung aufweisen. Im Einklang mit unternehmensweiten Richtlinien strebt der Fonds an, jegliche Tätigkeiten im Bereich der rohstoffgetriebenen Abholzung bis 2025 aus dem Portfolio des Fonds auszuschließen.





## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Nachhaltigkeitsreferenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das nachhaltige Ziel des Finanzprodukts erreicht wird.

Es wurde kein Index als Referenzwert bezüglich der Erreichung des nachhaltigen Investitionsziels des Fonds festgelegt.

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Diese Frage ist nicht relevant.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf das nachhaltige Investitionsziel bestimmt wird?**

Diese Frage ist nicht relevant.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Diese Frage ist nicht relevant.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Diese Frage ist nicht relevant.

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

**Name des Produkts:** Schroder ISF Global Sustainable Growth  
**Unternehmenskennung (LEI-Code):** 0NL7S0Z6XT6U55O6U359

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_\_%

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 66 % an nachhaltigen Investitionen

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_\_%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als MSCI AC World (Net TR) Index auf. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeitstools und -Maßstäben abweichen. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes des jeweiligen zugrunde liegenden Emittenten. Ein Wert von +2 % würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 US-Dollar Umsatz einen relativen fiktiven positiven Einfluss (d. h. einen Nutzen für die Gesellschaft) von 2 US-Dollar erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Fonds investierte während des Bezugszeitraums außerdem mindestens 50 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen.

Der Referenzzeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2023 und 31. Dezember 2023.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

### • **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei 4,3 %, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei -2,9 %.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben als fiktiver Prozentsatz berechnet.

Während des Referenzzeitraums handelte es sich bei den Top-5-Indikatoren im proprietären Tool von Schroders, die positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen, um folgende:

- Vermiedene Emissionen
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen
- Bereitstellung von Empfängnisverhütungsmitteln
- Hohe Löhne/Gehälter
- Medizin

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI AC World (Net TR) Index aufrechtzuerhalten, anhand des gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswerts des Fonds im proprietären Tool von Schroders im Vergleich zum gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswert des MSCI AC World (Net TR) Index im proprietären Tool von Schroders über einen gleitenden Sechsmontatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums, basierend auf den Daten zum Monatsende. Der Gesamtnachhaltigkeitswert fasst die Auswirkung von Nachhaltigkeitsindikatoren zusammen, insbesondere Treibhausgasemissionen, Wassernutzung und Vergütungen verglichen mit dem Existenzminimum.

Der Anlageverwalter investierte 66 % des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Diese Zahl stellt den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen während des Bezugszeitraums dar, basierend auf den Daten zum Quartalsende.

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, mindestens 50 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen zu investieren, unter Bezugnahme auf den Nachhaltigkeitswert eines jeden Vermögenswerts im proprietären Tool von Schroders. Die Einhaltung dieses Kriteriums wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

• **... und im Vergleich zu früheren Zeiträumen?**

**Nachhaltige Investitionen**

*Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.*

Zeitraum	Fonds (%)
Januar 2023 bis Dezember 2023	66
August 2022 bis Dezember 2022	59

**Nachhaltigkeitswert**

*Diese Tabelle zeigt die Entwicklung des Nachhaltigkeitswerts des Fonds und der Benchmark gegenüber dem Vorjahr.*

Zeitraum	Fonds (%)	Benchmark (%)
Januar 2023 bis Dezember 2023	4,3	-2,9
Januar 2022 bis Dezember 2022	4,1	-4,6

Für 2022 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen als Durchschnittswert über die letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet. Für 2023 wurde der Prozentsatz als Durchschnitt auf der Grundlage von Quartalsenddaten berechnet.

• **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden unter anderem in:

- Vermiedene Emissionen: geschätzter ökologischer Nutzen durch Unternehmen, die zu einer kohlenstoffärmeren Wirtschaft beitragen;
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;
- Bereitstellung von Empfängnisverhütungsmitteln: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Herstellung und des Angebots von Empfängnisverhütungsmitteln. Zuweisung im Verhältnis zum Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz;

- Hohe Löhne/Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Zuweisung im Verhältnis zum Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort; und

- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Zuweisung im Verhältnis zum Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem Gesamtmarktanteil innerhalb des Teilssektors.

Die vorstehenden Beispiele für die Ziele der vom Fonds während des Bezugszeitraums getätigten nachhaltigen Investitionen beruhen auf den wichtigsten Zielen zum jeweiligen Quartalsende. Möglicherweise waren für den Referenzzeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen**

handelt es sich um die bedeutendsten negativen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

**• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betreffen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen. Eine detaillierte Liste aller ausgeschlossener Unternehmen ist unter <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/> verfügbar.

- Schroders hat am 6. Januar 2020 die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) unterzeichnet. Bis Juli 2023 schloss der Fonds Unternehmen, die gegen die UNGC-Prinzipien verstoßen, aus dem Teil des Portfolios aus, der in nachhaltige Anlagen investiert ist, da Schroders der Auffassung ist, dass solche Unternehmen einem oder mehreren ökologischen oder sozialen Zielen nachhaltiger Investitionen erheblich schaden. Die Bereiche, die dafür verantwortlich sind, ob ein Emittent Verstößen gegen den UNGC bezichtigt wird, umfassen Aspekte, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders hat in diesem Zeitraum möglicherweise bestimmte Ausnahmen auf die Liste angewendet.

- Ab Juli 2023 schloss der Fonds Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstoßen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoß beteiligt war, berücksichtigte Schroders einschlägige Grundsätze wie die UNGC-Grundsätze (UN Global Compact), die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist.

- Unternehmensweite Ausschlüsse galten auch für Unternehmen, die Umsätze über bestimmte Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und thermischer Kohle erzielten, insbesondere aus der Tabakproduktion, der Tabakwertschöpfungskette (Lieferanten, Vertriebspartner, Einzelhändler, Lizenzgeber), dem Abbau thermischer Kohle und der Stromerzeugung aus Kohle.

- Der Fonds wandte darüber hinaus weitere Ausschlüsse an.

- Weitere Informationen zu allen Ausschlüssen des Fonds finden Sie auf der Website des Fonds unter <https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc>.

### **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Wo der Anlageverwalter Schwellenwerte bei nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren festlegte, wurde die Einhaltung dieser Grenzwerte kontinuierlich anhand des Portfolio-Compliance-Rahmens überwacht. Beteiligungsunternehmen, die diese Werte nicht einhielten, wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

Bis Juli 2023 schloss der Fonds beispielsweise Unternehmen, die gegen die UNGC-Grundsätze verstießen – PAI 10 (Principal Adverse Impacts, wichtigste nachteilige Auswirkungen) –, aus dem Teil des Portfolios aus, der in nachhaltige Anlagen investiert war. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders hat möglicherweise bestimmte Ausnahmen auf diese Liste angewendet.

Ab Juli 2023 schloss der Fonds Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstoßen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Die Liste der „globalen Normen“ von Schroders umfasst Folgendes: PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und die OECD-Leitlinien für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen).

Darüber hinaus wurden Unternehmen aus dem Fonds ausgeschlossen, die in erheblichem Maße zum Klimawandel beitragen (in Bezug auf die PAIs 1, 2 und 3 zu THG-Emissionen). Nicht zugelassen waren Emittenten mit mehr als 10 % Einnahmen aus dem Steinkohlebergbau und mehr als 30 % Einnahmen aus der Kohlestromerzeugung. Der Fonds hat möglicherweise strengere Schwellenwerte angewandt, die auf der Website des Fonds angegeben sind. Die Einhaltung der Ausschlüsse wurde über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

In anderen Bereichen legte Schroders Grundsätze für die Mitwirkung (Engagement) in Unternehmen fest. Wir haben jeden PAI mit einem der sechs Kernthemen von Schroders verknüpft. Nachfolgend finden Sie eine Zusammenfassung der geltenden Schwellenwerte und der jeweiligen darauf bezogenen Engagement-Aktivitäten:

#### **Klimawandel**

Die PAIs 1, 2, 3, 4, 5, 6 und Pai 4 in Tabelle 2 beziehen sich auf den Engagement Blueprint zum Klimawandel. Einzelheiten zu unserem Engagement Blueprint finden Sie hier: ([Link https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf](https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf)). Unser Engagement soll aufzeigen, wie Unternehmen auf Herausforderungen reagieren, die sich aus den Auswirkungen des Klimawandels auf ihre langfristige Finanzsituation ergeben. Durch unsere Engagement-Aktivitäten gewinnen wir Erkenntnisse etwa zu Umsetzungstempo und Umfang von Emissionsreduktionszielen oder Schritten auf dem Weg zu Klimazielen.

#### **Biodiversität und Naturkapital**

Die PAIs 7, 8 und 9 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Biodiversität und Naturkapital. Uns ist bewusst, wie wichtig es ist, dass alle Unternehmen ihre Risiken in Bezug auf Naturkapital und Biodiversität bewerten und darüber berichten. Wir konzentrieren unser Engagement auf die Verbesserung der Offenlegung in Bezug auf Themen wie beispielsweise Entwaldung, nachhaltige Lebensmittelproduktion und Wasser.

## Menschenrechte

Die PAIs 10 und 14 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Menschenrechte. Die Rolle, die Unternehmen bei der Achtung der Menschenrechte spielen können und sollten, gewinnt immer mehr an Bedeutung. Wir sind uns bewusst, dass Menschenrechtskontroversen erhöhte operationelle, finanzielle und Reputationsrisiken verursachen. Unser Engagement konzentriert sich auf drei wichtigen Stakeholdergruppen Mitarbeiter, Gesellschaft und Kunden.

## Humankapitalmanagement

Die PAIs 11, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Humankapitalmanagement. Humankapitalmanagement ist ein vorrangiges Thema unseres Engagements. Die Mitarbeiter von Unternehmen stellen einen wichtigen Wettbewerbsfaktor dar und ein effektives Humankapitalmanagement ist unerlässlich für Innovation und langfristige Wertschöpfung. Wir sehen darüber hinaus klare Zusammenhänge zwischen hohen Standards im Humankapitalmanagement und der Erreichung der Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs). Unsere Engagement-Aktivitäten befassen sich mit Themen wie Gesundheitsschutz und Sicherheit, Unternehmenskultur und Investitionen in Personal.

## Diversität und Inklusion

Die PAIs 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Diversität und Inklusion. Verbesserte Offenlegung zu Diversität in den Leitungsorganen und geschlechtsspezifischem Lohngefälle sind zwei der vorrangigen Ziele, die in unserem Engagement Blueprint definiert sind. Wir erwarten von Unternehmen die Implementierung einer Richtlinie, nach der bei jeder Stellenbesetzung in Führungsgremien mehrere diverse Bewerber berücksichtigt werden müssen. Unser Engagement-Ansatz umfasst auch Vorgaben zur Diversität der Geschäftsführung, der Belegschaft und der Wertschöpfungskette.

## Unternehmensführung

Die PAIs 12, 13 und PAI 4 in Tabelle 3 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Unternehmensführung. Wir stellen in Zusammenarbeit mit den Unternehmen sicher, dass diese im besten Interesse der Aktionäre und anderer wichtiger Stakeholder handeln. Wir sind weiterhin der Ansicht, dass in den meisten Fällen zunächst starke Governance-Strukturen geschaffen werden müssen, um Fortschritte und Leistungen in anderen wesentlichen Belangen im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) zu erzielen. Wir befassen uns daher mit verschiedenen Corporate Governance-Aspekten wie der Vergütung von Führungskräften, Vorständen und Management sowie der Strategie.

### ***Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:***

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Bis Juli 2023 haben wir eine Liste von Unternehmen verwendet, von denen aufgrund von Informationen einer dritten Partei angenommen wurde, dass sie gegen die UNGC-Grundsätze (UN Global Compact) verstoßen. Emittenten auf dieser Liste wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft. Die Bereiche, die berücksichtigt wurden, um festzustellen, ob ein Emittent gegen die UNGC-Prinzipien verstößt, umfassten jene, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen.

Ab Juli 2023 wurden Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben

anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 – Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)
- Unternehmen, die gegen UNGC-Grundsätze verstoßen: PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen) und ab Juli 2023 die von Schroders geführte Liste der Verstöße gegen „globale Normen“, die Folgendes umfasst: PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher Abfälle), PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und die OECD-Leitlinien für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen).
- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration dieser Kennzahlen in unsere Analyse der Beziehungen zwischen den Stakeholdern der Unternehmen berücksichtigt, was für die Titelauswahl für diesen Fonds von zentraler Bedeutung ist. Im Rahmen des Investitionsprozesses wurden Ergebnisse unseres proprietären Stakeholder-Frameworks verwendet, das bei unserer Bewertung der Nachhaltigkeitsmerkmale von Unternehmen mehrere PAIs einbezieht. Beispielsweise wurden die PAIs 2, 3, 4, 5 und 6 (Treibhausgasemissionen) sowie PAI 4 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO<sub>2</sub>-Emissionen) aus Anhang 1, Tabelle 2, in die ökologische Gesamtbewertung eines Unternehmens einbezogen. Diese PAIs sind neben vielen anderen in unseren Investitionsprozess eingebettet und geben uns Auskunft über Geschäftsrisiken und langfristige Wachstumstreiber. PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen) wurde im Rahmen unserer Bewertung von guter Unternehmensführung, Managementqualität und Unternehmensstrategie ebenfalls betrachtet.



Während des Bezugszeitraums wurden PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken) und PAI 14 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen) aus Anhang 1, Tabelle 3, berücksichtigt, und schlechte Bewertungen bei diesen Kennzahlen/Indikatoren trugen häufig dazu bei, dass bei dieser Strategie in solche Unternehmen nicht investiert werden konnte. In CO2-intensiven Branchen trug unsere Bewertung von PAI 6 und PAI 4 aus Anhang 1, Tabelle 2, maßgeblich zu unserer Gesamtbeurteilung und zur Einbeziehung in unser Anlageuniversum bei.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Während des Bezugszeitraums wirkten wir auf Portfoliounternehmen aus verschiedenen Sektoren in Bezug auf Klimazusagen und Biodiversitätszielen im Zusammenhang mit den PAIs 1, 2 und 3 sowie PAI 4 aus Anhang 1, Tabelle 2, ein. Wir arbeiteten auch mit einer Reihe von Unternehmen mit Sitz in Japan im Bereich Humankapitalmanagement zusammen.

Nachstehend sind die Engagement-Aktivitäten des Fonds im Referenzzeitraum zusammengefasst, einschließlich des jeweiligen Themas des Engagements:

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	28
Unternehmensführung	11
Menschenrechte	8
Humankapitalmanagement	5
Naturkapital und Biodiversität	4
Diversität und Inklusion	4

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: **1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023**

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	
		werte	Land
MICROSOFT CORPORATION COMMON STOCK USD0.0000125	Informationstechnologie	7,18	USA
ALPHABET INCORPORATED CL A NPV	Kommunikationsdienstleistungen	4,46	USA
SCHNEIDER ELECTRIC SE EUR4	Industrie	3,37	USA
BOOKING HOLDINGS INCORPORATED COMMON STOCK USD0.008	Zyklische Konsumgüter	3,11	USA
RELX PLC ORDINARY 14.4397P	Industrie	2,95	Vereinigtes Königreich
BUNZL PLC ORDINARY 32.14857P	Industrie	2,80	Vereinigtes Königreich

ELEVANCE HEALTH INCORPORATED COMMON STOCK USD0.01	Gesundheitswesen	2,79	USA
ASTRAZENECA PLC ORDINARY USD0.25	Gesundheitswesen	2,66	Vereinigtes Königreich
AIA GROUP LIMITED USD1	Finanzwesen	2,62	Hongkong
ADOBE INCORPORATED NPV	Informationstechnologie	2,61	USA
ASML HOLDING NV EURO.09 (POST SPLIT)	Informationstechnologie	2,61	Niederlande
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING COMPANY LIMITED TWD10	Informationstechnologie	2,60	Taiwan
INDUSTRIA DE DISEÑO TEXTIL SA EURO.03	Zyklische Konsumgüter	2,51	Spanien
HDFC BANK LIMITED INR1	Finanzwesen	2,48	Indien
MASTERCARD INCORPORATED CLASS A COMMON STOCK USD0.0001	Finanzwesen	2,44	USA

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

**Die Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

### • *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

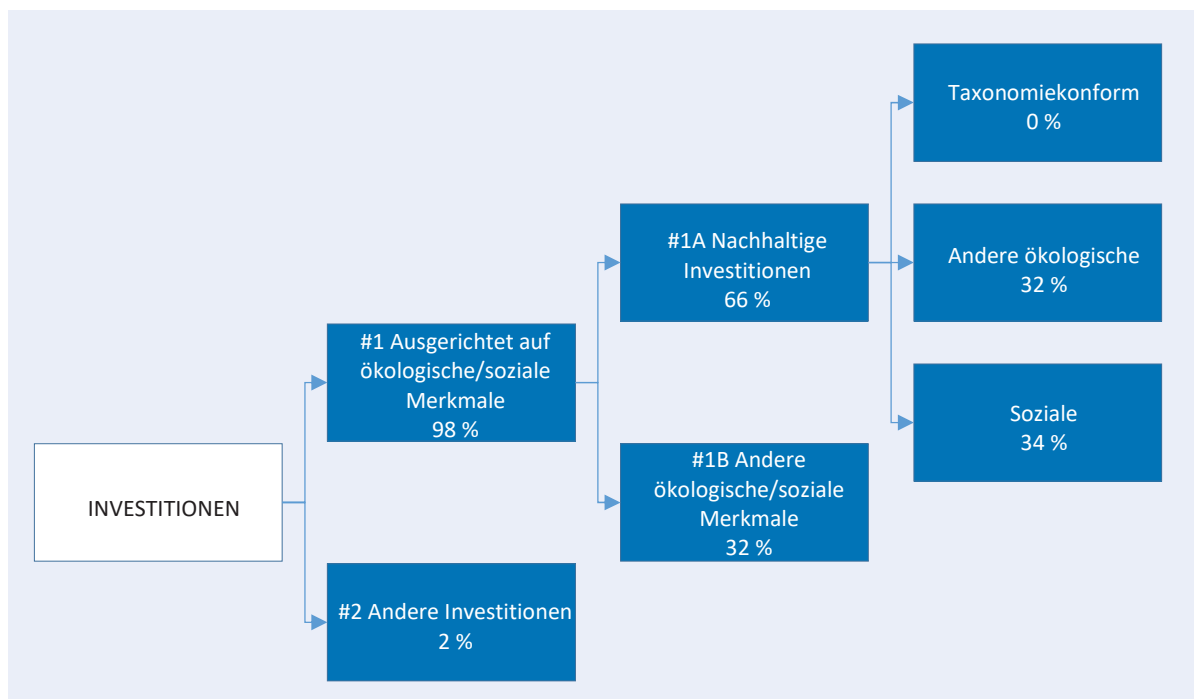
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 98 %. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI AC World (Net TR) Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der unter #1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale angegebene Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt des Bezugszeitraums auf der Grundlage der Quartalsenddaten. Ebenfalls in #1 enthalten ist der Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, wie in #1A angegeben.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Der Fonds investierte 66 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz entspricht dem Durchschnitt der Quartalsenddaten im Referenzzeitraum. 32 % davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 34 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Die Summe des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel und des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem sozialen Ziel ergibt aufgrund von Rundungen

möglicherweise nicht den Gesamtprozentsatz nachhaltiger Investitionen. In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitsstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitscore des Fonds beitrugen.



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden

**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

**• In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Im Referenzzeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Informationstechnologie	Software und softwarebezogene Dienstleistungen	14,00
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiterausüstung	8,25
Informationstechnologie	Technologie-Hardware und Ausrüstung	1,96
Finanzwesen	Bankwesen	8,98
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	5,96
Finanzwesen	Versicherung	2,62
Industrie	Investitionsgüter	11,62
Industrie	Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen	5,24
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences	9,08
Gesundheitswesen	Geräte und Dienstleistungen für das Gesundheitswesen	5,99
Zyklische Konsumgüter	Zyklische Konsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	7,50
Zyklische Konsumgüter	Gebrauchsgüter und Bekleidung	1,88
Zyklische Konsumgüter	Basiskonsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	1,32
Basiskonsumgüter	Haushalts- und Körperpflegeprodukte	4,12
Basiskonsumgüter	Basiskonsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	1,82
Basiskonsumgüter	Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren	1,37
Kommunikationsdienstleistungen	Medien und Unterhaltung	4,46
Barmittel	Barmittel	2,21
Grundstoffe	Grundstoffe	1,62

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.



### Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und ermöglichende Aktivitäten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

• **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten in die Bereiche „Fossiles Gas“ und/oder „Kernenergie“ investiert<sup>1</sup>?**

- Ja:
- In fossiles Gas  In Kernenergie
- Nein

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

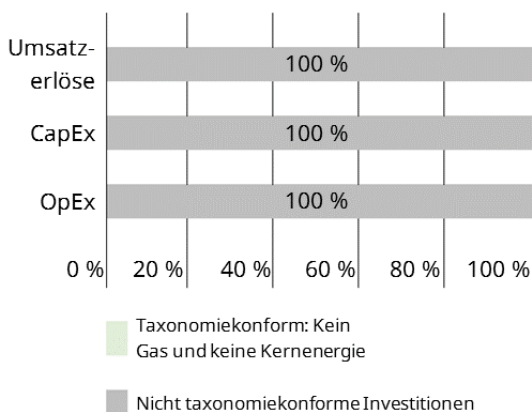
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

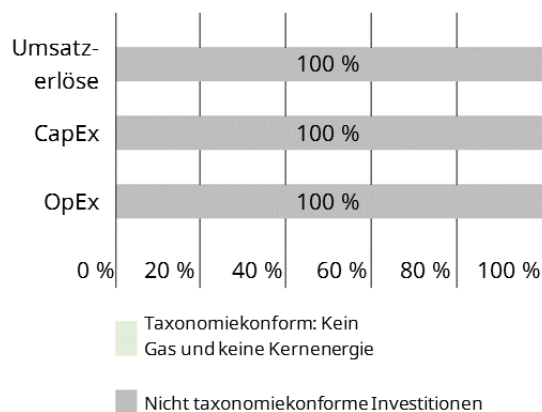
- **Betriebsausgaben (OpEx)**: Anteil der nachhaltigen operativen Aktivitäten von Beteiligungsunternehmen.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt\*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.

1. Taxonomiekonformität der Investitionen einschließlich Staatsanleihen\*



2. Taxonomiekonformität der Investitionen ohne Staatsanleihen\*



Diese Grafik gibt x % der Gesamtinvestitionen wieder<sup>2</sup>

\* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

<sup>2</sup> Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0 %), und die Verwaltungsgesellschaft ist daher der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

• **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

• **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



**Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 32 %.



**Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 34 %.



**Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitsstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Governance-Indikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Gegenparteien durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft, und die Zulassung einer neuen Gegenpartei basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld einer jeden Gegenpartei und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems und dessen aufsichtsrechtlicher Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein proprietäres Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Gegenpartei unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und soweit während des Referenzzeitraums Gegenparteien gemäß unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Anlagen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



### **Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?**

Im Referenzzeitraum wurden folgende Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds;
- Der Anlageverwalter nutzte ein proprietäres Tool von Schroders, um Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung der Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

**Referenzwerte** sind Indizes, die messen, ob Finanzprodukte die ökologischen oder sozialen Merkmale, auf die sie abzielen, tatsächlich fördern.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Diese Frage ist nicht relevant.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Diese Frage ist nicht relevant.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Diese Frage ist nicht relevant.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Diese Frage ist nicht relevant.



Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

**Name des Produkts:** Schroder ISF Global Sustainable Value  
**Unternehmenskennung (LEI-Code):** 549300F4GDD1IL4MMG90

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_\_%

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 79 % an nachhaltigen Investitionen

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_\_%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI World (Net TR) Index auf. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeitstools und -Maßstäben abweichen. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes des jeweiligen zugrunde liegenden Emittenten. Ein Wert von +2 % würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 US-Dollar Umsatz einen relativen fiktiven positiven Einfluss (d. h. einen Nutzen für die Gesellschaft) von 2 US-Dollar erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Fonds investierte während des Bezugszeitraums außerdem mindestens 50 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen.

Der Referenzzeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2023 und 31. Dezember 2023.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

### • **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei 3,0 %, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei -2,9 %.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben als fiktiver Prozentsatz berechnet.

Während des Referenzzeitraums handelte es sich bei den Top-5-Indikatoren im proprietären Tool von Schroders, die positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen, um folgende:

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen
- Spenden
- Hohe Löhne/Gehälter
- Innovation
- Medizin

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI World (Net TR) Index aufrechtzuerhalten, anhand des gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswerts des Fonds in dem proprietären Tool von Schroders im Vergleich zum gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswert des MSCI World (Net TR) Index in dem proprietären Tool von Schroders über einen gleitenden Sechsmontatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums, basierend auf den Daten zum Monatsende. Der Gesamtnachhaltigkeitswert fasst die Auswirkung von Nachhaltigkeitsindikatoren zusammen, insbesondere Treibhausgasemissionen, Wassernutzung und Vergütungen verglichen mit dem Existenzminimum.

Der Anlageverwalter investierte 79 % des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Diese Zahl stellt den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen während des Bezugszeitraums dar, basierend auf den Daten zum Quartalsende.

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, mindestens 50 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen zu investieren, unter Bezugnahme auf den Nachhaltigkeitswert eines jeden Vermögenswerts im proprietären Tool von Schroders. Die Einhaltung dieses Kriteriums wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

**• ... und im Vergleich zu früheren Zeiträumen?**

**Nachhaltige Investitionen**

*Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.*

Zeitraum	Fonds (%)
Januar 2023 bis Dezember 2023	79
August 2022 bis Dezember 2022	78

**Nachhaltigkeitswert**

*Diese Tabelle zeigt die Entwicklung des Nachhaltigkeitswerts des Fonds und der Benchmark gegenüber dem Vorjahr.*

Zeitraum	Fonds (%)	Benchmark (%)
Januar 2023 bis Dezember 2023	3,0	-2,9
Januar 2022 bis Dezember 2022	4,0	-4,6

Für 2022 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen als Durchschnittswert über die letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet. Für 2023 wurde der Prozentsatz als Durchschnitt auf der Grundlage von Quartalsenddaten berechnet.

**• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden unter anderem in:

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;
- Spenden: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Spenden von Unternehmen für soziale Zwecke berechnet nach dem wirtschaftlichen Wert der Spenden;
- Hohe Löhne/Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Zuweisung

im Verhältnis zum Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;

- Innovation: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Investitionen in Forschung und Entwicklung (FuE). Berechnet auf Grundlage des punktuellen Nutzens von FuE-Ausgaben oder geschätzt auf Grundlage von Patentanmeldungen durch Unternehmen; und

- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Zuweisung im Verhältnis zum Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem Gesamtmarktanteil innerhalb des Teilsektors.

Die vorstehenden Beispiele für die Ziele der vom Fonds während des Bezugszeitraums getätigten nachhaltigen Investitionen beruhen auf den wichtigsten Zielen zum jeweiligen Quartalsende. Möglicherweise waren für den Referenzzeitraum weitere Ziele definiert.

**Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen**

handelt es sich um die bedeutendsten negativen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

**• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betreffen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen. Eine detaillierte Liste aller ausgeschlossener Unternehmen ist unter <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/> verfügbar.

- Schroders hat am 6. Januar 2020 die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) unterzeichnet. Bis Juli 2023 schloss der Fonds Unternehmen, die gegen die UNGC-Prinzipien verstoßen, aus dem Teil des Portfolios aus, der in nachhaltige Anlagen investiert ist, da Schroders der Auffassung ist, dass solche Unternehmen einem oder mehreren ökologischen oder sozialen Zielen nachhaltiger Investitionen erheblich schaden. Die Bereiche, die dafür verantwortlich sind, ob ein Emittent Verstößen gegen den UNGC bezichtigt wird, umfassen Aspekte, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders hat in diesem Zeitraum möglicherweise bestimmte Ausnahmen auf die Liste angewendet.

- Ab Juli 2023 schloss der Fonds Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstoßen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoß beteiligt war, berücksichtigte Schroders einschlägige Grundsätze wie die UNGC-Grundsätze (UN Global Compact), die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist.

- Unternehmensweite Ausschlüsse galten auch für Unternehmen, die Umsätze über bestimmte Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und thermischer Kohle erzielten, insbesondere aus der Tabakproduktion, der Tabakwertschöpfungskette (Lieferanten, Vertriebspartner, Einzelhändler, Lizenzgeber), dem Abbau thermischer Kohle und der Stromerzeugung aus Kohle.

- Der Fonds wandte darüber hinaus weitere Ausschlüsse an.

- Weitere Informationen zu allen Ausschlüssen des Fonds finden Sie auf der Website des Fonds unter <https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc>.

### **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Wo der Anlageverwalter Schwellenwerte bei nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren festlegte, wurde die Einhaltung dieser Grenzwerte kontinuierlich anhand des Portfolio-Compliance-Rahmens überwacht. Beteiligungsunternehmen, die diese Werte nicht einhielten, wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

Bis Juli 2023 schloss der Fonds beispielsweise Unternehmen, die gegen die UNGC-Grundsätze verstießen – PAI 10 (Principal Adverse Impacts, wichtigste nachteilige Auswirkungen) –, aus dem Teil des Portfolios aus, der in nachhaltige Anlagen investiert war. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders hat möglicherweise bestimmte Ausnahmen auf diese Liste angewendet.

Ab Juli 2023 schloss der Fonds Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstoßen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Die Liste der „globalen Normen“ von Schroders umfasst Folgendes: PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und die OECD-Leitlinien für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen).

Darüber hinaus wurden Unternehmen aus dem Fonds ausgeschlossen, die in erheblichem Maße zum Klimawandel beitragen (in Bezug auf die PAIs 1, 2 und 3 zu THG-Emissionen). Nicht zugelassen waren Emittenten mit mehr als 10 % Einnahmen aus dem Steinkohlebergbau und mehr als 30 % Einnahmen aus der Kohlestromerzeugung. Der Fonds hat möglicherweise strengere Schwellenwerte angewandt, die auf der Website des Fonds angegeben sind. Die Einhaltung der Ausschlüsse wurde über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

In anderen Bereichen legte Schroders Grundsätze für die Mitwirkung (Engagement) in Unternehmen fest. Wir haben jeden PAI mit einem der sechs Kernthemen von Schroders verknüpft. Nachfolgend finden Sie eine Zusammenfassung der geltenden Schwellenwerte und der jeweiligen darauf bezogenen Engagement-Aktivitäten:

#### **Klimawandel**

Die PAIs 1, 2, 3, 4, 5, 6 und Pai 4 in Tabelle 2 beziehen sich auf den Engagement Blueprint zum Klimawandel. Einzelheiten zu unserem Engagement Blueprint finden Sie hier: ([Link https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf](https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf)). Unser Engagement soll aufzeigen, wie Unternehmen auf Herausforderungen reagieren, die sich aus den Auswirkungen des Klimawandels auf ihre langfristige Finanzsituation ergeben. Durch unsere Engagement-Aktivitäten gewinnen wir Erkenntnisse etwa zu Umsetzungstempo und Umfang von Emissionsreduktionszielen oder Schritten auf dem Weg zu Klimazielen.

#### **Biodiversität und Naturkapital**

Die PAIs 7, 8 und 9 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Biodiversität und Naturkapital. Uns ist bewusst, wie wichtig es ist, dass alle Unternehmen ihre Risiken in Bezug auf Naturkapital und Biodiversität bewerten und darüber berichten. Wir konzentrieren unser Engagement auf die Verbesserung der Offenlegung in Bezug auf Themen wie beispielsweise Entwaldung, nachhaltige Lebensmittelproduktion und Wasser.

## Menschenrechte

Die PAIs 10 und 14 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Menschenrechte. Die Rolle, die Unternehmen bei der Achtung der Menschenrechte spielen können und sollten, gewinnt immer mehr an Bedeutung. Wir sind uns bewusst, dass Menschenrechtskontroversen erhöhte operationelle, finanzielle und Reputationsrisiken verursachen. Unser Engagement konzentriert sich auf drei wichtigen Stakeholdergruppen Mitarbeiter, Gesellschaft und Kunden.

## Humankapitalmanagement

Die PAIs 11, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Humankapitalmanagement. Humankapitalmanagement ist ein vorrangiges Thema unseres Engagements. Die Mitarbeiter von Unternehmen stellen einen wichtigen Wettbewerbsfaktor dar und ein effektives Humankapitalmanagement ist unerlässlich für Innovation und langfristige Wertschöpfung. Wir sehen darüber hinaus klare Zusammenhänge zwischen hohen Standards im Humankapitalmanagement und der Erreichung der Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs). Unsere Engagement-Aktivitäten befassen sich mit Themen wie Gesundheitsschutz und Sicherheit, Unternehmenskultur und Investitionen in Personal.

## Diversität und Inklusion

Die PAIs 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Diversität und Inklusion. Verbesserte Offenlegung zu Diversität in den Leitungsorganen und geschlechtsspezifischem Lohngefälle sind zwei der vorrangigen Ziele, die in unserem Engagement Blueprint definiert sind. Wir erwarten von Unternehmen die Implementierung einer Richtlinie, nach der bei jeder Stellenbesetzung in Führungsgremien mehrere diverse Bewerber berücksichtigt werden müssen. Unser Engagement-Ansatz umfasst auch Vorgaben zur Diversität der Geschäftsführung, der Belegschaft und der Wertschöpfungskette.

## Unternehmensführung

Die PAIs 12, 13 und PAI 4 in Tabelle 3 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Unternehmensführung. Wir stellen in Zusammenarbeit mit den Unternehmen sicher, dass diese im besten Interesse der Aktionäre und anderer wichtiger Stakeholder handeln. Wir sind weiterhin der Ansicht, dass in den meisten Fällen zunächst starke Governance-Strukturen geschaffen werden müssen, um Fortschritte und Leistungen in anderen wesentlichen Belangen im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) zu erzielen. Wir befassen uns daher mit verschiedenen Corporate Governance-Aspekten wie der Vergütung von Führungskräften, Vorständen und Management sowie der Strategie.

### ***Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:***

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Bis Juli 2023 haben wir eine Liste von Unternehmen verwendet, von denen aufgrund von Informationen einer dritten Partei angenommen wurde, dass sie gegen die UNGC-Grundsätze (UN Global Compact) verstoßen. Emittenten auf dieser Liste wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft. Die Bereiche, die berücksichtigt wurden, um festzustellen, ob ein Emittent gegen die UNGC-Prinzipien verstößt, umfassten jene, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen.

Ab Juli 2023 wurden Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



## **Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 – Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)
- Unternehmen, die gegen UNGC-Grundsätze verstoßen: PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen) und ab Juli 2023 die von Schroders geführte Liste der Verstöße gegen „globale Normen“, die Folgendes umfasst: PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher Abfälle), PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und die OECD-Leitlinien für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen).
- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in die Anlagerecherche über den Nachhaltigkeitsrahmen berücksichtigt, der im Mittelpunkt des Anlageprozesses steht. In diesem Rahmen wird ein „Triple Lens“-Ansatz verwendet, bei dem proprietäre Tools von Schroders, Daten externer Anbieter und eine qualitative Analyse vor Ort genutzt werden, um mehrere PAIs in unsere Nachhaltigkeitsanalysen für jeden Titel einzubeziehen. Im Rahmen des Investitionsprozesses wurde das proprietäre Tool von Schroders verwendet, das eine Vielzahl von PAIs als Bestandteil seiner Bewertungsmethodik enthält. So wurde beispielsweise PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen) in die Gesamtbewertung der Unternehmensführung einbezogen, und wir haben das

Verhältnis weiblicher zu männlicher Mitglieder in den Leitungs- und Kontrollorganen der Unternehmen, in die investiert wurde, berücksichtigt, ausgedrückt als Prozentsatz aller Mitglieder dieser Organe.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Während des Bezugszeitraums haben wir mit Unternehmen, in die investiert wurde, über die Geschlechtervielfalt auf Ebene der Unternehmensleitung gesprochen; dabei haben wir angemessene Fortschritte erörtert, die erzielt werden sollten, und dargelegt, welche Erwartungen wir im Zusammenhang mit PAI 13 haben. Darüber hinaus haben wir mit mehreren Unternehmen zum Thema Biodiversität in Verbindung mit PAI 7 aktiv zusammengearbeitet und über Biodiversität und die Ziele für die Wasser- und Abfallreduzierung sowie die dahinter stehenden Initiativen gesprochen. Wir haben auch mit einem Medizinunternehmen bei ihren Aktivitäten in Bezug auf Biodiversität, Kreislaufwirtschaft und Entwaldung zusammengearbeitet und um die Festlegung von Strategien und Zielen gebeten, die mit ihren Zielen in Bezug auf die Reduzierung und das Recycling von Kunststoffabfällen in Einklang stehen. Während des Zeitraums deckten unsere Aktivitäten eine Reihe von Themen ab und standen mit den PAIs 1, 2, 3 und 5 in Bezug auf Klima, Emissionen und CO<sub>2</sub>-Fußabdruck, PAI 8 in Bezug auf Emissionen in Wasser und PAI 12 in Bezug auf geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle in Zusammenhang.

Zusammenfassung der Engagement-Aktivitäten des Fonds im Bezugszeitraum, einschließlich des jeweiligen Themas des Engagements:

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	25
Unternehmensführung	22
Naturkapital und Biodiversität	13
Diversität und Inklusion	10
Menschenrechte	9
Humankapitalmanagement	7

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: **1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023**

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögens-	
		werte	Land
GLAXOSMITHKLINE GBP0.3125	Gesundheitswesen	3,55	USA
HENKEL AG AND CO KGAA NPV (BEARER)	Basiskonsumgüter	3,38	Deutschland
SANOFI EUR2	Gesundheitswesen	3,28	USA
CARREFOUR SA EUR2.50	Basiskonsumgüter	3,22	Frankreich
PANASONIC HOLDINGS CORPORATION NPV	Zyklische Konsumgüter	3,17	Japan
STANDARD CHARTERED PLC ORDINARY USD0.50	Finanzwesen	3,12	Vereinigtes Königreich



INTEL CORPORATION COMMON STOCK USD0.001	Informations- technologie	3,10	USA
INTL BUSINESS MACHINES CORPORATION COMMON STOCK USD0.20	Informations- technologie	2,92	USA
NIKON CORPORATION	Zyklische Konsumgüter	2,89	Japan
BT GROUP PLC ORDINARY 5P	Kommunikations- dienstleistungen	2,88	Vereinigtes Königreich
VERIZON COMMUNICATIONS INCORPORATED COMMON STOCK USD0.10	Kommunikations- dienstleistungen	2,88	USA
ORANGE SA EUR4	Kommunikations- dienstleistungen	2,83	Frankreich
BRISTOL-MYERS SQUIBB COMPANY COMMON STOCK USD0.10	Gesundheitswesen	2,79	USA
EBAY INCORPORATED COMMON STOCK USD0.001	Zyklische Konsumgüter	2,71	USA
INTERNATIONAL DISTRIBUTIONS SE PLC ORDINARY 1P	Industrie	2,66	Vereinigtes Königreich

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

**Die Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

### • *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

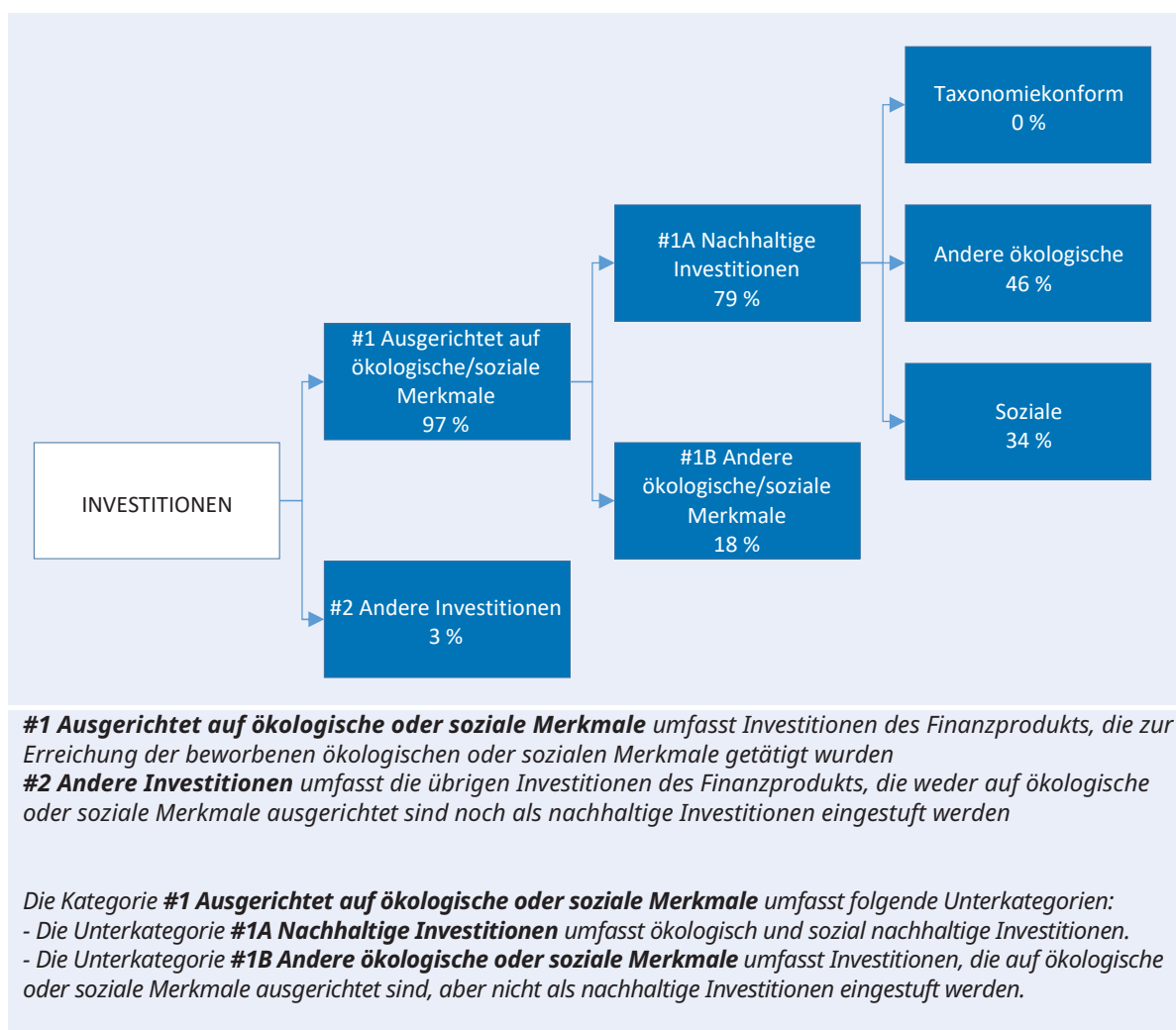
Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 97 %. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI World (Net TR) Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der unter #1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale angegebene Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt des Bezugszeitraums auf der Grundlage der Quartalsenddaten. Ebenfalls in #1 enthalten ist der Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, wie in #1A angegeben.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Der Fonds investierte 79 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz entspricht dem Durchschnitt der Quartalsenddaten im Referenzzeitraum. 46 % davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 34 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Die Summe des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel und des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem sozialen Ziel ergibt aufgrund von Rundungen möglicherweise nicht den Gesamtprozentsatz nachhaltiger Investitionen. In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitsstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitscore des Fonds beitragen.



• **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Im Referenzzeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Kommunikationsdienstleistungen	Medien und Unterhaltung	12,54
Kommunikationsdienstleistungen	Telekommunikationsdienstleistungen	10,69
Finanzwesen	Bankwesen	9,70
Finanzwesen	Versicherung	6,43
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	2,16
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences	9,62
Gesundheitswesen	Geräte und Dienstleistungen für das Gesundheitswesen	4,06
Zyklische Konsumgüter	Gebrauchsgüter und Bekleidung	6,06
Zyklische Konsumgüter	Zyklische Konsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	5,28
Zyklische Konsumgüter	Verbraucherdienstleistungen	1,18
Basiskonsumgüter	Basiskonsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	7,29
Basiskonsumgüter	Haushalts- und Körperpflegeprodukte	3,38
Informationstechnologie	Technologie-Hardware und Ausrüstung	3,85
Informationstechnologie	Software und softwarebezogene Dienstleistungen	3,62
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiterausrüstung	3,10
Industrie	Transport	2,66
Industrie	Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen	2,39
Barmittel	Barmittel	3,47
Immobilien	Aktien - Real Estate Investment Trusts (REITs)	2,52

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.



### **Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?**

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und ermöglichende Aktivitäten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

• **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten in die Bereiche „Fossiles Gas“ und/oder „Kernenergie“ investiert<sup>1</sup>?**

- Ja:
- In fossiles Gas  In Kernenergie
- Nein

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

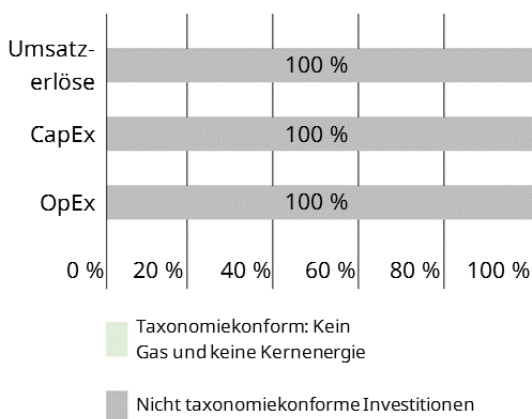
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

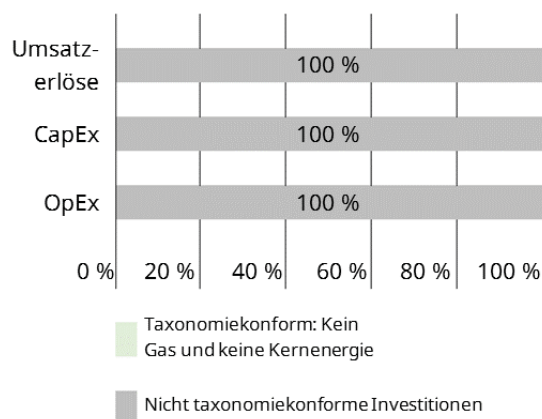
- **Betriebsausgaben (OpEx)**: Anteil der nachhaltigen operativen Aktivitäten von Beteiligungsunternehmen.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt\*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.

1. Taxonomiekonformität der Investitionen einschließlich Staatsanleihen\*



2. Taxonomiekonformität der Investitionen ohne Staatsanleihen\*



Diese Grafik gibt x % der Gesamtinvestitionen wieder<sup>2</sup>

\* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

<sup>2</sup> Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0 %), und die Verwaltungsgesellschaft ist daher der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

• **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

• **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



**Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 46 %.



**Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 34 %.



**Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Governance-Indikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Gegenparteien durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft, und die Zulassung einer neuen Gegenpartei basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld einer jeden Gegenpartei und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems und dessen aufsichtsrechtlicher Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein proprietäres Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Gegenpartei unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und soweit während des Referenzzeitraums Gegenparteien gemäß unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Anlagen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



### **Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?**

Im Referenzzeitraum wurden folgende Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen;
- Der Anlageverwalter nutzte ein proprietäres Tool von Schroders, um Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung der Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

**Referenzwerte** sind Indizes, die messen, ob Finanzprodukte die ökologischen oder sozialen Merkmale, auf die sie abzielen, tatsächlich fördern.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Diese Frage ist nicht relevant.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Diese Frage ist nicht relevant.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Diese Frage ist nicht relevant.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Diese Frage ist nicht relevant.

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

**Name des Produkts:** Schroder ISF Indian Equity  
**Unternehmenskennung (LEI-Code):** EBELRBOUMD6RMWOVEX67

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_\_%

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 70 % an nachhaltigen Investitionen

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_\_%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.





## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI India (Net TR) Index auf. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeitstools und -Maßstäben abweichen. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes des jeweiligen zugrunde liegenden Emittenten. Ein Wert von +2 % würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 US-Dollar Umsatz einen relativen fiktiven positiven Einfluss (d. h. einen Nutzen für die Gesellschaft) von 2 US-Dollar erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Fonds investierte während des Bezugszeitraums außerdem mindestens 25 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen.

Der Referenzzeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2023 und 31. Dezember 2023.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

### • **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei 3,3 %, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei -5,3 %.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben als fiktiver Prozentsatz berechnet.

Während des Referenzzeitraums handelte es sich bei den Top-5-Indikatoren im proprietären Tool von Schroders, die positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen, um folgende:

- Vermiedene Emissionen
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen
- Hohe Löhne/Gehälter
- Medizin
- Stromversorgung

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI India (Net TR) Index aufrechtzuerhalten, anhand des gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswerts des Fonds im proprietären Tool von Schroders im Vergleich zum gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswert des MSCI India (Net TR) Index im proprietären Tool von Schroders über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums, basierend auf den Daten zum Monatsende. Der Gesamtnachhaltigkeitswert fasst die Auswirkung von Nachhaltigkeitsindikatoren zusammen, insbesondere Treibhausgasemissionen, Wassernutzung und Vergütungen verglichen mit dem Existenzminimum.

Der Anlageverwalter investierte 70 % des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Diese Zahl stellt den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen während des Bezugszeitraums dar, basierend auf den Daten zum Quartalsende.

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, mindestens 25 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen zu investieren, unter Bezugnahme auf den Nachhaltigkeitswert eines jeden Vermögenswerts im proprietären Tool von Schroders. Die Einhaltung dieses Kriteriums wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

**• ... und im Vergleich zu früheren Zeiträumen?**

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

**• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden unter anderem in:

- Vermiedene Emissionen: geschätzter ökologischer Nutzen durch Unternehmen, die zu einer kohlenstoffärmeren Wirtschaft beitragen;
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;
- Hohe Löhne/Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Zuweisung im Verhältnis zum Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;
- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Berechnung nach dem Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem weltweiten Marktanteil innerhalb des Teilssektors; und
- Stromversorgung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen des Zugangs zu Energieversorgung und Elektrizität. Berechnung nach dem Umsatzanteil, den das Unternehmen durch die Stromversorgung erzielt.

Die vorstehenden Beispiele für die Ziele der vom Fonds während des Bezugszeitraums getätigten nachhaltigen Investitionen beruhen auf den wichtigsten Zielen zum jeweiligen Quartalsende. Möglicherweise waren für den Referenzzeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten negativen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

### **• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betreffen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen. Eine detaillierte Liste aller ausgeschlossener Unternehmen ist unter <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/> verfügbar.

- Schroders hat am 6. Januar 2020 die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) unterzeichnet. Bis Juli 2023 schloss der Fonds Unternehmen, die gegen die UNGC-Prinzipien verstoßen, aus dem Teil des Portfolios aus, der in nachhaltige Anlagen investiert ist, da Schroders der Auffassung ist, dass solche Unternehmen einem oder mehreren ökologischen oder sozialen Zielen nachhaltiger Investitionen erheblich schaden. Die Bereiche, die dafür verantwortlich sind, ob ein Emittent Verstößen gegen den UNGC bezichtigt wird, umfassen Aspekte, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders hat in diesem Zeitraum möglicherweise bestimmte Ausnahmen auf die Liste angewendet.

- Ab Juli 2023 schloss der Fonds Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstoßen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoß beteiligt war, berücksichtigte Schroders einschlägige Grundsätze wie die UNGC-Grundsätze (UN Global Compact), die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist. Unter außergewöhnlichen Umständen konnte eine Ausnahmeregelung angewendet werden, um dem Fonds zu ermöglichen, weiterhin ein Unternehmen zu halten, das auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ steht, wenn z. B. andernfalls die erklärte Anlagestrategie des Fonds beeinträchtigt werden könnte. Ein solches Unternehmen wurde nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

- Unternehmensweite Ausschlüsse galten auch für Unternehmen, die Umsätze über bestimmte Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und thermischer Kohle erzielten, insbesondere aus der Tabakproduktion, der Tabakwertschöpfungskette (Lieferanten, Vertriebspartner, Einzelhändler, Lizenzgeber), dem Abbau thermischer Kohle und der Stromerzeugung aus Kohle.

- Der Fonds wandte darüber hinaus weitere Ausschlüsse an.

- Weitere Informationen zu allen Ausschlüssen des Fonds finden Sie auf der Website des Fonds unter <https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc>.

### **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Wo der Anlageverwalter Schwellenwerte bei nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren festlegte, wurde die Einhaltung dieser Grenzwerte kontinuierlich anhand des Portfolio-Compliance-Rahmens überwacht. Beteiligungsunternehmen, die diese Werte nicht einhielten, wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

Bis Juli 2023 schloss der Fonds beispielsweise Unternehmen, die gegen die UNGC-Grundsätze verstießen – PAI 10 (Principal Adverse Impacts, wichtigste nachteilige Auswirkungen) –, aus dem Teil

des Portfolios aus, der in nachhaltige Anlagen investiert war. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders hat möglicherweise bestimmte Ausnahmen auf diese Liste angewendet.

Ab Juli 2023 schloss der Fonds Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstoßen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Die Liste der „globalen Normen“ von Schroders umfasst Folgendes: PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und die OECD-Leitlinien für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen).

Darüber hinaus wurden Unternehmen aus dem Fonds ausgeschlossen, die in erheblichem Maße zum Klimawandel beitragen (in Bezug auf die PAIs 1, 2 und 3 zu THG-Emissionen). Nicht zugelassen waren Emittenten mit mehr als 10 % Einnahmen aus dem Steinkohlebergbau und mehr als 30 % Einnahmen aus der Kohlestromerzeugung. Der Fonds hat möglicherweise strengere Schwellenwerte angewandt, die auf der Website des Fonds angegeben sind. Die Einhaltung der Ausschlüsse wurde über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

In anderen Bereichen legte Schroders Grundsätze für die Mitwirkung (Engagement) in Unternehmen fest. Wir haben jeden PAI mit einem der sechs Kernthemen von Schroders verknüpft. Nachfolgend finden Sie eine Zusammenfassung der geltenden Schwellenwerte und der jeweiligen darauf bezogenen Engagement-Aktivitäten:

#### Klimawandel

Die PAIs 1, 2, 3, 4, 5, 6 und Pai 4 in Tabelle 2 beziehen sich auf den Engagement Blueprint zum Klimawandel. Einzelheiten zu unserem Engagement Blueprint finden Sie hier: ([Link https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf](https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf)). Unser Engagement soll aufzeigen, wie Unternehmen auf Herausforderungen reagieren, die sich aus den Auswirkungen des Klimawandels auf ihre langfristige Finanzsituation ergeben. Durch unsere Engagement-Aktivitäten gewinnen wir Erkenntnisse etwa zu Umsetzungstempo und Umfang von Emissionsreduktionszielen oder Schritten auf dem Weg zu Klimazielen.

#### Biodiversität und Naturkapital

Die PAIs 7, 8 und 9 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Biodiversität und Naturkapital. Uns ist bewusst, wie wichtig es ist, dass alle Unternehmen ihre Risiken in Bezug auf Naturkapital und Biodiversität bewerten und darüber berichten. Wir konzentrieren unser Engagement auf die Verbesserung der Offenlegung in Bezug auf Themen wie beispielsweise Entwaldung, nachhaltige Lebensmittelproduktion und Wasser.

#### Menschenrechte

Die PAIs 10 und 14 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Menschenrechte. Die Rolle, die Unternehmen bei der Achtung der Menschenrechte spielen können und sollten, gewinnt immer mehr an Bedeutung. Wir sind uns bewusst, dass Menschenrechtskontroversen erhöhte operationelle, finanzielle und Reputationsrisiken verursachen. Unser Engagement konzentriert sich auf drei wichtigen Stakeholdergruppen Mitarbeiter, Gesellschaft und Kunden.

#### Humankapitalmanagement

Die PAIs 11, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Humankapitalmanagement. Humankapitalmanagement ist ein vorrangiges Thema unseres Engagements. Die Mitarbeiter von Unternehmen stellen einen wichtigen Wettbewerbsfaktor dar und ein effektives

Humankapitalmanagement ist unerlässlich für Innovation und langfristige Wertschöpfung. Wir sehen darüber hinaus klare Zusammenhänge zwischen hohen Standards im Humankapitalmanagement und der Erreichung der Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs). Unsere Engagement-Aktivitäten befassen sich mit Themen wie Gesundheitsschutz und Sicherheit, Unternehmenskultur und Investitionen in Personal.

#### Diversität und Inklusion

Die PAIs 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Diversität und Inklusion. Verbesserte Offenlegung zu Diversität in den Leitungsorganen und geschlechtsspezifischem Lohngefälle sind zwei der vorrangigen Ziele, die in unserem Engagement Blueprint definiert sind. Wir erwarten von Unternehmen die Implementierung einer Richtlinie, nach der bei jeder Stellenbesetzung in Führungsgremien mehrere diverse Bewerber berücksichtigt werden müssen. Unser Engagement-Ansatz umfasst auch Vorgaben zur Diversität der Geschäftsführung, der Belegschaft und der Wertschöpfungskette.

#### Unternehmensführung

Die PAIs 12, 13 und PAI 4 in Tabelle 3 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Unternehmensführung. Wir stellen in Zusammenarbeit mit den Unternehmen sicher, dass diese im besten Interesse der Aktionäre und anderer wichtiger Stakeholder handeln. Wir sind weiterhin der Ansicht, dass in den meisten Fällen zunächst starke Governance-Strukturen geschaffen werden müssen, um Fortschritte und Leistungen in anderen wesentlichen Belangen im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) zu erzielen. Wir befassen uns daher mit verschiedenen Corporate Governance-Aspekten wie der Vergütung von Führungskräften, Vorständen und Management sowie der Strategie.

#### ***Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:***

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Bis Juli 2023 haben wir eine Liste von Unternehmen verwendet, von denen aufgrund von Informationen einer dritten Partei angenommen wurde, dass sie gegen die UNGC-Grundsätze (UN Global Compact) verstoßen. Emittenten auf dieser Liste wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft. Die Bereiche, die berücksichtigt wurden, um festzustellen, ob ein Emittent gegen die UNGC-Prinzipien verstößt, umfassten jene, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen.

Ab Juli 2023 wurden Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



### **Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 – Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)
- Die Liste der „globalen Normen“ von Schroders, die Folgendes umfasst: PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und die OECD-Leitlinien für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen)
- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in den Investitionsprozess durch Bottom-up-Analyse auf Unternehmensebene berücksichtigt. Das Investmentteam für asiatische Aktien verwendete ein proprietäres Tool, das einen Rahmen für die Analyse der Beziehung eines Unternehmens zu seinen Stakeholdern und der Nachhaltigkeit seines Geschäftsmodells bietet und die PAIs 1, 2, 3 und 6 (Treibhausgasemissionen) abdeckt. Die PAI-Indikatoren wurden gegebenenfalls auch über das PAI-Dashboard von Schroders überprüft.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Während des Bezugszeitraums deckten unsere Zusammenarbeitsaktivitäten eine Reihe von Themen ab, darunter solche im Zusammenhang mit den PAIs 1, 2, 3, 5 (Treibhausgasemissionen) und 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen).

Nachstehend sind die Engagement-Aktivitäten des Fonds im Referenzzeitraum zusammengefasst, einschließlich des jeweiligen Themas des Engagements:

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	10
Unternehmensführung	4
Menschenrechte	1
Naturkapital und Biodiversität	1

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



### Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel:  
**1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023**

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
ICICI BANK LIMITED SPONSORED ADR (EACH REPRESENTS 2 ORDINARY INR10)	Finanzwesen	7,60	Indien
RELIANCE INDUSTRIES LIMITED INR10 (DEMAT)	Energie	7,21	Indien
HDFC BANK LIMITED INR1	Finanzwesen	5,83	Indien
LARSEN AND TOUBRO LIMITED INR2	Industrie	5,42	Indien
BHARTI AIRTEL LIMITED INR5	Kommunikationssdienstleistungen	4,26	Indien
INFOSYS LIMITED INR5 (DEMAT)	Informationstechnologie	4,12	Indien
AXIS BANK LIMITED INR2	Finanzwesen	3,62	Indien
HOUSING DEVELOPMENT FINANCE CORPORATION INR2 (DEMAT)	Finanzwesen	3,61	Indien
BAJAJ FINANCE LIMITED INR2	Finanzwesen	3,40	Indien
SBI LIFE INSURANCE COMPANY LIMITED NPV	Finanzwesen	3,18	Indien
NATIONAL HYDROELECTRIC POWER CORP LTD INR10	Versorger	3,16	Indien
ABB INDIA LIMITED INR2	Industrie	2,82	Indien
KOTAK MAHINDRA BANK LIMITED INR5	Finanzwesen	2,72	Indien
POWER GRID CORPORATION OF INDIA LIMITED INR10	Versorger	2,45	Indien
MAHINDRA AND MAHINDRA LIMITED INR5 (DEMAT)	Zyklische Konsumgüter	2,15	Indien

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

**Die Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

### • *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

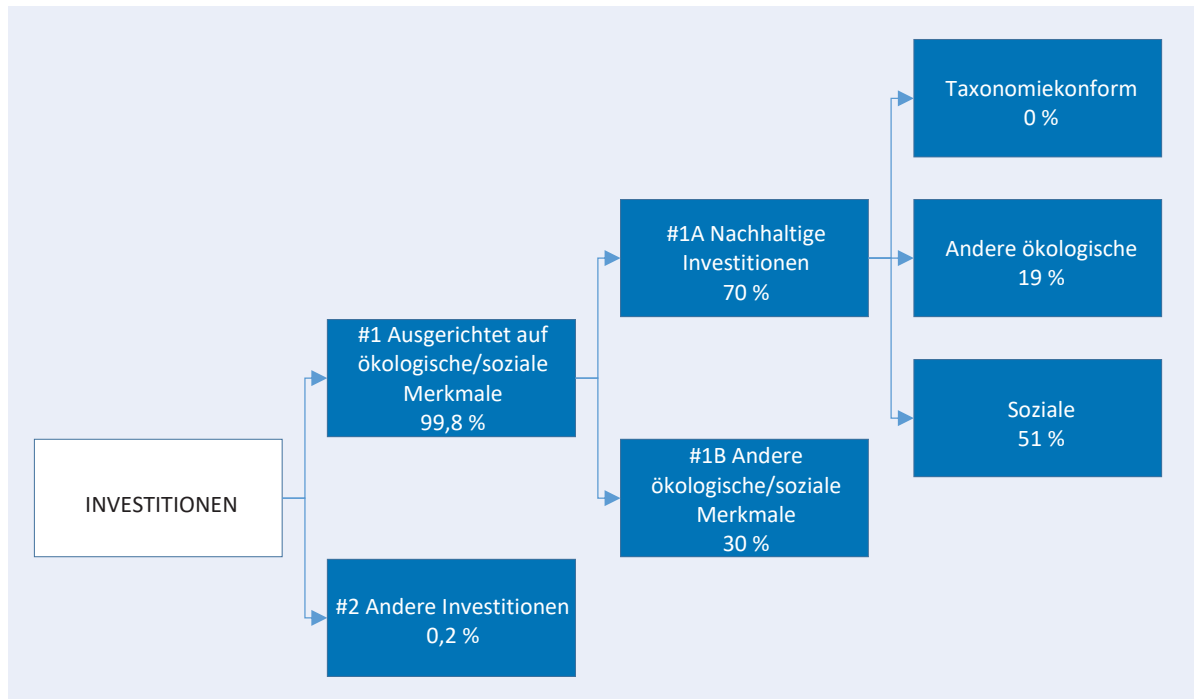
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 99,8 %. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI India (Net TR) Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, da sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der unter #1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale angegebene Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt des Bezugszeitraums auf der Grundlage der Quartalsenddaten. Ebenfalls in #1 enthalten ist der Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, wie in #1A angegeben.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Der Fonds investierte 70 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz entspricht dem Durchschnitt der Quartalsenddaten im Referenzzeitraum. 19 % davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 51 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Die Summe des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel und des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem sozialen Ziel ergibt aufgrund von Rundungen möglicherweise nicht den Gesamtprozentsatz nachhaltiger Investitionen. In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitscore des Fonds beitragen.





**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden  
**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:  
 - Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.  
 - Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

• **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Im Referenzzeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Finanzwesen	Bankwesen	24,06
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	8,22
Finanzwesen	Versicherung	3,29
Industrie	Investitionsgüter	14,36
Industrie	Transport	1,12
Zyklische Konsumgüter	Automobile und Autoteile	4,60
Zyklische Konsumgüter	Gebrauchsgüter und Bekleidung	2,27
Zyklische Konsumgüter	Verbraucherdienstleistungen	2,26
Zyklische Konsumgüter	Zyklische Konsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	0,20
Basiskonsumgüter	Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren	5,12
Basiskonsumgüter	Haushalts- und Körperpflegeprodukte	2,82
Basiskonsumgüter	Basiskonsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	0,93
Energie	Öl & Gas: Raffinierung und Marketing	7,21
Informationstechnologie	Software und softwarebezogene Dienstleistungen	6,19
Versorger	Versorger	5,60
Gesundheitswesen	Geräte und Dienstleistungen für das Gesundheitswesen	3,25
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences	2,20
Kommunikationsdienstleistungen	Telekommunikationsdienstleistungen	4,26
Kommunikationsdienstleistungen	Medien und Unterhaltung	0,27
Immobilien	Immobilienbewirtschaftung und -entwicklung	1,32
Grundstoffe	Grundstoffe	0,96
Barmittel	Barmittel	-0,49

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.



### Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und ermöglichende Aktivitäten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

• **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten in die Bereiche „Fossiles Gas“ und/oder „Kernenergie“ investiert<sup>1</sup>?**

- Ja:
- In fossiles Gas  In Kernenergie
- Nein

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

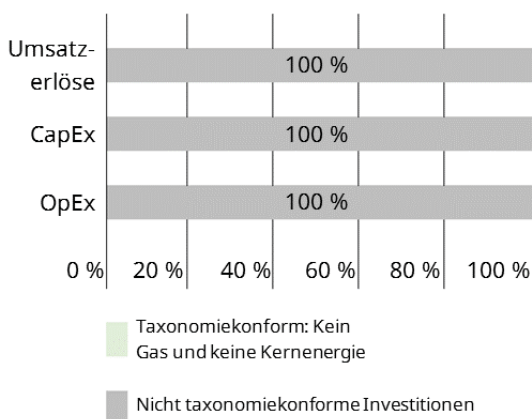
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

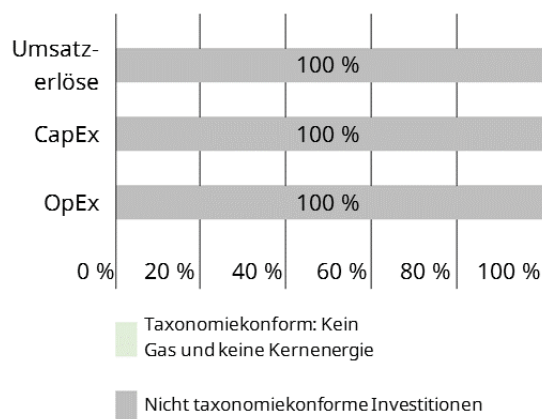
- **Betriebsausgaben (OpEx)**: Anteil der nachhaltigen operativen Aktivitäten von Beteiligungsunternehmen.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt\*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.

1. Taxonomiekonformität der Investitionen einschließlich Staatsanleihen\*



2. Taxonomiekonformität der Investitionen ohne Staatsanleihen\*



Diese Grafik gibt x % der Gesamtinvestitionen wieder<sup>2</sup>

\* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

<sup>2</sup> Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0 %), und die Verwaltungsgesellschaft ist daher der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

• **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

• **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



**Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 19 %.



**Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 51 %.



**Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitsstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Governance-Indikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Gegenparteien durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft, und die Zulassung einer neuen Gegenpartei basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld einer jeden Gegenpartei und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems und dessen aufsichtsrechtlicher Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein proprietäres Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Gegenpartei unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und soweit während des Referenzzeitraums Gegenparteien gemäß unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Anlagen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



### **Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?**

Im Referenzzeitraum wurden folgende Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds;
- Der Anlageverwalter nutzte ein proprietäres Tool von Schroders, um Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung der Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

**Referenzwerte** sind Indizes, die messen, ob Finanzprodukte die ökologischen oder sozialen Merkmale, auf die sie abzielen, tatsächlich fördern.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Diese Frage ist nicht relevant.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Diese Frage ist nicht relevant.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Diese Frage ist nicht relevant.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Diese Frage ist nicht relevant.

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

**Name des Produkts:** Schroder ISF Indian Opportunities  
**Unternehmenskennung (LEI-Code):** 549300ISB6Y5VWSIWQ05

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_\_%

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 62 % an nachhaltigen Investitionen

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_\_%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI India (Net TR) Index auf. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeitstools und -Maßstäben abweichen. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes des jeweiligen zugrunde liegenden Emittenten. Ein Wert von +2 % würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 US-Dollar Umsatz einen relativen fiktiven positiven Einfluss (d. h. einen Nutzen für die Gesellschaft) von 2 US-Dollar erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Fonds investierte während des Bezugszeitraums außerdem mindestens 25 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen.

Der Referenzzeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2023 und 31. Dezember 2023.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

### • **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei -1,9 %, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei -5,3 %.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben als fiktiver Prozentsatz berechnet.

Während des Referenzzeitraums handelte es sich bei den Top-5-Indikatoren im proprietären Tool von Schroders, die positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen, um folgende:

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen
- Spenden
- Hohe Löhne/Gehälter
- Medizin
- Ausbildung



Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI India (Net TR) Index aufrechtzuerhalten, anhand des gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswerts des Fonds im proprietären Tool von Schroders im Vergleich zum gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswert des MSCI India (Net TR) Index im proprietären Tool von Schroders über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums, basierend auf den Daten zum Monatsende. Der Gesamtnachhaltigkeitswert fasst die Auswirkung von Nachhaltigkeitsindikatoren zusammen, insbesondere Treibhausgasemissionen, Wassernutzung und Vergütungen verglichen mit dem Existenzminimum.

Der Anlageverwalter investierte 62 % des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Diese Zahl stellt den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen während des Bezugszeitraums dar, basierend auf den Daten zum Quartalsende.

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, mindestens 25 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen zu investieren, unter Bezugnahme auf den Nachhaltigkeitswert eines jeden Vermögenswerts im proprietären Tool von Schroders. Die Einhaltung dieses Kriteriums wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

**• ... und im Vergleich zu früheren Zeiträumen?**

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

**• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden unter anderem in:

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;
- Spenden: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Spenden von Unternehmen für soziale Zwecke berechnet nach dem wirtschaftlichen Wert der Spenden;
- Hohe Löhne/Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Zuweisung im Verhältnis zum Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;
- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Berechnung nach dem Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem weltweiten Marktanteil innerhalb des Teilssektors; und
- Ausbildung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen, der durch höhere Qualifikation des Personals sowohl für das Unternehmen als auch für die Gesellschaft entsteht. Berechnung auf Grundlage der Ausgaben des Unternehmens für Mitarbeiterqualifizierung.

Die vorstehenden Beispiele für die Ziele der vom Fonds während des Bezugszeitraums getätigten nachhaltigen Investitionen beruhen auf den wichtigsten Zielen zum jeweiligen Quartalsende. Möglicherweise waren für den Referenzzeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen**

handelt es sich um die bedeutendsten negativen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

**• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betreffen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen. Eine detaillierte Liste aller ausgeschlossener Unternehmen ist unter <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/> verfügbar.

- Schroders hat am 6. Januar 2020 die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) unterzeichnet. Bis Juli 2023 schloss der Fonds Unternehmen, die gegen die UNGC-Prinzipien verstoßen, aus dem Teil des Portfolios aus, der in nachhaltige Anlagen investiert ist, da Schroders der Auffassung ist, dass solche Unternehmen einem oder mehreren ökologischen oder sozialen Zielen nachhaltiger Investitionen erheblich schaden. Die Bereiche, die dafür verantwortlich sind, ob ein Emittent Verstößen gegen den UNGC bezichtigt wird, umfassen Aspekte, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders hat in diesem Zeitraum möglicherweise bestimmte Ausnahmen auf die Liste angewendet.

- Ab Juli 2023 schloss der Fonds Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstoßen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoß beteiligt war, berücksichtigte Schroders einschlägige Grundsätze wie die UNGC-Grundsätze (UN Global Compact), die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist. Unter außergewöhnlichen Umständen konnte eine Ausnahmeregelung angewendet werden, um dem Fonds zu ermöglichen, weiterhin ein Unternehmen zu halten, das auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ steht, wenn z. B. andernfalls die erklärte Anlagestrategie des Fonds beeinträchtigt werden könnte. Ein solches Unternehmen wurde nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

- Unternehmensweite Ausschlüsse galten auch für Unternehmen, die Umsätze über bestimmte Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und thermischer Kohle erzielten, insbesondere aus der Tabakproduktion, der Tabakwertschöpfungskette (Lieferanten, Vertriebspartner, Einzelhändler, Lizenzgeber), dem Abbau thermischer Kohle und der Stromerzeugung aus Kohle.

- Der Fonds wandte darüber hinaus weitere Ausschlüsse an.

- Weitere Informationen zu allen Ausschlüssen des Fonds finden Sie auf der Website des Fonds unter <https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc>.

**Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Wo der Anlageverwalter Schwellenwerte bei nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren festlegte, wurde die Einhaltung dieser Grenzwerte kontinuierlich anhand des Portfolio-Compliance-Rahmens überwacht. Beteiligungsunternehmen, die diese Werte nicht einhielten, wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

Bis Juli 2023 schloss der Fonds beispielsweise Unternehmen, die gegen die UNGC-Grundsätze verstießen – PAI 10 (Principal Adverse Impacts, wichtigste nachteilige Auswirkungen) –, aus dem Teil des Portfolios aus, der in nachhaltige Anlagen investiert war. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders hat möglicherweise bestimmte Ausnahmen auf diese Liste angewendet.

Ab Juli 2023 schloss der Fonds Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstoßen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Die Liste der „globalen Normen“ von Schroders umfasst Folgendes: PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und die OECD-Leitlinien für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen).

Darüber hinaus wurden Unternehmen aus dem Fonds ausgeschlossen, die in erheblichem Maße zum Klimawandel beitragen (in Bezug auf die PAIs 1, 2 und 3 zu THG-Emissionen). Nicht zugelassen waren Emittenten mit mehr als 10 % Einnahmen aus dem Steinkohlebergbau und mehr als 30 % Einnahmen aus der Kohlestromerzeugung. Der Fonds hat möglicherweise strengere Schwellenwerte angewandt, die auf der Website des Fonds angegeben sind. Die Einhaltung der Ausschlüsse wurde über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

In anderen Bereichen legte Schroders Grundsätze für die Mitwirkung (Engagement) in Unternehmen fest. Wir haben jeden PAI mit einem der sechs Kernthemen von Schroders verknüpft. Nachfolgend finden Sie eine Zusammenfassung der geltenden Schwellenwerte und der jeweiligen darauf bezogenen Engagement-Aktivitäten:

#### Klimawandel

Die PAIs 1, 2, 3, 4, 5, 6 und Pai 4 in Tabelle 2 beziehen sich auf den Engagement Blueprint zum Klimawandel. Einzelheiten zu unserem Engagement Blueprint finden Sie hier: ([Link https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf](https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf)). Unser Engagement soll aufzeigen, wie Unternehmen auf Herausforderungen reagieren, die sich aus den Auswirkungen des Klimawandels auf ihre langfristige Finanzsituation ergeben. Durch unsere Engagement-Aktivitäten gewinnen wir Erkenntnisse etwa zu Umsetzungstempo und Umfang von Emissionsreduktionszielen oder Schritten auf dem Weg zu Klimazielen.

#### Biodiversität und Naturkapital

Die PAIs 7, 8 und 9 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Biodiversität und Naturkapital. Uns ist bewusst, wie wichtig es ist, dass alle Unternehmen ihre Risiken in Bezug auf Naturkapital und Biodiversität bewerten und darüber berichten. Wir konzentrieren unser Engagement auf die Verbesserung der Offenlegung in Bezug auf Themen wie beispielsweise Entwaldung, nachhaltige Lebensmittelproduktion und Wasser.

#### Menschenrechte

Die PAIs 10 und 14 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Menschenrechte. Die Rolle, die Unternehmen bei der Achtung der Menschenrechte spielen können und sollten, gewinnt immer mehr an Bedeutung. Wir sind uns bewusst, dass Menschenrechtskontroversen erhöhte operationelle, finanzielle und Reputationsrisiken verursachen. Unser Engagement konzentriert sich auf drei wichtigen Stakeholdergruppen Mitarbeiter, Gesellschaft und Kunden.

## Humankapitalmanagement

Die PAIs 11, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Humankapitalmanagement. Humankapitalmanagement ist ein vorrangiges Thema unseres Engagements. Die Mitarbeiter von Unternehmen stellen einen wichtigen Wettbewerbsfaktor dar und ein effektives Humankapitalmanagement ist unerlässlich für Innovation und langfristige Wertschöpfung. Wir sehen darüber hinaus klare Zusammenhänge zwischen hohen Standards im Humankapitalmanagement und der Erreichung der Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs). Unsere Engagement-Aktivitäten befassen sich mit Themen wie Gesundheitsschutz und Sicherheit, Unternehmenskultur und Investitionen in Personal.

## Diversität und Inklusion

Die PAIs 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Diversität und Inklusion. Verbesserte Offenlegung zu Diversität in den Leitungsorganen und geschlechtsspezifischem Lohngefälle sind zwei der vorrangigen Ziele, die in unserem Engagement Blueprint definiert sind. Wir erwarten von Unternehmen die Implementierung einer Richtlinie, nach der bei jeder Stellenbesetzung in Führungsgremien mehrere diverse Bewerber berücksichtigt werden müssen. Unser Engagement-Ansatz umfasst auch Vorgaben zur Diversität der Geschäftsführung, der Belegschaft und der Wertschöpfungskette.

## Unternehmensführung

Die PAIs 12, 13 und PAI 4 in Tabelle 3 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Unternehmensführung. Wir stellen in Zusammenarbeit mit den Unternehmen sicher, dass diese im besten Interesse der Aktionäre und anderer wichtiger Stakeholder handeln. Wir sind weiterhin der Ansicht, dass in den meisten Fällen zunächst starke Governance-Strukturen geschaffen werden müssen, um Fortschritte und Leistungen in anderen wesentlichen Belangen im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) zu erzielen. Wir befassen uns daher mit verschiedenen Corporate Governance-Aspekten wie der Vergütung von Führungskräften, Vorständen und Management sowie der Strategie.

### ***Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:***

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Bis Juli 2023 haben wir eine Liste von Unternehmen verwendet, von denen aufgrund von Informationen einer dritten Partei angenommen wurde, dass sie gegen die UNGC-Grundsätze (UN Global Compact) verstoßen. Emittenten auf dieser Liste wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft. Die Bereiche, die berücksichtigt wurden, um festzustellen, ob ein Emittent gegen die UNGC-Prinzipien verstößt, umfassten jene, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen.

Ab Juli 2023 wurden Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



### **Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 – Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)
- Die Liste der „globalen Normen“ von Schroders, die Folgendes umfasst: PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und die OECD-Leitlinien für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen)
- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in den Investitionsprozess durch Bottom-up-Analyse auf Unternehmensebene berücksichtigt. Das Investmentteam für asiatische Aktien verwendete ein proprietäres Tool, das einen Rahmen für die Analyse der Beziehung eines Unternehmens zu seinen Stakeholdern und der Nachhaltigkeit seines Geschäftsmodells bietet und die PAIs 1, 2, 3 und 6 (Treibhausgasemissionen) abdeckt. Die PAI-Indikatoren wurden gegebenenfalls auch über das PAI-Dashboard von Schroders überprüft.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Während des Bezugszeitraums deckten unsere Zusammenarbeitsaktivitäten eine Reihe von Themen ab, darunter solche im Zusammenhang mit den PAIs 1, 2, 3, 5 (Treibhausgasemissionen) und 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen).

Nachstehend sind die Engagement-Aktivitäten des Fonds im Referenzzeitraum zusammengefasst, einschließlich des jeweiligen Themas des Engagements:

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	8
Menschenrechte	1

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



### Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel:  
**1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023**

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
BAJAJ FINANCE LIMITED INR2	Finanzwesen	8,00	Indien
AVENUE SUPERMARTS LIMITED NPV	Basiskonsumgüter	7,22	Indien
TATA CONSULTANCY SERVICES LIMITED INR1	Informationstechnologie	7,07	Indien
INFO EDGE INDIA LIMITED INR10	Kommunikationsdienstleistungen	5,38	Indien
NESTLE INDIA LIMITED INR10 (DEMAT)	Basiskonsumgüter	5,33	Indien
PIDILITE INDUSTRIES LIMITED INR1	Grundstoffe	4,55	Indien
CHOLAMANDALAM INVESTMENT AND INR2	Finanzwesen	4,47	Indien
SUNDARAM FINANCE LIMITED INR10	Finanzwesen	4,36	Indien
TORRENT POWER LIMITED INR10	Versorger	4,13	Indien
PI INDUSTRIES LIMITED INR 1	Grundstoffe	4,07	Indien
BAJAJ FINSERV LTD 1.0000	Finanzwesen	3,88	Indien
SHREE CEMENT LTD INR10	Grundstoffe	3,74	Indien
ASTRAL LTD INR1	Industrie	3,17	Indien
APOLLO HOSPITALS ENTERPRISE LIMITED INR5	Gesundheitswesen	3,01	Indien
MAHINDRA AND MAHINDRA LIMITED INR5 (DEMAT)	Zyklische Konsumgüter	2,95	Indien

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

**Die Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

### • *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

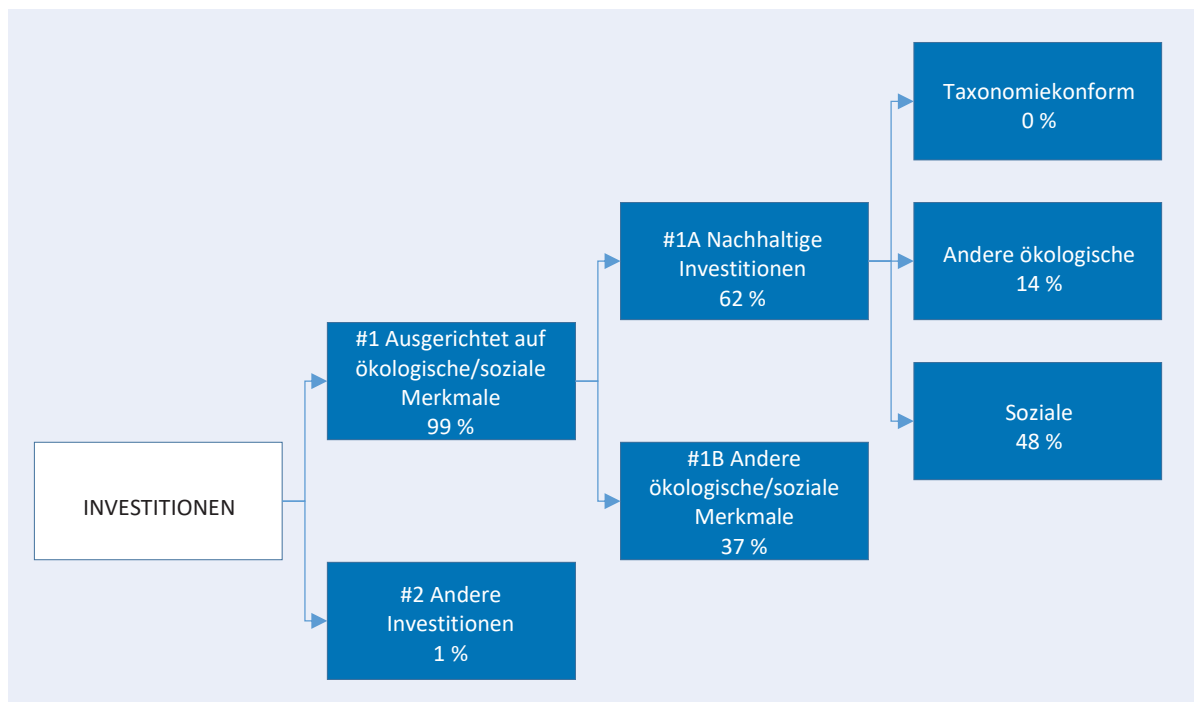
Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 99 %. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI India (Net TR) Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, da sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der unter #1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale angegebene Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt des Bezugszeitraums auf der Grundlage der Quartalsenddaten. Ebenfalls in #1 enthalten ist der Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, wie in #1A angegeben.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Der Fonds investierte 62 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz entspricht dem Durchschnitt der Quartalsenddaten im Referenzzeitraum. 14 % davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 48 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Die Summe des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel und des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem sozialen Ziel ergibt aufgrund von Rundungen möglicherweise nicht den Gesamtprozentsatz nachhaltiger Investitionen. In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitscore des Fonds beitrugen.



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden  
**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:  
 - Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.  
 - Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

• **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Im Referenzzeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:



Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	23,34
Finanzwesen	Bankwesen	5,31
Grundstoffe	Grundstoffe	14,01
Zyklische Konsumgüter	Automobile und Autoteile	10,13
Zyklische Konsumgüter	Verbraucherdienstleistungen	2,03
Zyklische Konsumgüter	Gebrauchsgüter und Bekleidung	0,54
Zyklische Konsumgüter	Zyklische Konsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	0,05
Basiskonsumgüter	Basiskonsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	7,22
Basiskonsumgüter	Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren	5,33
Informationstechnologie	Software und softwarebezogene Dienstleistungen	9,60
Gesundheitswesen	Geräte und Dienstleistungen für das Gesundheitswesen	3,73
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences	3,49
Kommunikationsdienstleistungen	Medien und Unterhaltung	5,38
Kommunikationsdienstleistungen	Telekommunikationsdienstleistungen	0,26
Industrie	Investitionsgüter	5,10
Versorger	Versorger	4,13
Barmittel	Barmittel	0,33

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.



### **Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?**

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und ermöglichende Aktivitäten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

• **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten in die Bereiche „Fossiles Gas“ und/oder „Kernenergie“ investiert<sup>1</sup>?**

Ja:

In fossiles Gas  In Kernenergie

Nein

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

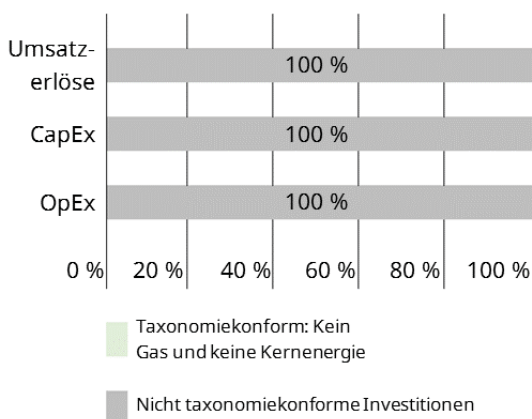
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

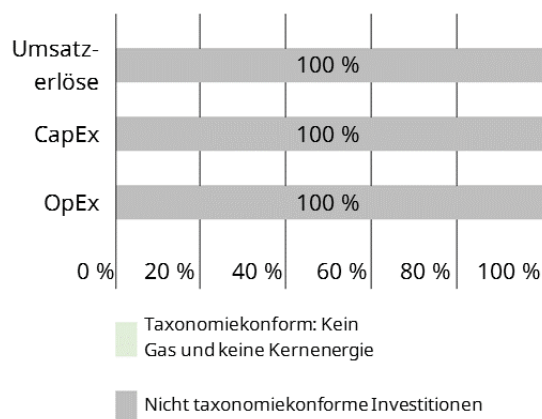
- **Betriebsausgaben (OpEx)**: Anteil der nachhaltigen operativen Aktivitäten von Beteiligungsunternehmen.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt\*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.

1. Taxonomiekonformität der Investitionen einschließlich Staatsanleihen\*



2. Taxonomiekonformität der Investitionen ohne Staatsanleihen\*



Diese Grafik gibt x % der Gesamtinvestitionen wieder<sup>2</sup>

\* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

<sup>2</sup> Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0 %), und die Verwaltungsgesellschaft ist daher der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

• **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

• **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



**Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 14 %.



**Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 48 %.



**Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Governance-Indikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Gegenparteien durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft, und die Zulassung einer neuen Gegenpartei basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld einer jeden Gegenpartei und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems und dessen aufsichtsrechtlicher Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein proprietäres Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Gegenpartei unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und soweit während des Referenzzeitraums Gegenparteien gemäß unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Anlagen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



### **Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?**

Im Referenzzeitraum wurden folgende Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds;
- Der Anlageverwalter nutzte ein proprietäres Tool von Schroders, um Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung der Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

**Referenzwerte** sind Indizes, die messen, ob Finanzprodukte die ökologischen oder sozialen Merkmale, auf die sie abzielen, tatsächlich fördern.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Diese Frage ist nicht relevant.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Diese Frage ist nicht relevant.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Diese Frage ist nicht relevant.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Diese Frage ist nicht relevant.

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

**Name des Produkts:** Schroder ISF Japanese Opportunities  
**Unternehmenskennung (LEI-Code):** GGI5GYUNQ0FQO74VII96

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_\_%

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 48 % an nachhaltigen Investitionen

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_\_%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der Tokyo Stock Exchange 1st Section (TOPIX) (Net TR) Index auf. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmontatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeitstools und -Maßstäben abweichen. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes des jeweiligen zugrunde liegenden Emittenten. Ein Wert von +2 % würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 US-Dollar Umsatz einen relativen fiktiven positiven Einfluss (d. h. einen Nutzen für die Gesellschaft) von 2 US-Dollar erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Fonds investierte während des Bezugszeitraums außerdem mindestens 25 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen.

Der Referenzzeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2023 und 31. Dezember 2023.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

### • **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei 0,2 %, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei -3,2 %.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben als fiktiver Prozentsatz berechnet.

Während des Referenzzeitraums handelte es sich bei den Top-5-Indikatoren im proprietären Tool von Schroders, die positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen, um folgende:

- Vermiedene Emissionen
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen
- Finanzielle Inklusion
- Hohe Löhne/Gehälter
- Medizin

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der Tokyo Stock Exchange 1st Section (TOPIX) (Net TR) Index aufrechtzuerhalten, anhand des gewichteten Durchschnitts des Nachhaltigkeitswerts des Fonds in dem proprietären Tool von Schroders im Vergleich zum gewichteten Durchschnitt des Nachhaltigkeitswerts des Tokyo Stock Exchange 1st Section (TOPIX) (Net TR) Index in dem proprietären Tool von Schroders über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums, basierend auf den Daten zum Monatsende. Der Gesamtnachhaltigkeitswert fasst die Auswirkung von Nachhaltigkeitsindikatoren zusammen, insbesondere Treibhausgasemissionen, Wassernutzung und Vergütungen verglichen mit dem Existenzminimum.

Der Anlageverwalter investierte 48 % des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Diese Zahl stellt den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen während des Bezugszeitraums dar, basierend auf den Daten zum Quartalsende.

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, mindestens 25 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen zu investieren, unter Bezugnahme auf den Nachhaltigkeitswert eines jeden Vermögenswerts im proprietären Tool von Schroders. Die Einhaltung dieses Kriteriums wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

**• ... und im Vergleich zu früheren Zeiträumen?**

**Nachhaltige Investitionen**

*Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.*

Zeitraum	Fonds (%)
Januar 2023 bis Dezember 2023	48
September 2022 bis Dezember 2022	44

**Nachhaltigkeitswert**

*Diese Tabelle zeigt die Entwicklung des Nachhaltigkeitswerts des Fonds und der Benchmark gegenüber dem Vorjahr.*

Zeitraum	Fonds (%)	Benchmark (%)
Januar 2023 bis Dezember 2023	0,2	-3,2
Januar 2022 bis Dezember 2022	0,3	-3,2

Für 2022 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen als Durchschnittswert über die letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet. Für 2023 wurde der Prozentsatz als Durchschnitt auf der Grundlage von Quartalsenddaten berechnet.

**• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden unter anderem in:

- Vermiedene Emissionen: geschätzter ökologischer Nutzen durch Unternehmen, die zu einer kohlenstoffärmeren Wirtschaft beitragen;
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;
- Finanzielle Inklusion: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Bereitstellung von Finanzdienstleistungen für die lokale Bevölkerung. Zuweisung im Verhältnis zum Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz;



- Hohe Löhne/Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Zuweisung im Verhältnis zum Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort; und

- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Zuweisung im Verhältnis zum Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem Gesamtmarktanteil innerhalb des Teilssektors.

Die vorstehenden Beispiele für die Ziele der vom Fonds während des Bezugszeitraums getätigten nachhaltigen Investitionen beruhen auf den wichtigsten Zielen zum jeweiligen Quartalsende. Möglicherweise waren für den Referenzzeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen**

handelt es sich um die bedeutendsten negativen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

**• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betreffen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen. Eine detaillierte Liste aller ausgeschlossener Unternehmen ist unter <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/> verfügbar.

- Schroders hat am 6. Januar 2020 die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) unterzeichnet. Bis Juli 2023 schloss der Fonds Unternehmen, die gegen die UNGC-Prinzipien verstoßen, aus dem Teil des Portfolios aus, der in nachhaltige Anlagen investiert ist, da Schroders der Auffassung ist, dass solche Unternehmen einem oder mehreren ökologischen oder sozialen Zielen nachhaltiger Investitionen erheblich schaden. Die Bereiche, die dafür verantwortlich sind, ob ein Emittent Verstößen gegen den UNGC bezichtigt wird, umfassen Aspekte, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders hat in diesem Zeitraum möglicherweise bestimmte Ausnahmen auf die Liste angewendet.

- Ab Juli 2023 schloss der Fonds Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstoßen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoß beteiligt war, berücksichtigte Schroders einschlägige Grundsätze wie die UNGC-Grundsätze (UN Global Compact), die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist. Unter außergewöhnlichen Umständen konnte eine Ausnahmeregelung angewendet werden, um dem Fonds zu ermöglichen, weiterhin ein Unternehmen zu halten, das auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ steht, wenn z. B. andernfalls die erklärte Anlagestrategie des Fonds beeinträchtigt werden könnte. Ein solches Unternehmen wurde nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

- Unternehmensweite Ausschlüsse galten auch für Unternehmen, die Umsätze über bestimmte Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und thermischer Kohle erzielten, insbesondere aus der Tabakproduktion, der Tabakwertschöpfungskette (Lieferanten, Vertriebspartner, Einzelhändler, Lizenzgeber), dem Abbau thermischer Kohle und der Stromerzeugung aus Kohle.

- Der Fonds wandte darüber hinaus weitere Ausschlüsse an.

- Weitere Informationen zu allen Ausschlüssen des Fonds finden Sie auf der Website des Fonds unter <https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc>.

### **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Wo der Anlageverwalter Schwellenwerte bei nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren festlegte, wurde die Einhaltung dieser Grenzwerte kontinuierlich anhand des Portfolio-Compliance-Rahmens überwacht. Beteiligungsunternehmen, die diese Werte nicht einhielten, wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

Bis Juli 2023 schloss der Fonds beispielsweise Unternehmen, die gegen die UNGC-Grundsätze verstießen – PAI 10 (Principal Adverse Impacts, wichtigste nachteilige Auswirkungen) –, aus dem Teil des Portfolios aus, der in nachhaltige Anlagen investiert war. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders hat möglicherweise bestimmte Ausnahmen auf diese Liste angewendet.

Ab Juli 2023 schloss der Fonds Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstoßen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Die Liste der „globalen Normen“ von Schroders umfasst Folgendes: PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und die OECD-Leitlinien für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen).

Darüber hinaus wurden Unternehmen aus dem Fonds ausgeschlossen, die in erheblichem Maße zum Klimawandel beitragen (in Bezug auf die PAIs 1, 2 und 3 zu THG-Emissionen). Nicht zugelassen waren Emittenten mit mehr als 10 % Einnahmen aus dem Steinkohlebergbau und mehr als 30 % Einnahmen aus der Kohlestromerzeugung. Der Fonds hat möglicherweise strengere Schwellenwerte angewandt, die auf der Website des Fonds angegeben sind. Die Einhaltung der Ausschlüsse wurde über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

In anderen Bereichen legte Schroders Grundsätze für die Mitwirkung (Engagement) in Unternehmen fest. Wir haben jeden PAI mit einem der sechs Kernthemen von Schroders verknüpft. Nachfolgend finden Sie eine Zusammenfassung der geltenden Schwellenwerte und der jeweiligen darauf bezogenen Engagement-Aktivitäten:

#### **Klimawandel**

Die PAIs 1, 2, 3, 4, 5, 6 und Pai 4 in Tabelle 2 beziehen sich auf den Engagement Blueprint zum Klimawandel. Einzelheiten zu unserem Engagement Blueprint finden Sie hier: (Link <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>). Unser Engagement soll aufzeigen, wie Unternehmen auf Herausforderungen reagieren, die sich aus den Auswirkungen des Klimawandels auf ihre langfristige Finanzsituation ergeben. Durch unsere Engagement-Aktivitäten gewinnen wir Erkenntnisse etwa zu Umsetzungstempo und Umfang von Emissionsreduktionszielen oder Schritten auf dem Weg zu Klimazielen.

#### **Biodiversität und Naturkapital**

Die PAIs 7, 8 und 9 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Biodiversität und Naturkapital. Uns ist bewusst, wie wichtig es ist, dass alle Unternehmen ihre Risiken in Bezug auf

Naturkapital und Biodiversität bewerten und darüber berichten. Wir konzentrieren unser Engagement auf die Verbesserung der Offenlegung in Bezug auf Themen wie beispielsweise Entwaldung, nachhaltige Lebensmittelproduktion und Wasser.

#### Menschenrechte

Die PAIs 10 und 14 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Menschenrechte. Die Rolle, die Unternehmen bei der Achtung der Menschenrechte spielen können und sollten, gewinnt immer mehr an Bedeutung. Wir sind uns bewusst, dass Menschenrechtskontroversen erhöhte operationelle, finanzielle und Reputationsrisiken verursachen. Unser Engagement konzentriert sich auf drei wichtigen Stakeholdergruppen Mitarbeiter, Gesellschaft und Kunden.

#### Humankapitalmanagement

Die PAIs 11, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Humankapitalmanagement. Humankapitalmanagement ist ein vorrangiges Thema unseres Engagements. Die Mitarbeiter von Unternehmen stellen einen wichtigen Wettbewerbsfaktor dar und ein effektives Humankapitalmanagement ist unerlässlich für Innovation und langfristige Wertschöpfung. Wir sehen darüber hinaus klare Zusammenhänge zwischen hohen Standards im Humankapitalmanagement und der Erreichung der Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs). Unsere Engagement-Aktivitäten befassen sich mit Themen wie Gesundheitsschutz und Sicherheit, Unternehmenskultur und Investitionen in Personal.

#### Diversität und Inklusion

Die PAIs 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Diversität und Inklusion. Verbesserte Offenlegung zu Diversität in den Leitungsorganen und geschlechtsspezifischem Lohngefälle sind zwei der vorrangigen Ziele, die in unserem Engagement Blueprint definiert sind. Wir erwarten von Unternehmen die Implementierung einer Richtlinie, nach der bei jeder Stellenbesetzung in Führungsgremien mehrere diverse Bewerber berücksichtigt werden müssen. Unser Engagement-Ansatz umfasst auch Vorgaben zur Diversität der Geschäftsführung, der Belegschaft und der Wertschöpfungskette.

#### Unternehmensführung

Die PAIs 12, 13 und PAI 4 in Tabelle 3 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Unternehmensführung. Wir stellen in Zusammenarbeit mit den Unternehmen sicher, dass diese im besten Interesse der Aktionäre und anderer wichtiger Stakeholder handeln. Wir sind weiterhin der Ansicht, dass in den meisten Fällen zunächst starke Governance-Strukturen geschaffen werden müssen, um Fortschritte und Leistungen in anderen wesentlichen Belangen im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) zu erzielen. Wir befassen uns daher mit verschiedenen Corporate Governance-Aspekten wie der Vergütung von Führungskräften, Vorständen und Management sowie der Strategie.

#### ***Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:***

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Bis Juli 2023 haben wir eine Liste von Unternehmen verwendet, von denen aufgrund von Informationen einer dritten Partei angenommen wurde, dass sie gegen die UNGC-Grundsätze (UN Global Compact) verstoßen. Emittenten auf dieser Liste wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft. Die Bereiche, die berücksichtigt wurden, um festzustellen, ob ein Emittent gegen die UNGC-Prinzipien verstößt, umfassten jene, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte

abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen.

Ab Juli 2023 wurden Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 – Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)
- Unternehmen, die gegen UNGC-Grundsätze verstoßen: PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen) und ab Juli 2023 die von Schroders geführte Liste der Verstöße gegen „globale Normen“, die Folgendes umfasst: PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher Abfälle), PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und die OECD-Leitlinien für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen).
- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in den Investitionsprozess berücksichtigt. PAIs wurden durch unseren integrierten ESG-Prozess sowohl bei der Analyse einzelner Unternehmen als auch bei der Zusammenstellung des Portfolios berücksichtigt. Einzelne Analysten waren hauptsächlich für Finanzprognosen und ESG-Bewertungen mithilfe proprietärer Tools von

Schroders verantwortlich. Die Ansichten der Analysten zu ESG-Faktoren in Bezug auf mehrere PAIs wurden von unseren Analysten ebenso quantifiziert wie grundlegende finanzielle Faktoren.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Während des Bezugszeitraums hat das in Tokio ansässige japanische Aktienteam, zu dem Fondsmanager und Analysten gehören, mit Unternehmen, in die investiert wurde, an der Planung und Offenlegung ihrer Netto-Null-Ziele im Zusammenhang mit den PAIs 1, 2 und 3 zusammengearbeitet. Dies gehört zu unserem Engagement in Bezug auf den Klimawandel, das auf Unternehmen mit höheren Emissionen innerhalb der Unternehmen, in die investiert wird, ausgerichtet ist und bei dem eine Zusammenarbeit mit dem Team für nachhaltige Investitionen erfolgt. Wir haben auch bei sozialen Fragen und Fragen zur Unternehmensführung mit Unternehmen zusammengearbeitet, und die Themen, die mit dem Management von Unternehmen, in die investiert wird, erörtert wurden, beinhalteten unter anderem die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen im Zusammenhang mit PAI 13.

Nachstehend sind die Engagement-Aktivitäten des Fonds im Referenzzeitraum zusammengefasst, einschließlich des jeweiligen Themas des Engagements:

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	25
Unternehmensführung	12
Humankapitalmanagement	6
Naturkapital und Biodiversität	4

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: **1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023**

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GROUP INCORPORATED NPV	Finanzwesen	3,40	Japan
ITOCHU CORPORATION NPV	Industrie	3,34	Japan
T&D HOLDINGS INCORPORATED NPV	Finanzwesen	3,22	Japan
ORIX CORPORATION NPV	Finanzwesen	2,55	Japan
TOYOTA INDUSTRIES CORPORATION JPY50	Industrie	2,55	Japan
C. UYEMURA & CO LTD NPV	Grundstoffe	2,40	Japan
TOKIO MARINE HOLDINGS INCORPORATED NPV	Finanzwesen	2,39	Japan
SMC CORPORATION NPV	Industrie	2,03	Japan
TDK CORPORATION	Informationstechnologie	1,99	Japan
ASTELLAS PHARMA INCORPORATED NPV	Gesundheitswesen	1,88	Japan
STARTS CORPORATION INCORPORATED NPV	Immobilien	1,73	Japan

TAKEUCHI MANUFACTURING COMPANY LIMITED NPV	Industrie	1,73	Japan
FUKUOKA FINANCIAL GROUP INCORPORATED NPV	Finanzwesen	1,73	Japan
OTSUKA CORPORATION NPV	Informationstechnologie	1,72	Japan
AIR WATER INCORPORATED NPV	Grundstoffe	1,71	Japan

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

**Die Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

### • *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

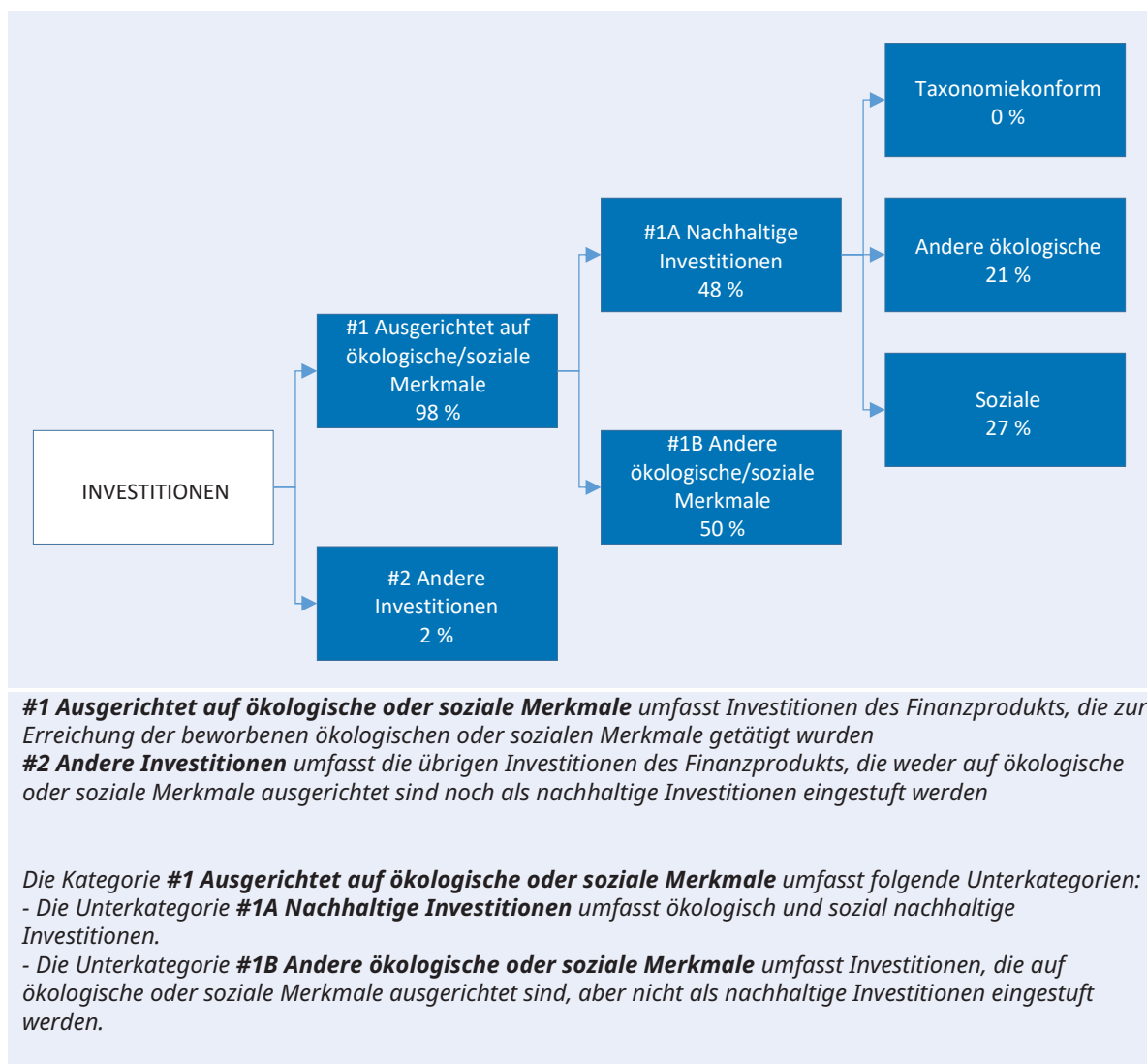
Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 98 %. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der Tokyo Stock Exchange 1st Section (TOPIX) (Net TR) Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der unter #1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale angegebene Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt des Bezugszeitraums auf der Grundlage der Quartalsenddaten. Ebenfalls in #1 enthalten ist der Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, wie in #1A angegeben.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Der Fonds investierte 48 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz entspricht dem Durchschnitt der Quartalsenddaten im Referenzzeitraum. 21 % davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 27 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Die Summe des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel und des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem sozialen Ziel ergibt aufgrund von Rundungen möglicherweise nicht den Gesamtprozentsatz nachhaltiger Investitionen. In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitragen.



• **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Im Referenzzeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Industrie	Investitionsgüter	25,14
Industrie	Transport	1,85
Industrie	Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen	1,17
Finanzwesen	Versicherung	5,72
Finanzwesen	Bankwesen	5,46
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	3,61
Zyklische Konsumgüter	Automobile und Autoteile	9,62
Zyklische Konsumgüter	Zyklische Konsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	2,44
Zyklische Konsumgüter	Gebrauchsgüter und Bekleidung	2,37
Zyklische Konsumgüter	Aktien - Real Estate Investment Trusts (REITs)	0,21
Zyklische Konsumgüter	Verbraucherdienstleistungen	0,12
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiterausüstung	3,92
Informationstechnologie	Software und softwarebezogene Dienstleistungen	3,77
Informationstechnologie	Technologie-Hardware und Ausrüstung	3,10
Grundstoffe	Grundstoffe	7,94
Grundstoffe	Industriegase	1,71
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences	3,93
Gesundheitswesen	Geräte und Dienstleistungen für das Gesundheitswesen	2,99
Kommunikationsdienstleistungen	Telekommunikationsdienstleistungen	3,02
Kommunikationsdienstleistungen	Medien und Unterhaltung	1,69
Immobilien	Immobilienbewirtschaftung und -entwicklung	4,47
Basiskonsumgüter	Basiskonsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	3,02
Basiskonsumgüter	Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren	0,92
Barmittel	Barmittel	1,03
Barmittel	Bareinschüsse	0,05
Energie	Öl & Gas: Raffinierung und Marketing	0,75

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.



### Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und ermöglichende Aktivitäten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.



• **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten in die Bereiche „Fossiles Gas“ und/oder „Kernenergie“ investiert<sup>1</sup>?**

- Ja:
- In fossiles Gas  In Kernenergie
- Nein

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

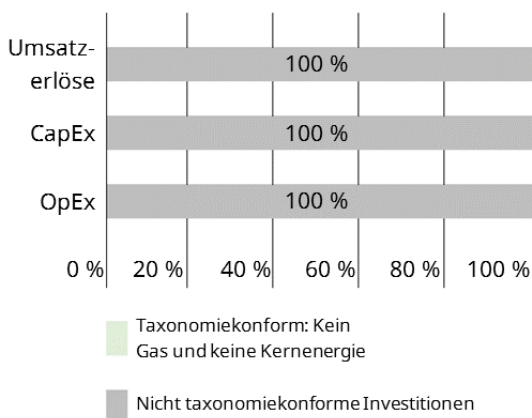
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

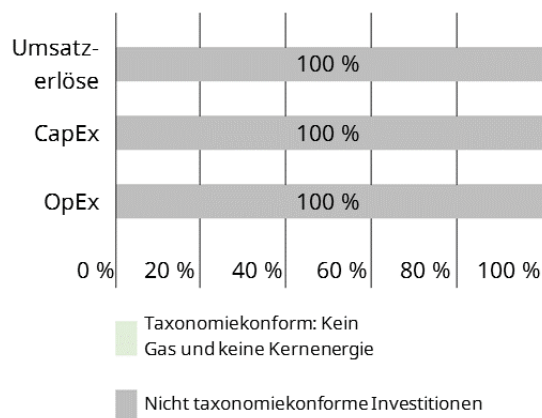
- **Betriebsausgaben (OpEx)**: Anteil der nachhaltigen operativen Aktivitäten von Beteiligungsunternehmen.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt\*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.

1. Taxonomiekonformität der Investitionen einschließlich Staatsanleihen\*



2. Taxonomiekonformität der Investitionen ohne Staatsanleihen\*



Diese Grafik gibt x % der Gesamtinvestitionen wieder<sup>2</sup>

\* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

<sup>2</sup> Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0 %), und die Verwaltungsgesellschaft ist daher der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

• **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

• **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



**Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 21 %.



**Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 27 %.



**Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Governance-Indikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Gegenparteien durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft, und die Zulassung einer neuen Gegenpartei basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld einer jeden Gegenpartei und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems und dessen aufsichtsrechtlicher Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein proprietäres Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Gegenpartei unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und soweit während des Referenzzeitraums Gegenparteien gemäß unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Anlagen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



### **Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?**

Im Referenzzeitraum wurden folgende Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds;
- Der Anlageverwalter nutzte ein proprietäres Tool von Schroders, um Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung der Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

**Referenzwerte** sind Indizes, die messen, ob Finanzprodukte die ökologischen oder sozialen Merkmale, auf die sie abzielen, tatsächlich fördern.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Diese Frage ist nicht relevant.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Diese Frage ist nicht relevant.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Diese Frage ist nicht relevant.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Diese Frage ist nicht relevant.

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

**Name des Produkts:** Schroder ISF Japanese Smaller Companies  
**Unternehmenskennung (LEI-Code):** S39CY7QBBMJNLVU5NJ44

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_\_%

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 54 % an nachhaltigen Investitionen

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_\_%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der Russell Nomura Small Cap (Net TR) Index auf. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeitstools und -Maßstäben abweichen. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes des jeweiligen zugrunde liegenden Emittenten. Ein Wert von +2 % würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 US-Dollar Umsatz einen relativen fiktiven positiven Einfluss (d. h. einen Nutzen für die Gesellschaft) von 2 US-Dollar erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Fonds investierte während des Bezugszeitraums außerdem mindestens 25 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen.

Der Referenzzeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2023 und 31. Dezember 2023.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

### • **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei 1,7 %, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei -1,2 %.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben als fiktiver Prozentsatz berechnet.

Während des Referenzzeitraums handelte es sich bei den Top-5-Indikatoren im proprietären Tool von Schroders, die positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen, um folgende:

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen
- Hohe Löhne/Gehälter
- Medizin
- Sanitäreinrichtungen
- Wasserversorgung

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der Russell Nomura Small Cap (Net TR) Index aufrechtzuerhalten, anhand des gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswerts des Fonds in dem proprietären Tool von Schroders im Vergleich zum gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswert des Russell Nomura Small Cap (Net TR) Index in dem proprietären Tool von Schroders über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums, basierend auf den Daten zum Monatsende. Der Gesamtnachhaltigkeitswert fasst die Auswirkung von Nachhaltigkeitsindikatoren zusammen, insbesondere Treibhausgasemissionen, Wassernutzung und Vergütungen verglichen mit dem Existenzminimum.

Der Anlageverwalter investierte 54 % des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Diese Zahl stellt den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen während des Bezugszeitraums dar, basierend auf den Daten zum Quartalsende.

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, mindestens 25 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen zu investieren, unter Bezugnahme auf den Nachhaltigkeitswert eines jeden Vermögenswerts im proprietären Tool von Schroders. Die Einhaltung dieses Kriteriums wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

• **... und im Vergleich zu früheren Zeiträumen?**

**Nachhaltige Investitionen**

*Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.*

Zeitraum	Fonds (%)
Januar 2023 bis Dezember 2023	54
August 2022 bis Dezember 2022	53

**Nachhaltigkeitswert**

*Diese Tabelle zeigt die Entwicklung des Nachhaltigkeitswerts des Fonds und der Benchmark gegenüber dem Vorjahr.*

Zeitraum	Fonds (%)	Benchmark (%)
Januar 2023 bis Dezember 2023	1,7	-1,2
Januar 2022 bis Dezember 2022	1,7	-1,9

Für 2022 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen als Durchschnittswert über die letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet. Für 2023 wurde der Prozentsatz als Durchschnitt auf der Grundlage von Quartalsenddaten berechnet.

• **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden unter anderem in:

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;
- Hohe Löhne/Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Zuweisung im Verhältnis zum Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;

- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Berechnung nach dem Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem weltweiten Marktanteil innerhalb des Teilssektors;

- Sanitäreinrichtungen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bereitstellung von Produkten und Dienstleistungen, die Sanitäreinrichtungen verbessern und dem Mangel an sauberem Wasser sowie Hygienemängeln entgegenwirken. Berechnung nach Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz; und

- Wasserversorgung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen aufgrund verbesserter Gesundheitssituation durch Bereitstellung von sauberem Trinkwasser. Berechnung nach Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz.

Die vorstehenden Beispiele für die Ziele der vom Fonds während des Bezugszeitraums getätigten nachhaltigen Investitionen beruhen auf den wichtigsten Zielen zum jeweiligen Quartalsende. Möglicherweise waren für den Referenzzeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten negativen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

**• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betreffen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen. Eine detaillierte Liste aller ausgeschlossener Unternehmen ist unter <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/> verfügbar.

- Schroders hat am 6. Januar 2020 die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) unterzeichnet. Bis Juli 2023 schloss der Fonds Unternehmen, die gegen die UNGC-Prinzipien verstoßen, aus dem Teil des Portfolios aus, der in nachhaltige Anlagen investiert ist, da Schroders der Auffassung ist, dass solche Unternehmen einem oder mehreren ökologischen oder sozialen Zielen nachhaltiger Investitionen erheblich schaden. Die Bereiche, die dafür verantwortlich sind, ob ein Emittent Verstößen gegen den UNGC bezichtigt wird, umfassen Aspekte, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders hat in diesem Zeitraum möglicherweise bestimmte Ausnahmen auf die Liste angewendet.

- Ab Juli 2023 schloss der Fonds Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstoßen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoß beteiligt war, berücksichtigte Schroders einschlägige Grundsätze wie die UNGC-Grundsätze (UN Global Compact), die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist. Unter außergewöhnlichen Umständen konnte eine Ausnahmeregelung angewendet werden, um dem Fonds zu ermöglichen, weiterhin ein Unternehmen zu halten, das auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ steht, wenn z. B. andernfalls die erklärte Anlagestrategie des Fonds beeinträchtigt werden könnte. Ein solches Unternehmen wurde nicht als nachhaltige Investition eingestuft.



- Unternehmensweite Ausschlüsse galten auch für Unternehmen, die Umsätze über bestimmte Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und thermischer Kohle erzielten, insbesondere aus der Tabakproduktion, der Tabakwertschöpfungskette (Lieferanten, Vertriebspartner, Einzelhändler, Lizenzgeber), dem Abbau thermischer Kohle und der Stromerzeugung aus Kohle.

- Der Fonds wandte darüber hinaus weitere Ausschlüsse an.

- Weitere Informationen zu allen Ausschlüssen des Fonds finden Sie auf der Website des Fonds unter <https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc>.

### **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Wo der Anlageverwalter Schwellenwerte bei nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren festlegte, wurde die Einhaltung dieser Grenzwerte kontinuierlich anhand des Portfolio-Compliance-Rahmens überwacht. Beteiligungsunternehmen, die diese Werte nicht einhielten, wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

Bis Juli 2023 schloss der Fonds beispielsweise Unternehmen, die gegen die UNGC-Grundsätze verstießen – PAI 10 (Principal Adverse Impacts, wichtigste nachteilige Auswirkungen) –, aus dem Teil des Portfolios aus, der in nachhaltige Anlagen investiert war. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders hat möglicherweise bestimmte Ausnahmen auf diese Liste angewendet.

Ab Juli 2023 schloss der Fonds Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstoßen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Die Liste der „globalen Normen“ von Schroders umfasst Folgendes: PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und die OECD-Leitlinien für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen).

Darüber hinaus wurden Unternehmen aus dem Fonds ausgeschlossen, die in erheblichem Maße zum Klimawandel beitragen (in Bezug auf die PAIs 1, 2 und 3 zu THG-Emissionen). Nicht zugelassen waren Emittenten mit mehr als 10 % Einnahmen aus dem Steinkohlebergbau und mehr als 30 % Einnahmen aus der Kohlestromerzeugung. Der Fonds hat möglicherweise strengere Schwellenwerte angewandt, die auf der Website des Fonds angegeben sind. Die Einhaltung der Ausschlüsse wurde über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

In anderen Bereichen legte Schroders Grundsätze für die Mitwirkung (Engagement) in Unternehmen fest. Wir haben jeden PAI mit einem der sechs Kernthemen von Schroders verknüpft. Nachfolgend finden Sie eine Zusammenfassung der geltenden Schwellenwerte und der jeweiligen darauf bezogenen Engagement-Aktivitäten:

#### **Klimawandel**

Die PAIs 1, 2, 3, 4, 5, 6 und Pai 4 in Tabelle 2 beziehen sich auf den Engagement Blueprint zum Klimawandel. Einzelheiten zu unserem Engagement Blueprint finden Sie hier: (Link <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>). Unser Engagement soll aufzeigen, wie Unternehmen auf Herausforderungen reagieren, die sich aus den Auswirkungen des Klimawandels auf ihre langfristige Finanzsituation ergeben. Durch unsere Engagement-Aktivitäten gewinnen wir Erkenntnisse etwa zu Umsetzungstempo und Umfang von Emissionsreduktionszielen oder Schritten auf dem Weg zu Klimazielen.

## Biodiversität und Naturkapital

Die PAIs 7, 8 und 9 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Biodiversität und Naturkapital. Uns ist bewusst, wie wichtig es ist, dass alle Unternehmen ihre Risiken in Bezug auf Naturkapital und Biodiversität bewerten und darüber berichten. Wir konzentrieren unser Engagement auf die Verbesserung der Offenlegung in Bezug auf Themen wie beispielsweise Entwaldung, nachhaltige Lebensmittelproduktion und Wasser.

## Menschenrechte

Die PAIs 10 und 14 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Menschenrechte. Die Rolle, die Unternehmen bei der Achtung der Menschenrechte spielen können und sollten, gewinnt immer mehr an Bedeutung. Wir sind uns bewusst, dass Menschenrechtskontroversen erhöhte operationelle, finanzielle und Reputationsrisiken verursachen. Unser Engagement konzentriert sich auf drei wichtigen Stakeholdergruppen Mitarbeiter, Gesellschaft und Kunden.

## Humankapitalmanagement

Die PAIs 11, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Humankapitalmanagement. Humankapitalmanagement ist ein vorrangiges Thema unseres Engagements. Die Mitarbeiter von Unternehmen stellen einen wichtigen Wettbewerbsfaktor dar und ein effektives Humankapitalmanagement ist unerlässlich für Innovation und langfristige Wertschöpfung. Wir sehen darüber hinaus klare Zusammenhänge zwischen hohen Standards im Humankapitalmanagement und der Erreichung der Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs). Unsere Engagement-Aktivitäten befassen sich mit Themen wie Gesundheitsschutz und Sicherheit, Unternehmenskultur und Investitionen in Personal.

## Diversität und Inklusion

Die PAIs 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Diversität und Inklusion. Verbesserte Offenlegung zu Diversität in den Leitungsorganen und geschlechtsspezifischem Lohngefälle sind zwei der vorrangigen Ziele, die in unserem Engagement Blueprint definiert sind. Wir erwarten von Unternehmen die Implementierung einer Richtlinie, nach der bei jeder Stellenbesetzung in Führungsgremien mehrere diverse Bewerber berücksichtigt werden müssen. Unser Engagement-Ansatz umfasst auch Vorgaben zur Diversität der Geschäftsführung, der Belegschaft und der Wertschöpfungskette.

## Unternehmensführung

Die PAIs 12, 13 und PAI 4 in Tabelle 3 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Unternehmensführung. Wir stellen in Zusammenarbeit mit den Unternehmen sicher, dass diese im besten Interesse der Aktionäre und anderer wichtiger Stakeholder handeln. Wir sind weiterhin der Ansicht, dass in den meisten Fällen zunächst starke Governance-Strukturen geschaffen werden müssen, um Fortschritte und Leistungen in anderen wesentlichen Belangen im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) zu erzielen. Wir befassen uns daher mit verschiedenen Corporate Governance-Aspekten wie der Vergütung von Führungskräften, Vorständen und Management sowie der Strategie.

### ***Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:***

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Bis Juli 2023 haben wir eine Liste von Unternehmen verwendet, von denen aufgrund von Informationen einer dritten Partei angenommen wurde, dass sie gegen die UNGC-Grundsätze (UN

Global Compact) verstoßen. Emittenten auf dieser Liste wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft. Die Bereiche, die berücksichtigt wurden, um festzustellen, ob ein Emittent gegen die UNGC-Prinzipien verstößt, umfassten jene, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen.

Ab Juli 2023 wurden Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 – Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)
- Unternehmen, die gegen UNGC-Grundsätze verstoßen: PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen) und ab Juli 2023 die von Schroders geführte Liste der Verstöße gegen „globale Normen“, die Folgendes umfasst: PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher Abfälle), PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und die OECD-Leitlinien für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen).
- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in den Investitionsprozess berücksichtigt. PAIs wurden durch unseren integrierten ESG-Prozess sowohl bei der Analyse einzelner Unternehmen als auch bei der Zusammenstellung des Portfolios berücksichtigt. Einzelne Analysten waren hauptsächlich für Finanzprognosen und ESG-Bewertungen mithilfe proprietärer Tools von Schroders verantwortlich. Die Ansichten der Analysten zu ESG-Faktoren in Bezug auf mehrere PAIs wurden von unseren Analysten ebenso quantifiziert wie grundlegende finanzielle Faktoren.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Während des Bezugszeitraums hat das in Tokio ansässige japanische Aktienteam, zu dem Fondsmanager und Analysten gehören, mit Unternehmen, in die investiert wurde, an der Planung und Offenlegung ihrer Netto-Null-Ziele im Zusammenhang mit den PAIs 1, 2 und 3 zusammengearbeitet. Dies gehört zu unserem Engagement in Bezug auf den Klimawandel, das auf Unternehmen mit höheren Emissionen innerhalb der Unternehmen, in die investiert wird, ausgerichtet ist und bei dem eine Zusammenarbeit mit dem Team für nachhaltige Investitionen erfolgt. Wir haben auch bei sozialen Fragen und Fragen zur Unternehmensführung mit Unternehmen zusammengearbeitet, und die Themen, die mit dem Management von Unternehmen, in die investiert wird, erörtert wurden, beinhalteten unter anderem die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen im Zusammenhang mit PAI 13.

Nachstehend sind die Engagement-Aktivitäten des Fonds im Referenzzeitraum zusammengefasst, einschließlich des jeweiligen Themas des Engagements:

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	11
Unternehmensführung	5
Diversität und Inklusion	1

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel:  
**1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023**

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögens-	
		werte	Land
HAMAKYOREX COMPANY LIMITED NPV	Industrie	2,44	Japan
FUKUSHIMA GALILEI CO LTD NPV	Industrie	2,32	Japan
NIFCO INCORPORATED NPV	Zyklische Konsumgüter	2,27	Japan
AI HOLDINGS CORPORATION NPV	Informationstechnologie	2,23	Japan
MIMASU SEMICONDUCTOR INDUSTRY COMPANY LIMITED NPV	Informationstechnologie	2,16	Japan
NICHIHA CORPORATION NPV	Industrie	2,02	Japan
MARUWA COMPANY LIMITED NPV	Informationstechnologie	2,02	Japan
EGUARANTEE INCORPORATED NPV	Finanzwesen	1,95	Japan
RORZE CORPORATION NPV	Informationstechnologie	1,90	Japan

PARK24 COMPANY LIMITED NPV	Industrie	1,89	Japan
METAWATER COMPANY LIMITED NPV	Industrie	1,87	Japan
OKAMURA CORPORATION NPV	Industrie	1,84	Japan
KUREHA CORPORATION NPV	Grundstoffe	1,83	Japan
NIPPON SHINYAKU CO ORDINARY SHARES NPV	Gesundheitswesen	1,82	Japan
NIPPON AQUA COMPANY LIMITED NPV	Industrie	1,81	Japan

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

**Die Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

### • *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

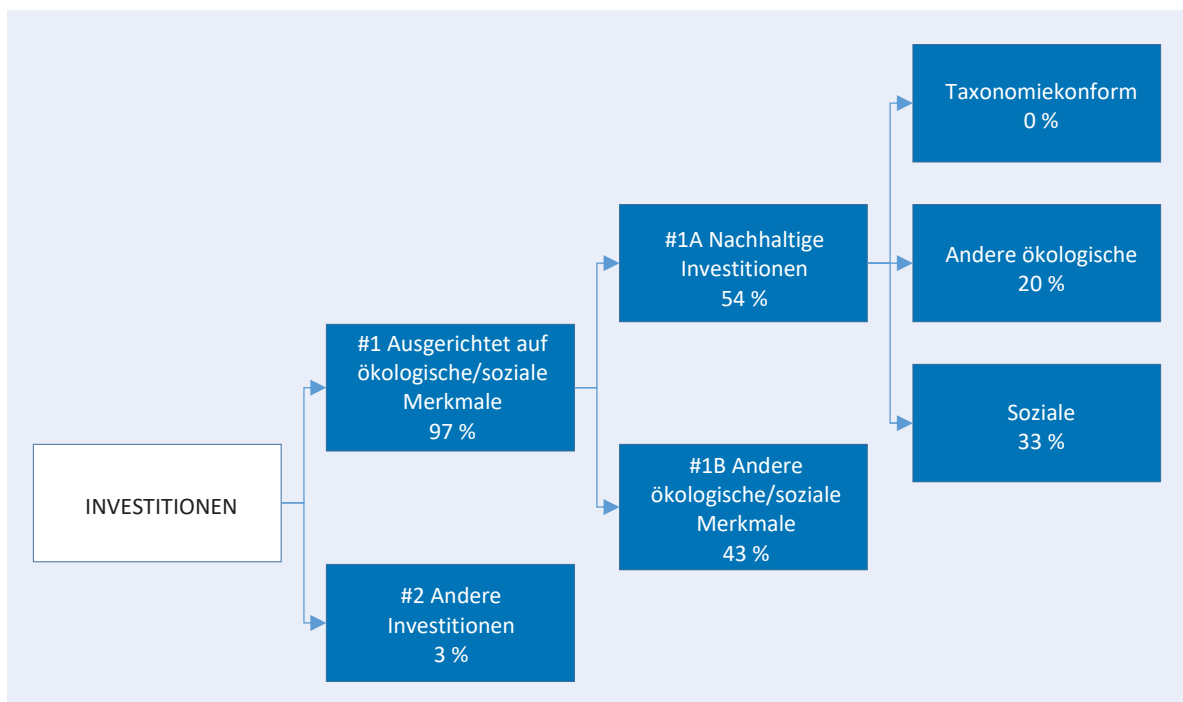
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 97 %. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der Russell Nomura Small Cap (Net TR) Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der unter #1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale angegebene Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt des Bezugszeitraums auf der Grundlage der Quartalsenddaten. Ebenfalls in #1 enthalten ist der Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, wie in #1A angegeben.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Der Fonds investierte 54 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz entspricht dem Durchschnitt der Quartalsenddaten im Referenzzeitraum. 20 % davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 33 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Die Summe des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel und des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem sozialen Ziel ergibt aufgrund von Rundungen möglicherweise nicht den Gesamtprozentsatz nachhaltiger Investitionen. In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl

gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitsstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitscore des Fonds beitragen.



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden

**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

• **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Im Referenzzeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Industrie	Investitionsgüter	21,93
Industrie	Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen	6,43
Industrie	Transport	2,44
Informationstechnologie	Software und softwarebezogene Dienstleistungen	12,45
Informationstechnologie	Technologie-Hardware und Ausrüstung	10,27
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiterausüstung	6,27
Zyklische Konsumgüter	Zyklische Konsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	3,65
Zyklische Konsumgüter	Automobile und Autoteile	3,17
Zyklische Konsumgüter	Verbraucherdienstleistungen	2,36
Zyklische Konsumgüter	Gebrauchsgüter und Bekleidung	1,18
Zyklische Konsumgüter	Aktien - Real Estate Investment Trusts (REITs)	0,29
Grundstoffe	Grundstoffe	8,48
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences	4,46
Gesundheitswesen	Geräte und Dienstleistungen für das Gesundheitswesen	3,84
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	3,98
Kommunikationsdienstleistungen	Medien und Unterhaltung	2,55
Kommunikationsdienstleistungen	Telekommunikationsdienstleistungen	1,24
Immobilien	Immobilienbewirtschaftung und -entwicklung	3,58
Basiskonsumgüter	Basiskonsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	0,93
Barmittel	Barmittel	0,49

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.



### **Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?**

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und ermöglichende Aktivitäten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

• **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten in die Bereiche „Fossiles Gas“ und/oder „Kernenergie“ investiert<sup>1</sup>?**

- Ja:
- In fossiles Gas  In Kernenergie
- Nein

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

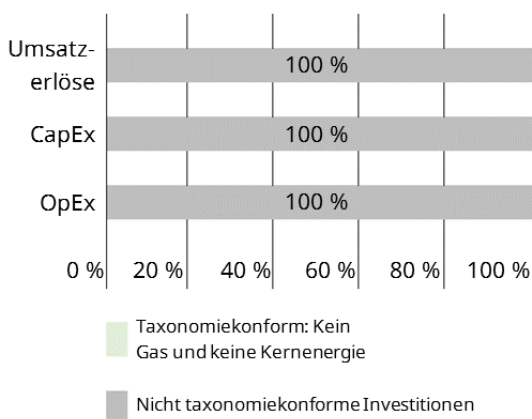
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

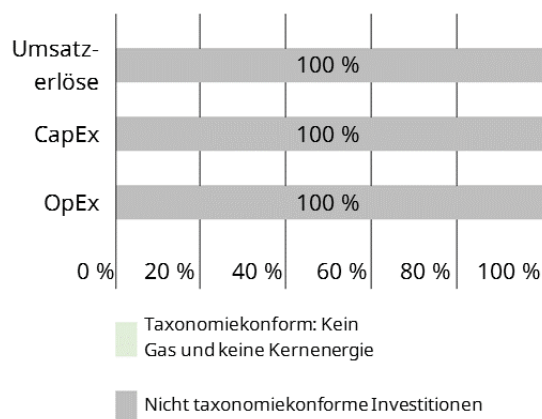
- **Betriebsausgaben (OpEx)**: Anteil der nachhaltigen operativen Aktivitäten von Beteiligungsunternehmen.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt\*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.

1. Taxonomiekonformität der Investitionen einschließlich Staatsanleihen\*



2. Taxonomiekonformität der Investitionen ohne Staatsanleihen\*



Diese Grafik gibt x % der Gesamtinvestitionen wieder<sup>2</sup>

\* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

<sup>2</sup> Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0 %), und die Verwaltungsgesellschaft ist daher der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.



**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

• **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

• **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



**Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 20 %.



**Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 33 %.



**Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Governance-Indikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Gegenparteien durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft, und die Zulassung einer neuen Gegenpartei basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld einer jeden Gegenpartei und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems und dessen aufsichtsrechtlicher Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein proprietäres Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Gegenpartei unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und soweit während des Referenzzeitraums Gegenparteien gemäß unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Anlagen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



### **Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?**

Im Referenzzeitraum wurden folgende Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds;
- Der Anlageverwalter nutzte ein proprietäres Tool von Schroders, um Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung der Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

**Referenzwerte** sind Indizes, die messen, ob Finanzprodukte die ökologischen oder sozialen Merkmale, auf die sie abzielen, tatsächlich fördern.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Diese Frage ist nicht relevant.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Diese Frage ist nicht relevant.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Diese Frage ist nicht relevant.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Diese Frage ist nicht relevant.

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

**Name des Produkts:** Schroder ISF Nordic Micro Cap  
**Unternehmenskennung (LEI-Code):** 549300LG1HXZURKG0379

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_\_%

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 89 % an nachhaltigen Investitionen

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_\_%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI Nordic Micro Cap (Net TR) Index auf. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeitstools und -Maßstäben abweichen. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes des jeweiligen zugrunde liegenden Emittenten. Ein Wert von +2 % würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 US-Dollar Umsatz einen relativen fiktiven positiven Einfluss (d. h. einen Nutzen für die Gesellschaft) von 2 US-Dollar erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Fonds investierte während des Bezugszeitraums außerdem mindestens 25 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen.

Der Referenzzeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2023 und 31. Dezember 2023.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

### • **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei 2,9 %, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei 0,7 %.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben als fiktiver Prozentsatz berechnet.

Während des Referenzzeitraums handelte es sich bei den Top-5-Indikatoren im proprietären Tool von Schroders, die positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen, um folgende:

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen
- Hohe Löhne/Gehälter
- Innovation
- Medizin
- Ausbildung

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI Nordic Micro Cap (Net TR) Index aufrechtzuerhalten, anhand des gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswerts des Fonds in dem proprietären Tool von Schroders im Vergleich zum gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswert des MSCI Nordic Micro Cap (Net TR) Index in dem proprietären Tool von Schroders über einen gleitenden Sechsmontatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums, basierend auf den Daten zum Monatsende. Der Gesamtnachhaltigkeitswert fasst die Auswirkung von Nachhaltigkeitsindikatoren zusammen, insbesondere Treibhausgasemissionen, Wassernutzung und Vergütungen verglichen mit dem Existenzminimum.

Der Anlageverwalter investierte 89 % des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Diese Zahl stellt den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen während des Bezugszeitraums dar, basierend auf den Daten zum Quartalsende.

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, mindestens 25 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen zu investieren, unter Bezugnahme auf den Nachhaltigkeitswert eines jeden Vermögenswerts im proprietären Tool von Schroders. Die Einhaltung dieses Kriteriums wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

**• ... und im Vergleich zu früheren Zeiträumen?**

**Nachhaltige Investitionen**

*Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.*

Zeitraum	Fonds (%)
Januar 2023 bis Dezember 2023	89
August 2022 bis Dezember 2022	88

**Nachhaltigkeitswert**

*Diese Tabelle zeigt die Entwicklung des Nachhaltigkeitswerts des Fonds und der Benchmark gegenüber dem Vorjahr.*

Zeitraum	Fonds (%)	Benchmark (%)
Januar 2023 bis Dezember 2023	2,9	0,7
Januar 2022 bis Dezember 2022	2,5	0,2

Für 2022 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen als Durchschnittswert über die letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet. Für 2023 wurde der Prozentsatz als Durchschnitt auf der Grundlage von Quartalsenddaten berechnet.

**• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden unter anderem in:

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;
- Hohe Löhne/Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Zuweisung im Verhältnis zum Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;

- Innovation: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Investitionen in Forschung und Entwicklung (FuE). Berechnung auf Grundlage des punktuellen Nutzens von FuE-Ausgaben oder von Schätzungen auf Grundlage von Patentanmeldungen durch Unternehmen;

- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Berechnung nach dem Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem weltweiten Marktanteil innerhalb des Teilssektors; und

- Ausbildung: geschätzter gesellschaftliche Nutzen, der durch höhere Qualifikation des Personals sowohl für das Unternehmen als auch für die Gesellschaft entsteht. Berechnung auf Grundlage der Ausgaben des Unternehmens für Mitarbeiterqualifizierung.

Die vorstehenden Beispiele für die Ziele der vom Fonds während des Bezugszeitraums getätigten nachhaltigen Investitionen beruhen auf den wichtigsten Zielen zum jeweiligen Quartalsende. Möglicherweise waren für den Referenzzeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen**

handelt es sich um die bedeutendsten negativen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

**• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betreffen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen. Eine detaillierte Liste aller ausgeschlossener Unternehmen ist unter <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/> verfügbar.

- Schroders hat am 6. Januar 2020 die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) unterzeichnet. Bis Juli 2023 schloss der Fonds Unternehmen, die gegen die UNGC-Prinzipien verstoßen, aus dem Teil des Portfolios aus, der in nachhaltige Anlagen investiert ist, da Schroders der Auffassung ist, dass solche Unternehmen einem oder mehreren ökologischen oder sozialen Zielen nachhaltiger Investitionen erheblich schaden. Die Bereiche, die dafür verantwortlich sind, ob ein Emittent Verstößen gegen den UNGC bezichtigt wird, umfassen Aspekte, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders hat in diesem Zeitraum möglicherweise bestimmte Ausnahmen auf die Liste angewendet.

- Ab Juli 2023 schloss der Fonds Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstoßen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoß beteiligt war, berücksichtigte Schroders einschlägige Grundsätze wie die UNGC-Grundsätze (UN Global Compact), die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist. Unter außergewöhnlichen Umständen konnte eine Ausnahmeregelung angewendet werden, um dem Fonds zu ermöglichen, weiterhin ein Unternehmen zu halten, das auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ steht, wenn z. B. andernfalls die erklärte Anlagestrategie des Fonds beeinträchtigt werden könnte. Ein solches Unternehmen wurde nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

- Unternehmensweite Ausschlüsse galten auch für Unternehmen, die Umsätze über bestimmte Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und thermischer Kohle erzielten,

insbesondere aus der Tabakproduktion, der Tabakwertschöpfungskette (Lieferanten, Vertriebspartner, Einzelhändler, Lizenzgeber), dem Abbau thermischer Kohle und der Stromerzeugung aus Kohle.

- Der Fonds wandte darüber hinaus weitere Ausschlüsse an.

- Weitere Informationen zu allen Ausschlüssen des Fonds finden Sie auf der Website des Fonds unter <https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc>.

### **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Wo der Anlageverwalter Schwellenwerte bei nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren festlegte, wurde die Einhaltung dieser Grenzwerte kontinuierlich anhand des Portfolio-Compliance-Rahmens überwacht. Beteiligungsunternehmen, die diese Werte nicht einhielten, wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

Bis Juli 2023 schloss der Fonds beispielsweise Unternehmen, die gegen die UNGC-Grundsätze verstießen – PAI 10 (Principal Adverse Impacts, wichtigste nachteilige Auswirkungen) –, aus dem Teil des Portfolios aus, der in nachhaltige Anlagen investiert war. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders hat möglicherweise bestimmte Ausnahmen auf diese Liste angewendet.

Ab Juli 2023 schloss der Fonds Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstoßen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Die Liste der „globalen Normen“ von Schroders umfasst Folgendes: PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und die OECD-Leitlinien für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen).

Darüber hinaus wurden Unternehmen aus dem Fonds ausgeschlossen, die in erheblichem Maße zum Klimawandel beitragen (in Bezug auf die PAIs 1, 2 und 3 zu THG-Emissionen). Nicht zugelassen waren Emittenten mit mehr als 10 % Einnahmen aus dem Steinkohlebergbau und mehr als 30 % Einnahmen aus der Kohlestromerzeugung. Der Fonds hat möglicherweise strengere Schwellenwerte angewandt, die auf der Website des Fonds angegeben sind. Die Einhaltung der Ausschlüsse wurde über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

In anderen Bereichen legte Schroders Grundsätze für die Mitwirkung (Engagement) in Unternehmen fest. Wir haben jeden PAI mit einem der sechs Kernthemen von Schroders verknüpft. Nachfolgend finden Sie eine Zusammenfassung der geltenden Schwellenwerte und der jeweiligen darauf bezogenen Engagement-Aktivitäten:

#### Klimawandel

Die PAIs 1, 2, 3, 4, 5, 6 und Pai 4 in Tabelle 2 beziehen sich auf den Engagement Blueprint zum Klimawandel. Einzelheiten zu unserem Engagement Blueprint finden Sie hier: ([Link https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf](https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf)). Unser Engagement soll aufzeigen, wie Unternehmen auf Herausforderungen reagieren, die sich aus den Auswirkungen des Klimawandels auf ihre langfristige Finanzsituation ergeben. Durch unsere Engagement-Aktivitäten gewinnen wir Erkenntnisse etwa zu Umsetzungstempo und Umfang von Emissionsreduktionszielen oder Schritten auf dem Weg zu Klimazielen.

#### Biodiversität und Naturkapital



Die PAIs 7, 8 und 9 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Biodiversität und Naturkapital. Uns ist bewusst, wie wichtig es ist, dass alle Unternehmen ihre Risiken in Bezug auf Naturkapital und Biodiversität bewerten und darüber berichten. Wir konzentrieren unser Engagement auf die Verbesserung der Offenlegung in Bezug auf Themen wie beispielsweise Entwaldung, nachhaltige Lebensmittelproduktion und Wasser.

#### Menschenrechte

Die PAIs 10 und 14 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Menschenrechte. Die Rolle, die Unternehmen bei der Achtung der Menschenrechte spielen können und sollten, gewinnt immer mehr an Bedeutung. Wir sind uns bewusst, dass Menschenrechtskontroversen erhöhte operationelle, finanzielle und Reputationsrisiken verursachen. Unser Engagement konzentriert sich auf drei wichtigen Stakeholdergruppen Mitarbeiter, Gesellschaft und Kunden.

#### Humankapitalmanagement

Die PAIs 11, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Humankapitalmanagement. Humankapitalmanagement ist ein vorrangiges Thema unseres Engagements. Die Mitarbeiter von Unternehmen stellen einen wichtigen Wettbewerbsfaktor dar und ein effektives Humankapitalmanagement ist unerlässlich für Innovation und langfristige Wertschöpfung. Wir sehen darüber hinaus klare Zusammenhänge zwischen hohen Standards im Humankapitalmanagement und der Erreichung der Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs). Unsere Engagement-Aktivitäten befassen sich mit Themen wie Gesundheitsschutz und Sicherheit, Unternehmenskultur und Investitionen in Personal.

#### Diversität und Inklusion

Die PAIs 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Diversität und Inklusion. Verbesserte Offenlegung zu Diversität in den Leitungsorganen und geschlechtsspezifischem Lohngefälle sind zwei der vorrangigen Ziele, die in unserem Engagement Blueprint definiert sind. Wir erwarten von Unternehmen die Implementierung einer Richtlinie, nach der bei jeder Stellenbesetzung in Führungsgremien mehrere diverse Bewerber berücksichtigt werden müssen. Unser Engagement-Ansatz umfasst auch Vorgaben zur Diversität der Geschäftsführung, der Belegschaft und der Wertschöpfungskette.

#### Unternehmensführung

Die PAIs 12, 13 und PAI 4 in Tabelle 3 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Unternehmensführung. Wir stellen in Zusammenarbeit mit den Unternehmen sicher, dass diese im besten Interesse der Aktionäre und anderer wichtiger Stakeholder handeln. Wir sind weiterhin der Ansicht, dass in den meisten Fällen zunächst starke Governance-Strukturen geschaffen werden müssen, um Fortschritte und Leistungen in anderen wesentlichen Belangen im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) zu erzielen. Wir befassen uns daher mit verschiedenen Corporate Governance-Aspekten wie der Vergütung von Führungskräften, Vorständen und Management sowie der Strategie.

#### ***Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:***

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Bis Juli 2023 haben wir eine Liste von Unternehmen verwendet, von denen aufgrund von Informationen einer dritten Partei angenommen wurde, dass sie gegen die UNGC-Grundsätze (UN Global Compact) verstoßen. Emittenten auf dieser Liste wurden nicht als nachhaltige Investition

eingestuft. Die Bereiche, die berücksichtigt wurden, um festzustellen, ob ein Emittent gegen die UNGC-Prinzipien verstößt, umfassten jene, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen.

Ab Juli 2023 wurden Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

Ausschlüsse von Schroders in Bezug auf:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 – Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)
- Unternehmen, die gegen UNGC-Grundsätze verstoßen: PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen) und ab Juli 2023 die von Schroders geführte Liste der Verstöße gegen „globale Normen“, die Folgendes umfasst: PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und die OECD-Leitlinien für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen).
- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in den Investitionsprozess berücksichtigt. Im Rahmen des Due Diligence-Prozesses auf Emittentenebene wurden über Unternehmensanalysen aus Sitzungen mit Managementteams und über dokumentbasierte Analysen von Jahresberichten und -abschlüssen verschiedene PAIs berücksichtigt. Diese wurden zusammen mit PAIs aus dem proprietären Tool von Schroders betrachtet, das im Rahmen seiner Bewertungsmethodik mehrere dieser PAIs einbezog.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Während des Zeitraums deckten unsere Zusammenarbeitsaktivitäten eine Reihe von Themen ab, darunter Herausforderungen durch Biodiversität im Energiesektor sowie Klimaschutz- und Netto-Null-Verpflichtungen bei gehaltenen Unternehmen im Energieversorgungssektor. Diese Aktivitäten betrafen die PAIs 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken) sowie 1, 2, 3 und 5 (Treibhausgasemissionen, CO<sub>2</sub>-Fußabdruck, THG-Emissionsintensität der Unternehmens, in die investiert wird, und Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen).

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Unternehmensführung	2
Humankapitalmanagement	1

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel:  
**1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023**

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögens-	
		werte	Land
BONESUPPORT HOLDING SEK0.625	Gesundheitswesen	3,46	Schweden
CARASENT NOK0.333	Gesundheitswesen	2,93	Norwegen
SMARTOPTICS GROUP NOK0.02	Informationstechnologie	2,76	Norwegen
BITTIUM OYJ NPV	Informationstechnologie	2,75	Finnland
MICRO SYSTEMATION CLASS B SEK0.2	Informationstechnologie	2,74	Schweden
SWEDISH ORPHAN BIOVITRUM AB NPV	Gesundheitswesen	2,69	Schweden
MEDCAP SEK0.04	Gesundheitswesen	2,52	Schweden
GENTIAN DIAGNOSTICS NOK0.1	Gesundheitswesen	2,40	Norwegen
I.A.R. SYSTEMS GROUP SEK10	Informationstechnologie	2,39	Schweden
RAYSEARCH LABORATORIES AB SERIES 'B' NPV	Gesundheitswesen	2,38	Schweden
PREVAS CLASS B SEK2.5	Informationstechnologie	2,35	Schweden
TOBII DYNAVOX SEK0.0047687	Informationstechnologie	2,33	Schweden

EFFECTE	Informationstechnologie	2,27	Finnland
MEDISTIM NOK0.25	Gesundheitswesen	2,26	Norwegen
LUMENRADIO SEK0.05	Informationstechnologie	2,21	Schweden

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

**Die Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

### • *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

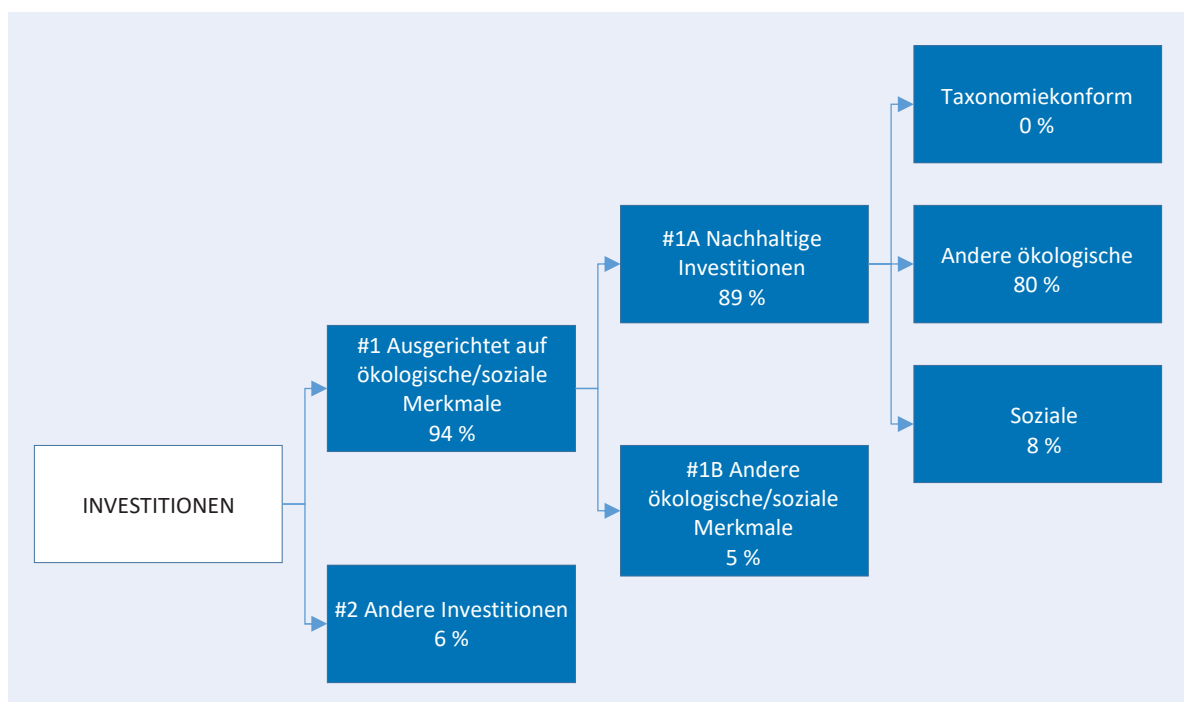
Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 94 %. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI Nordic Micro Cap (Net TR) Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der unter #1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale angegebene Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt des Bezugszeitraums auf der Grundlage der Quartalsenddaten. Ebenfalls in #1 enthalten ist der Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, wie in #1A angegeben.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Der Fonds investierte 89 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz entspricht dem Durchschnitt der Quartalsenddaten im Referenzzeitraum. 80 % davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 8 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Die Summe des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel und des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem sozialen Ziel ergibt aufgrund von Rundungen möglicherweise nicht den Gesamtprozentsatz nachhaltiger Investitionen. In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitscore des Fonds beitragen.



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden

**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

#### • In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Referenzzeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Informationstechnologie	Software und softwarebezogene Dienstleistungen	27,55
Informationstechnologie	Technologie-Hardware und Ausrüstung	14,46
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiterausrüstung	0,31
Gesundheitswesen	Geräte und Dienstleistungen für das Gesundheitswesen	25,43
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences	15,97
Kommunikationsdienstleistungen	Medien und Unterhaltung	6,86
Industrie	Investitionsgüter	3,25
Industrie	Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen	1,32
Barmittel	Barmittel	3,44
Zyklische Konsumgüter	Zyklische Konsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	0,98
Basiskonsumgüter	Haushalts- und Körperpflegeprodukte	0,39
Grundstoffe	Grundstoffe	0,03

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.



### Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und ermöglichende Aktivitäten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

#### • Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten in die Bereiche „Fossiles Gas“ und/oder „Kernenergie“ investiert<sup>1</sup>?

- Ja:
- In fossiles Gas  In Kernenergie
- Nein

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

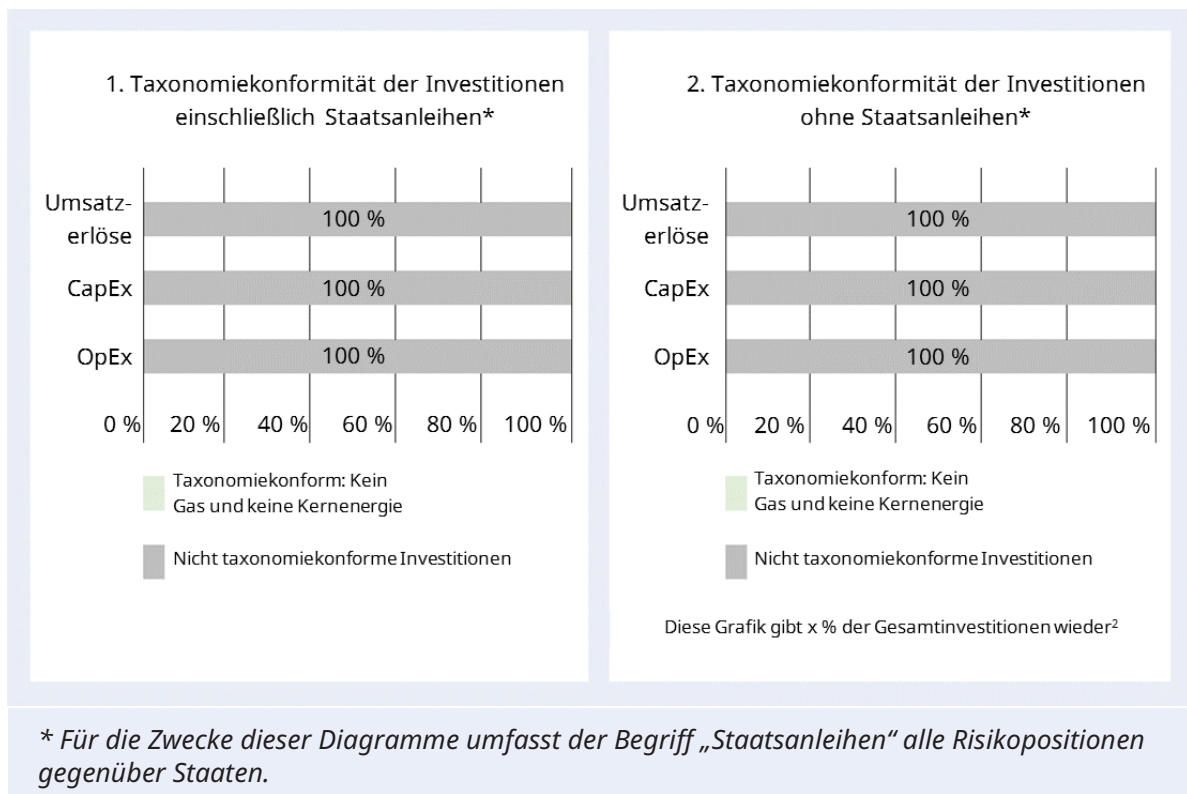
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

*Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt\*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.*

**- Investitionsausgaben (CapEx),** die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

**- Betriebsausgaben (OpEx):** Anteil der nachhaltigen operativen Aktivitäten von Beteiligungsunternehmen.



<sup>2</sup> Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0 %), und die Verwaltungsgesellschaft ist daher der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

**• Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

**• Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



### **Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 80 %.



### **Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 8 %.



### **Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Governance-Indikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Gegenparteien durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft, und die Zulassung einer neuen Gegenpartei basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld einer jeden Gegenpartei und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems und dessen aufsichtsrechtlicher Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein proprietäres Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Gegenpartei unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und soweit während des Referenzzeitraums Gegenparteien gemäß unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Anlagen nicht mehr für den Fonds zugelassen.





## Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Referenzzeitraum wurden folgende Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen;
- Der Anlageverwalter nutzte ein proprietäres Tool von Schroders, um Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung der Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

**Referenzwerte** sind Indizes, die messen, ob Finanzprodukte die ökologischen oder sozialen Merkmale, auf die sie abzielen, tatsächlich fördern.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

### • **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Diese Frage ist nicht relevant.

### • **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Diese Frage ist nicht relevant.

### • **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Diese Frage ist nicht relevant.

### • **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Diese Frage ist nicht relevant.

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

**Name des Produkts:** Schroder ISF Nordic Smaller Companies  
**Unternehmenskennung (LEI-Code):** 5493006ZHNOXP7Z2DS89

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_\_%

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 85 % an nachhaltigen Investitionen

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_\_%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI Nordic Smaller Companies (Net TR) Index auf. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmontatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeitstools und -Maßstäben abweichen. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes des jeweiligen zugrunde liegenden Emittenten. Ein Wert von +2 % würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 US-Dollar Umsatz einen relativen fiktiven positiven Einfluss (d. h. einen Nutzen für die Gesellschaft) von 2 US-Dollar erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Fonds investierte während des Bezugszeitraums außerdem mindestens 25 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen.

Der Referenzzeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2023 und 31. Dezember 2023.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

### • **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei 2,6 %, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei -1,9 %.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben als fiktiver Prozentsatz berechnet.

Während des Referenzzeitraums handelte es sich bei den Top-5-Indikatoren im proprietären Tool von Schroders, die positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen, um folgende:

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen
- Hohe Löhne/Gehälter
- Innovation
- Medizin
- Wasserversorgung

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI Nordic Smaller Companies (Net TR) Index aufrechtzuerhalten, anhand des gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswerts des Fonds in dem proprietären Tool von Schroders im Vergleich zum gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswert des MSCI Nordic Smaller Companies (Net TR) Index in dem proprietären Tool von Schroders über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums, basierend auf den Daten zum Monatsende. Der Gesamtnachhaltigkeitswert fasst die Auswirkung von Nachhaltigkeitsindikatoren zusammen, insbesondere Treibhausgasemissionen, Wassernutzung und Vergütungen verglichen mit dem Existenzminimum.

Der Anlageverwalter investierte 85 % des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Diese Zahl stellt den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen während des Bezugszeitraums dar, basierend auf den Daten zum Quartalsende.

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, mindestens 25 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen zu investieren, unter Bezugnahme auf den Nachhaltigkeitswert eines jeden Vermögenswerts im proprietären Tool von Schroders. Die Einhaltung dieses Kriteriums wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

**• ... und im Vergleich zu früheren Zeiträumen?**

**Nachhaltige Investitionen**

*Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.*

Zeitraum	Fonds (%)
Januar 2023 bis Dezember 2023	85
August 2022 bis Dezember 2022	83

**Nachhaltigkeitswert**

*Diese Tabelle zeigt die Entwicklung des Nachhaltigkeitswerts des Fonds und der Benchmark gegenüber dem Vorjahr.*

Zeitraum	Fonds (%)	Benchmark (%)
Januar 2023 bis Dezember 2023	2,6	-1,9
Januar 2022 bis Dezember 2022	1,7	-2,6

Für 2022 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen als Durchschnittswert über die letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet. Für 2023 wurde der Prozentsatz als Durchschnitt auf der Grundlage von Quartalsenddaten berechnet.

**• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden unter anderem in:

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;
- Hohe Löhne/Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Zuweisung im Verhältnis zum Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;

- Innovation: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Investitionen in Forschung und Entwicklung (FuE). Berechnung auf Grundlage des punktuellen Nutzens von FuE-Ausgaben oder von Schätzungen auf Grundlage von Patentanmeldungen durch Unternehmen;

- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Berechnung nach dem Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem weltweiten Marktanteil innerhalb des Teilssektors; und

- Wasserversorgung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen aufgrund verbesserter Gesundheitssituation durch Bereitstellung von sauberem Trinkwasser. Berechnung nach Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz.

Die vorstehenden Beispiele für die Ziele der vom Fonds während des Bezugszeitraums getätigten nachhaltigen Investitionen beruhen auf den wichtigsten Zielen zum jeweiligen Quartalsende. Möglicherweise waren für den Referenzzeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen**

handelt es sich um die bedeutendsten negativen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

• **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betreffen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen. Eine detaillierte Liste aller ausgeschlossener Unternehmen ist unter <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/> verfügbar.

- Schroders hat am 6. Januar 2020 die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) unterzeichnet. Bis Juli 2023 schloss der Fonds Unternehmen, die gegen die UNGC-Prinzipien verstoßen, aus dem Teil des Portfolios aus, der in nachhaltige Anlagen investiert ist, da Schroders der Auffassung ist, dass solche Unternehmen einem oder mehreren ökologischen oder sozialen Zielen nachhaltiger Investitionen erheblich schaden. Die Bereiche, die dafür verantwortlich sind, ob ein Emittent Verstößen gegen den UNGC bezichtigt wird, umfassen Aspekte, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders hat in diesem Zeitraum möglicherweise bestimmte Ausnahmen auf die Liste angewendet.

- Ab Juli 2023 schloss der Fonds Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstoßen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoß beteiligt war, berücksichtigte Schroders einschlägige Grundsätze wie die UNGC-Grundsätze (UN Global Compact), die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist. Unter außergewöhnlichen Umständen konnte eine Ausnahmeregelung angewendet werden, um dem Fonds zu ermöglichen, weiterhin ein Unternehmen zu halten, das auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ steht, wenn z. B. andernfalls die erklärte Anlagestrategie des Fonds beeinträchtigt werden könnte. Ein solches Unternehmen wurde nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

- Unternehmensweite Ausschlüsse galten auch für Unternehmen, die Umsätze über bestimmte Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und thermischer Kohle erzielten,

insbesondere aus der Tabakproduktion, der Tabakwertschöpfungskette (Lieferanten, Vertriebspartner, Einzelhändler, Lizenzgeber), dem Abbau thermischer Kohle und der Stromerzeugung aus Kohle.

- Der Fonds wandte darüber hinaus weitere Ausschlüsse an.

- Weitere Informationen zu allen Ausschlüssen des Fonds finden Sie auf der Website des Fonds unter <https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc>.

### **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Wo der Anlageverwalter Schwellenwerte bei nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren festlegte, wurde die Einhaltung dieser Grenzwerte kontinuierlich anhand des Portfolio-Compliance-Rahmens überwacht. Beteiligungsunternehmen, die diese Werte nicht einhielten, wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

Bis Juli 2023 schloss der Fonds beispielsweise Unternehmen, die gegen die UNGC-Grundsätze verstießen – PAI 10 (Principal Adverse Impacts, wichtigste nachteilige Auswirkungen) –, aus dem Teil des Portfolios aus, der in nachhaltige Anlagen investiert war. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders hat möglicherweise bestimmte Ausnahmen auf diese Liste angewendet.

Ab Juli 2023 schloss der Fonds Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstoßen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Die Liste der „globalen Normen“ von Schroders umfasst Folgendes: PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und die OECD-Leitlinien für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen).

Darüber hinaus wurden Unternehmen aus dem Fonds ausgeschlossen, die in erheblichem Maße zum Klimawandel beitragen (in Bezug auf die PAIs 1, 2 und 3 zu THG-Emissionen). Nicht zugelassen waren Emittenten mit mehr als 10 % Einnahmen aus dem Steinkohlebergbau und mehr als 30 % Einnahmen aus der Kohlestromerzeugung. Der Fonds hat möglicherweise strengere Schwellenwerte angewandt, die auf der Website des Fonds angegeben sind. Die Einhaltung der Ausschlüsse wurde über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

In anderen Bereichen legte Schroders Grundsätze für die Mitwirkung (Engagement) in Unternehmen fest. Wir haben jeden PAI mit einem der sechs Kernthemen von Schroders verknüpft. Nachfolgend finden Sie eine Zusammenfassung der geltenden Schwellenwerte und der jeweiligen darauf bezogenen Engagement-Aktivitäten:

#### Klimawandel

Die PAIs 1, 2, 3, 4, 5, 6 und Pai 4 in Tabelle 2 beziehen sich auf den Engagement Blueprint zum Klimawandel. Einzelheiten zu unserem Engagement Blueprint finden Sie hier: ([Link](https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf) <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>). Unser Engagement soll aufzeigen, wie Unternehmen auf Herausforderungen reagieren, die sich aus den Auswirkungen des Klimawandels auf ihre langfristige Finanzsituation ergeben. Durch unsere Engagement-Aktivitäten gewinnen wir Erkenntnisse etwa zu Umsetzungstempo und Umfang von Emissionsreduktionszielen oder Schritten auf dem Weg zu Klimazielen.

#### Biodiversität und Naturkapital

Die PAIs 7, 8 und 9 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Biodiversität und Naturkapital. Uns ist bewusst, wie wichtig es ist, dass alle Unternehmen ihre Risiken in Bezug auf Naturkapital und Biodiversität bewerten und darüber berichten. Wir konzentrieren unser Engagement auf die Verbesserung der Offenlegung in Bezug auf Themen wie beispielsweise Entwaldung, nachhaltige Lebensmittelproduktion und Wasser.

#### Menschenrechte

Die PAIs 10 und 14 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Menschenrechte. Die Rolle, die Unternehmen bei der Achtung der Menschenrechte spielen können und sollten, gewinnt immer mehr an Bedeutung. Wir sind uns bewusst, dass Menschenrechtskontroversen erhöhte operationelle, finanzielle und Reputationsrisiken verursachen. Unser Engagement konzentriert sich auf drei wichtigen Stakeholdergruppen Mitarbeiter, Gesellschaft und Kunden.

#### Humankapitalmanagement

Die PAIs 11, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Humankapitalmanagement. Humankapitalmanagement ist ein vorrangiges Thema unseres Engagements. Die Mitarbeiter von Unternehmen stellen einen wichtigen Wettbewerbsfaktor dar und ein effektives Humankapitalmanagement ist unerlässlich für Innovation und langfristige Wertschöpfung. Wir sehen darüber hinaus klare Zusammenhänge zwischen hohen Standards im Humankapitalmanagement und der Erreichung der Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs). Unsere Engagement-Aktivitäten befassen sich mit Themen wie Gesundheitsschutz und Sicherheit, Unternehmenskultur und Investitionen in Personal.

#### Diversität und Inklusion

Die PAIs 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Diversität und Inklusion. Verbesserte Offenlegung zu Diversität in den Leitungsorganen und geschlechtsspezifischem Lohngefälle sind zwei der vorrangigen Ziele, die in unserem Engagement Blueprint definiert sind. Wir erwarten von Unternehmen die Implementierung einer Richtlinie, nach der bei jeder Stellenbesetzung in Führungsgremien mehrere diverse Bewerber berücksichtigt werden müssen. Unser Engagement-Ansatz umfasst auch Vorgaben zur Diversität der Geschäftsführung, der Belegschaft und der Wertschöpfungskette.

#### Unternehmensführung

Die PAIs 12, 13 und PAI 4 in Tabelle 3 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Unternehmensführung. Wir stellen in Zusammenarbeit mit den Unternehmen sicher, dass diese im besten Interesse der Aktionäre und anderer wichtiger Stakeholder handeln. Wir sind weiterhin der Ansicht, dass in den meisten Fällen zunächst starke Governance-Strukturen geschaffen werden müssen, um Fortschritte und Leistungen in anderen wesentlichen Belangen im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) zu erzielen. Wir befassen uns daher mit verschiedenen Corporate Governance-Aspekten wie der Vergütung von Führungskräften, Vorständen und Management sowie der Strategie.

#### ***Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:***

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Bis Juli 2023 haben wir eine Liste von Unternehmen verwendet, von denen aufgrund von Informationen einer dritten Partei angenommen wurde, dass sie gegen die UNGC-Grundsätze (UN Global Compact) verstoßen. Emittenten auf dieser Liste wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft. Die Bereiche, die berücksichtigt wurden, um festzustellen, ob ein Emittent gegen die

UNGC-Prinzipien verstößt, umfassten jene, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen.

Ab Juli 2023 wurden Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

Ausschlüsse von Schroders in Bezug auf:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 – Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)
- Unternehmen, die gegen UNGC-Grundsätze verstoßen: PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen) und ab Juli 2023 die von Schroders geführte Liste der Verstöße gegen „globale Normen“, die Folgendes umfasst: PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und die OECD-Leitlinien für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen).
- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).



Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in den Investitionsprozess berücksichtigt. Im Rahmen des Due Diligence-Prozesses auf Emittentenebene wurden über Unternehmensanalysen aus Sitzungen mit Managementteams und über dokumentbasierte Analysen von Jahresberichten und -abschlüssen verschiedene PAIs berücksichtigt. Diese wurden zusammen mit PAIs aus dem proprietären Tool von Schroders betrachtet, das im Rahmen seiner Bewertungsmethodik mehrere dieser PAIs einbezog.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Während des Zeitraums deckten unsere Zusammenarbeitsaktivitäten eine Reihe von Themen ab, darunter Herausforderungen durch Biodiversität im Energiesektor sowie Klimaschutz- und Netto-Null-Verpflichtungen bei gehaltenen Unternehmen im Energieversorgungssektor. Diese Aktivitäten betrafen die PAIs 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken) sowie 1, 2, 3 und 5 (Treibhausgasemissionen, CO<sub>2</sub>-Fußabdruck, THG-Emissionsintensität der Unternehmens, in die investiert wird, und Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen).

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: **1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023**

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
TOBII DYNAVOX SEK0.0047687	Informationstechnologie	4,46	Schweden
CONCENTRIC AB NPV	Industrie	3,14	Vereinigtes Königreich
OSSUR HF ISK1	Gesundheitswesen	3,04	Island
ROYAL UNIBREW A/S DKK2	Basiskonsumgüter	3,03	Dänemark
VAISALA OYJ SERIES 'A' NPV	Informationstechnologie	2,99	Finnland
QT GROUP	Informationstechnologie	2,98	Finnland
AFRY AB-B SHS SEK5	Industrie	2,93	Schweden
NORDNET SEK0.005	Finanzwesen	2,64	Schweden
TRELLEBORG AB SERIES B NPV	Industrie	2,59	Schweden
BIOGAIA CLASS B SEK0.2	Gesundheitswesen	2,56	Schweden
VALMET CORPORATION NPV	Industrie	2,48	Finnland
METSO CORPORATION NPV	Industrie	2,47	Finnland
DOMETIC GROUP AB NPV	Zyklische Konsumgüter	2,32	Schweden
MEDISTIM NOK0.25	Gesundheitswesen	2,19	Norwegen
ELEKTA AB SERIES 'B' SEK2	Gesundheitswesen	2,14	Schweden

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

**Die Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

### • *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

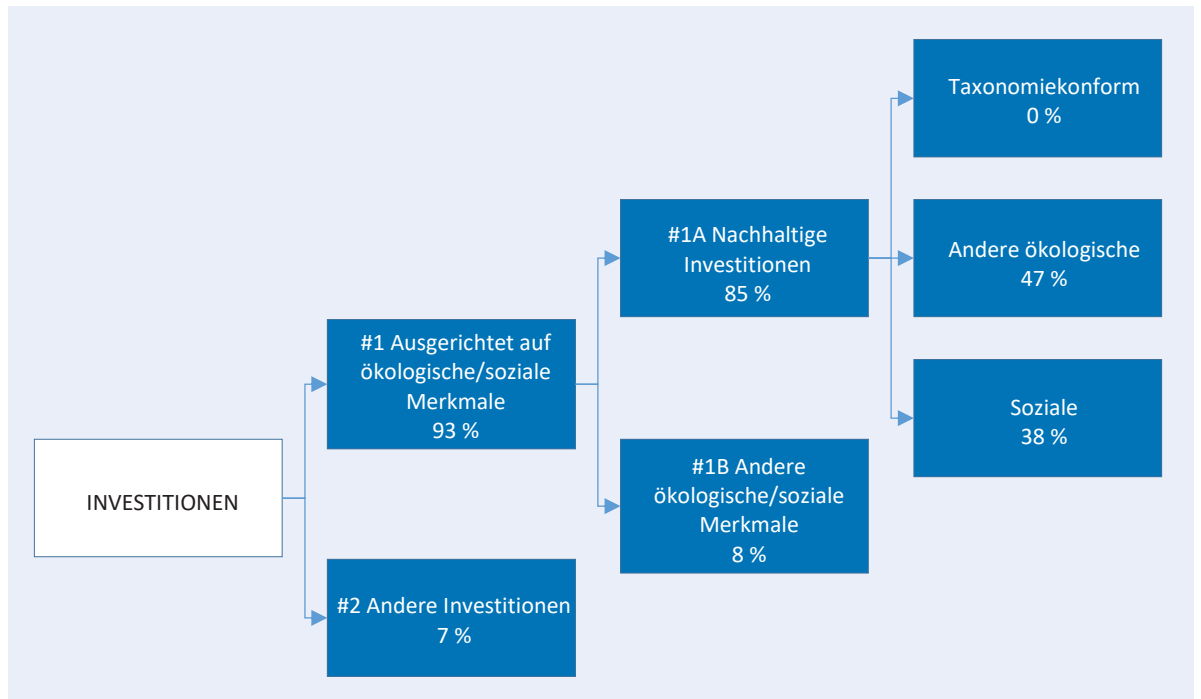
Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 93 %. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI Nordic Smaller Companies (Net TR) Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der unter #1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale angegebene Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt des Bezugszeitraums auf der Grundlage der Quartalsenddaten. Ebenfalls in #1 enthalten ist der Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, wie in #1A angegeben.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Der Fonds investierte 85 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz entspricht dem Durchschnitt der Quartalsenddaten im Referenzzeitraum. 47 % davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 38 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Die Summe des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel und des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem sozialen Ziel ergibt aufgrund von Rundungen möglicherweise nicht den Gesamtprozentsatz nachhaltiger Investitionen. In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitscore des Fonds beitrugen.



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden  
**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:  
 - Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.  
 - Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

• **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Im Referenzzeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Informationstechnologie	Software und softwarebezogene Dienstleistungen	13,51
Informationstechnologie	Technologie-Hardware und Ausrüstung	8,56
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiterausüstung	1,29
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences	13,05
Gesundheitswesen	Geräte und Dienstleistungen für das Gesundheitswesen	10,15
Industrie	Investitionsgüter	17,59
Industrie	Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen	3,58
Zyklische Konsumgüter	Zyklische Konsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	6,84
Zyklische Konsumgüter	Gebrauchsgüter und Bekleidung	3,99
Zyklische Konsumgüter	Automobile und Autoteile	2,32
Kommunikationsdienstleistungen	Medien und Unterhaltung	5,94
Barmittel	Barmittel	5,75
Basiskonsumgüter	Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren	3,03
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	2,64
Grundstoffe	Grundstoffe	1,75

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.



### **Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?**

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und ermöglichende Aktivitäten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

• **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten in die Bereiche „Fossiles Gas“ und/oder „Kernenergie“ investiert<sup>1</sup>?**

Ja:

In fossiles Gas  In Kernenergie

Nein

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

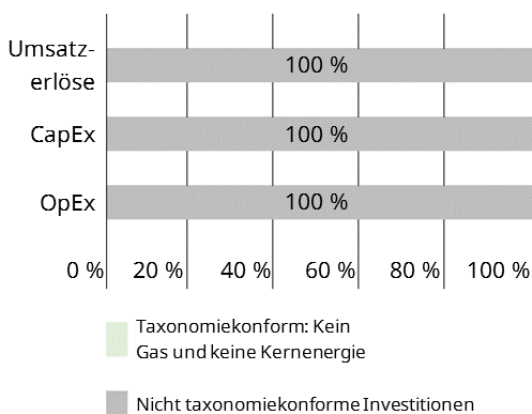
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

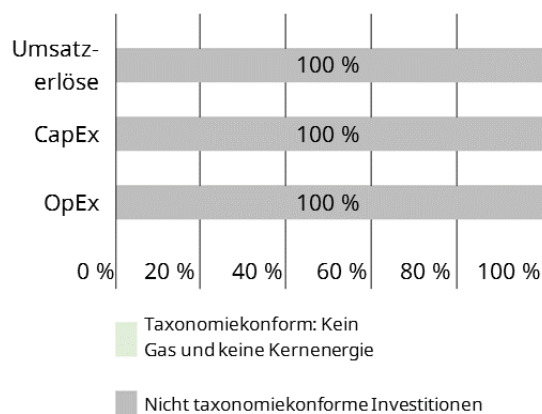
- **Betriebsausgaben** (OpEx): Anteil der nachhaltigen operativen Aktivitäten von Beteiligungsunternehmen.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt\*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.

1. Taxonomiekonformität der Investitionen einschließlich Staatsanleihen\*



2. Taxonomiekonformität der Investitionen ohne Staatsanleihen\*



Diese Grafik gibt x % der Gesamtinvestitionen wieder<sup>2</sup>

\* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

<sup>2</sup> Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0 %), und die Verwaltungsgesellschaft ist daher der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

• **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

• **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



**Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 47 %.



**Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 38 %.



**Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitsstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Governance-Indikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Gegenparteien durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft, und die Zulassung einer neuen Gegenpartei basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld einer jeden Gegenpartei und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems und dessen aufsichtsrechtlicher Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein proprietäres Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Gegenpartei unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und soweit während des Referenzzeitraums Gegenparteien gemäß unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Anlagen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



### **Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?**

Im Referenzzeitraum wurden folgende Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds;
- Der Anlageverwalter nutzte ein proprietäres Tool von Schroders, um Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung der Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

**Referenzwerte** sind Indizes, die messen, ob Finanzprodukte die ökologischen oder sozialen Merkmale, auf die sie abzielen, tatsächlich fördern.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Diese Frage ist nicht relevant.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Diese Frage ist nicht relevant.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Diese Frage ist nicht relevant.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Diese Frage ist nicht relevant.



Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

**Name des Produkts:** Schroder ISF Smart Manufacturing  
**Unternehmenskennung (LEI-Code):** 549300DYPXYJ7UC4NK03

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_\_%

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 63 % an nachhaltigen Investitionen

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_\_%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als MSCI AC World (Net TR) Index auf. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeitstools und -Maßstäben abweichen. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes des jeweiligen zugrunde liegenden Emittenten. Ein Wert von +2 % würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 US-Dollar Umsatz einen relativen fiktiven positiven Einfluss (d. h. einen Nutzen für die Gesellschaft) von 2 US-Dollar erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Fonds investierte während des Bezugszeitraums außerdem mindestens 25 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen.

Der Referenzzeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2023 und 31. Dezember 2023.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

### • **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei 0,7 %, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei -2,9 %.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben als fiktiver Prozentsatz berechnet.

Während des Referenzzeitraums handelte es sich bei den Top-5-Indikatoren im proprietären Tool von Schroders, die positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen, um folgende:

- Vermiedene Emissionen
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen
- Hohe Löhne/Gehälter
- Innovation
- Medizin

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI AC World (Net TR) Index aufrechtzuerhalten, anhand des gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswerts des Fonds im proprietären Tool von Schroders im Vergleich zum gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswert des MSCI AC World (Net TR) Index im proprietären Tool von Schroders über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums, basierend auf den Daten zum Monatsende. Der Gesamtnachhaltigkeitswert fasst die Auswirkung von Nachhaltigkeitsindikatoren zusammen, insbesondere Treibhausgasemissionen, Wassernutzung und Vergütungen verglichen mit dem Existenzminimum.

Der Anlageverwalter investierte 63 % des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Diese Zahl stellt den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen während des Bezugszeitraums dar, basierend auf den Daten zum Quartalsende.

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, mindestens 25 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen zu investieren, unter Bezugnahme auf den Nachhaltigkeitswert eines jeden Vermögenswerts im proprietären Tool von Schroders. Die Einhaltung dieses Kriteriums wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

**• ... und im Vergleich zu früheren Zeiträumen?**

**Nachhaltige Investitionen**

*Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.*

Zeitraum	Fonds (%)
Januar 2023 bis Dezember 2023	63
August 2022 bis Dezember 2022	59

**Nachhaltigkeitswert**

*Diese Tabelle zeigt die Entwicklung des Nachhaltigkeitswerts des Fonds und der Benchmark gegenüber dem Vorjahr.*

Zeitraum	Fonds (%)	Benchmark (%)
Januar 2023 bis Dezember 2023	0,7	-2,9
Januar 2022 bis Dezember 2022	-0,6	-4,6

Für 2022 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen als Durchschnittswert über die letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet. Für 2023 wurde der Prozentsatz als Durchschnitt auf der Grundlage von Quartalsenddaten berechnet.

**• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden unter anderem in:

- Vermiedene Emissionen: geschätzter ökologischer Nutzen durch Unternehmen, die zu einer kohlenstoffärmeren Wirtschaft beitragen;
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;
- Hohe Löhne/Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem

örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Zuweisung im Verhältnis zum Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;

- Innovation: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Investitionen in Forschung und Entwicklung (FuE). Berechnet auf Grundlage des punktuellen Nutzens von FuE-Ausgaben oder geschätzt auf Grundlage von Patentanmeldungen durch Unternehmen; und

- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Zuweisung im Verhältnis zum Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem Gesamtmarktanteil innerhalb des Teilssektors.

Die vorstehenden Beispiele für die Ziele der vom Fonds während des Bezugszeitraums getätigten nachhaltigen Investitionen beruhen auf den wichtigsten Zielen zum jeweiligen Quartalsende. Möglicherweise waren für den Referenzzeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten negativen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

**• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betreffen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen. Eine detaillierte Liste aller ausgeschlossener Unternehmen ist unter <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/> verfügbar.

- Schroders hat am 6. Januar 2020 die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) unterzeichnet. Bis Juli 2023 schloss der Fonds Unternehmen, die gegen die UNGC-Prinzipien verstoßen, aus dem Teil des Portfolios aus, der in nachhaltige Anlagen investiert ist, da Schroders der Auffassung ist, dass solche Unternehmen einem oder mehreren ökologischen oder sozialen Zielen nachhaltiger Investitionen erheblich schaden. Die Bereiche, die dafür verantwortlich sind, ob ein Emittent Verstößen gegen den UNGC bezichtigt wird, umfassen Aspekte, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders hat in diesem Zeitraum möglicherweise bestimmte Ausnahmen auf die Liste angewendet.

- Ab Juli 2023 schloss der Fonds Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstoßen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoß beteiligt war, berücksichtigte Schroders einschlägige Grundsätze wie die UNGC-Grundsätze (UN Global Compact), die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist. Unter außergewöhnlichen Umständen konnte eine Ausnahmeregelung angewendet werden, um dem Fonds zu ermöglichen, weiterhin ein Unternehmen zu halten, das auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ steht, wenn z. B. andernfalls die erklärte Anlagestrategie des Fonds beeinträchtigt werden könnte. Ein solches Unternehmen wurde nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

- Unternehmensweite Ausschlüsse galten auch für Unternehmen, die Umsätze über bestimmte Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und thermischer Kohle erzielten, insbesondere aus der Tabakproduktion, der Tabakwertschöpfungskette (Lieferanten, Vertriebspartner,

Einzelhändler, Lizenzgeber), dem Abbau thermischer Kohle und der Stromerzeugung aus Kohle.

- Der Fonds wandte darüber hinaus weitere Ausschlüsse an.

- Weitere Informationen zu allen Ausschlüssen des Fonds finden Sie auf der Website des Fonds unter <https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc>.

### **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Wo der Anlageverwalter Schwellenwerte bei nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren festlegte, wurde die Einhaltung dieser Grenzwerte kontinuierlich anhand des Portfolio-Compliance-Rahmens überwacht. Beteiligungsunternehmen, die diese Werte nicht einhielten, wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

Bis Juli 2023 schloss der Fonds beispielsweise Unternehmen, die gegen die UNGC-Grundsätze verstießen – PAI 10 (Principal Adverse Impacts, wichtigste nachteilige Auswirkungen) –, aus dem Teil des Portfolios aus, der in nachhaltige Anlagen investiert war. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders hat möglicherweise bestimmte Ausnahmen auf diese Liste angewendet.

Ab Juli 2023 schloss der Fonds Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstoßen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Die Liste der „globalen Normen“ von Schroders umfasst Folgendes: PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und die OECD-Leitlinien für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen).

Darüber hinaus wurden Unternehmen aus dem Fonds ausgeschlossen, die in erheblichem Maße zum Klimawandel beitragen (in Bezug auf die PAIs 1, 2 und 3 zu THG-Emissionen). Nicht zugelassen waren Emittenten mit mehr als 10 % Einnahmen aus dem Steinkohlebergbau und mehr als 30 % Einnahmen aus der Kohlestromerzeugung. Der Fonds hat möglicherweise strengere Schwellenwerte angewandt, die auf der Website des Fonds angegeben sind. Die Einhaltung der Ausschlüsse wurde über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

In anderen Bereichen legte Schroders Grundsätze für die Mitwirkung (Engagement) in Unternehmen fest. Wir haben jeden PAI mit einem der sechs Kernthemen von Schroders verknüpft. Nachfolgend finden Sie eine Zusammenfassung der geltenden Schwellenwerte und der jeweiligen darauf bezogenen Engagement-Aktivitäten:

#### Klimawandel

Die PAIs 1, 2, 3, 4, 5, 6 und Pai 4 in Tabelle 2 beziehen sich auf den Engagement Blueprint zum Klimawandel. Einzelheiten zu unserem Engagement Blueprint finden Sie hier: ([Link https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf](https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf)). Unser Engagement soll aufzeigen, wie Unternehmen auf Herausforderungen reagieren, die sich aus den Auswirkungen des Klimawandels auf ihre langfristige Finanzsituation ergeben. Durch unsere Engagement-Aktivitäten gewinnen wir Erkenntnisse etwa zu Umsetzungstempo und Umfang von Emissionsreduktionszielen oder Schritten auf dem Weg zu Klimazielen.

#### Biodiversität und Naturkapital

Die PAIs 7, 8 und 9 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Biodiversität und

Naturkapital. Uns ist bewusst, wie wichtig es ist, dass alle Unternehmen ihre Risiken in Bezug auf Naturkapital und Biodiversität bewerten und darüber berichten. Wir konzentrieren unser Engagement auf die Verbesserung der Offenlegung in Bezug auf Themen wie beispielsweise Entwaldung, nachhaltige Lebensmittelproduktion und Wasser.

#### Menschenrechte

Die PAIs 10 und 14 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Menschenrechte. Die Rolle, die Unternehmen bei der Achtung der Menschenrechte spielen können und sollten, gewinnt immer mehr an Bedeutung. Wir sind uns bewusst, dass Menschenrechtskontroversen erhöhte operationelle, finanzielle und Reputationsrisiken verursachen. Unser Engagement konzentriert sich auf drei wichtigen Stakeholdergruppen Mitarbeiter, Gesellschaft und Kunden.

#### Humankapitalmanagement

Die PAIs 11, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Humankapitalmanagement. Humankapitalmanagement ist ein vorrangiges Thema unseres Engagements. Die Mitarbeiter von Unternehmen stellen einen wichtigen Wettbewerbsfaktor dar und ein effektives Humankapitalmanagement ist unerlässlich für Innovation und langfristige Wertschöpfung. Wir sehen darüber hinaus klare Zusammenhänge zwischen hohen Standards im Humankapitalmanagement und der Erreichung der Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs). Unsere Engagement-Aktivitäten befassen sich mit Themen wie Gesundheitsschutz und Sicherheit, Unternehmenskultur und Investitionen in Personal.

#### Diversität und Inklusion

Die PAIs 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Diversität und Inklusion. Verbesserte Offenlegung zu Diversität in den Leitungsorganen und geschlechtsspezifischem Lohngefälle sind zwei der vorrangigen Ziele, die in unserem Engagement Blueprint definiert sind. Wir erwarten von Unternehmen die Implementierung einer Richtlinie, nach der bei jeder Stellenbesetzung in Führungsgremien mehrere diverse Bewerber berücksichtigt werden müssen. Unser Engagement-Ansatz umfasst auch Vorgaben zur Diversität der Geschäftsführung, der Belegschaft und der Wertschöpfungskette.

#### Unternehmensführung

Die PAIs 12, 13 und PAI 4 in Tabelle 3 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Unternehmensführung. Wir stellen in Zusammenarbeit mit den Unternehmen sicher, dass diese im besten Interesse der Aktionäre und anderer wichtiger Stakeholder handeln. Wir sind weiterhin der Ansicht, dass in den meisten Fällen zunächst starke Governance-Strukturen geschaffen werden müssen, um Fortschritte und Leistungen in anderen wesentlichen Belangen im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) zu erzielen. Wir befassen uns daher mit verschiedenen Corporate Governance-Aspekten wie der Vergütung von Führungskräften, Vorständen und Management sowie der Strategie.

#### ***Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:***

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Bis Juli 2023 haben wir eine Liste von Unternehmen verwendet, von denen aufgrund von Informationen einer dritten Partei angenommen wurde, dass sie gegen die UNGC-Grundsätze (UN Global Compact) verstoßen. Emittenten auf dieser Liste wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft. Die Bereiche, die berücksichtigt wurden, um festzustellen, ob ein Emittent gegen die UNGC-Prinzipien verstößt, umfassten jene, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale

Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen.

Ab Juli 2023 wurden Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 – Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)
- Unternehmen, die gegen UNGC-Grundsätze verstoßen: PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen) und ab Juli 2023 die von Schroders geführte Liste der Verstöße gegen „globale Normen“, die Folgendes umfasst: PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher Abfälle), PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und die OECD-Leitlinien für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen).
- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in die Anlagerecherche, die Titelauswahl und den Portfolioaufbau im Rahmen des Anlageprozesses berücksichtigt. Bei der Bewertung des Gesamtergebnisses eines Emittenten in ökologischer Hinsicht wurden beispielsweise die PAIs 1, 2, 3, 4, 5 und 6 einbezogen. Bei der Bewertung des Gesamtergebnisses eines Emittenten in

Bezug auf soziale Fragen wurden die PAIs 12 und 13 einbezogen.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Während des Bezugszeitraums haben wir mit einem Unternehmen, in das investiert wurde, aktiv bei dessen Verpflichtung zusammengearbeitet, den Klimawandel zu bekämpfen, was sich auf die PAIs 1, 2 und 3 bezieht.

Nachstehend sind die Engagement-Aktivitäten des Fonds im Referenzzeitraum zusammengefasst, einschließlich des jeweiligen Themas des Engagements:

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	19
Unternehmensführung	11
Humankapitalmanagement	3
Menschenrechte	2
Diversität und Inklusion	1

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel:  
**1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023**

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögens-	
		werte	Land
MICROSOFT CORPORATION COMMON STOCK USD0.0000125	Informationstechnologie	6,22	USA
SIEMENS AG NPV (REGISTERED)	Industrie	2,90	Deutschland
OTIS WORLDWIDE CORP USD0.01	Industrie	2,60	USA
SCHNEIDER ELECTRIC SE EUR4	Industrie	2,59	USA
HITACHI LIMITED NPV	Industrie	2,59	Japan
JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL PUBLIC LIMITED COMPANY CHF0.5	Industrie	2,50	USA
PARKER-HANNIFIN CORPORATION COMMON STOCK USD0.5	Industrie	2,49	USA
SAP SE NPV	Informationstechnologie	2,47	Deutschland
ASSA ABLOY AB SERIES B NPV	Industrie	2,46	Schweden
TECHTRONIC INDUSTRIES COMPANY LIMITED HKD0.10	Industrie	2,46	Hongkong
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING COMPANY LIMITED TWD10	Informationstechnologie	2,35	Taiwan
SHENZHEN INOVANCE TECHNOLO-A	Industrie	2,31	China
SANDVIK AB NPV	Industrie	2,29	Schweden
KEYENCE CORPORATION NPV	Informationstechnologie	2,27	Japan



SPIRAX-SARCO ENGINEERING PLC  
ORDINARY 26.9231P

Industrie

2,27

Vereinigtes  
Königreich

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

**Die Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

### • *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

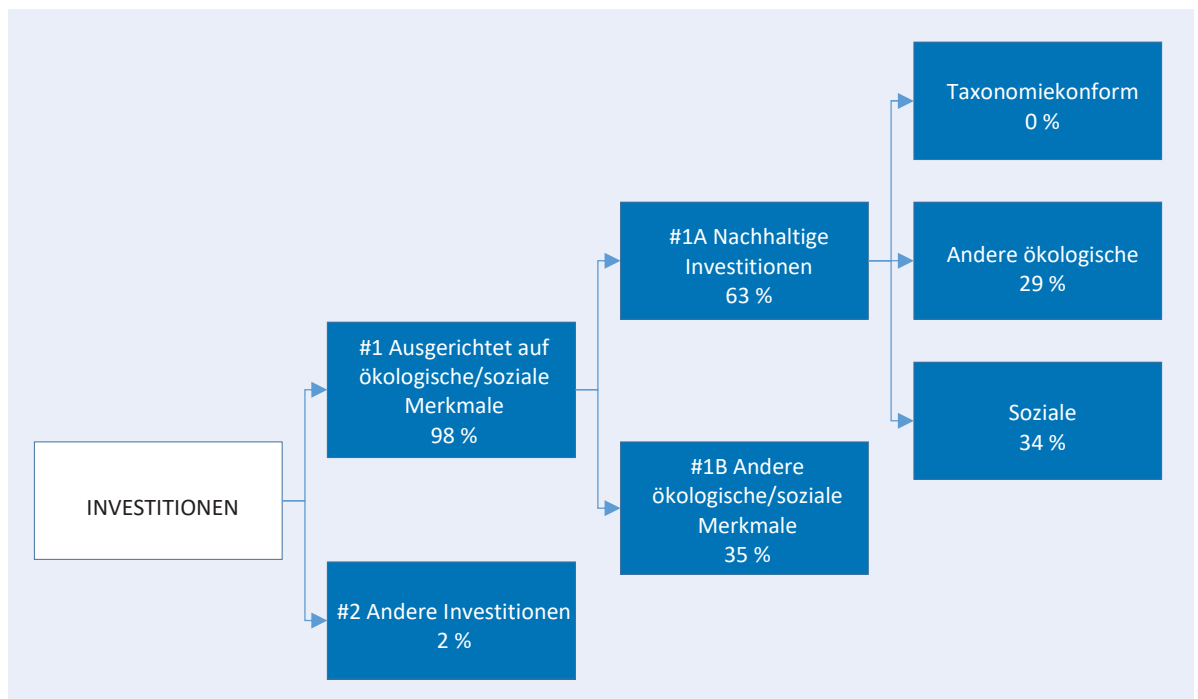
Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 98 %. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI AC World (Net TR) Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der unter #1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale angegebene Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt des Bezugszeitraums auf der Grundlage der Quartalsenddaten. Ebenfalls in #1 enthalten ist der Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, wie in #1A angegeben.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Der Fonds investierte 63 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz entspricht dem Durchschnitt der Quartalsenddaten im Referenzzeitraum. 29 % davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 34 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Die Summe des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel und des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem sozialen Ziel ergibt aufgrund von Rundungen möglicherweise nicht den Gesamtprozentsatz nachhaltiger Investitionen. In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitscore des Fonds beitrugen.



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden  
**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:  
 - Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.  
 - Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

**• In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Im Referenzzeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Industrie	Investitionsgüter	59,12
Industrie	Transport	1,88
Informationstechnologie	Software und softwarebezogene Dienstleistungen	16,60
Informationstechnologie	Technologie-Hardware und Ausrüstung	9,16
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiterausüstung	5,87
Grundstoffe	Grundstoffe	2,19
Grundstoffe	Industriegase	2,06
Barmittel	Barmittel	1,81
Gesundheitswesen	Finanzdienstleistungen	1,30

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.



### Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und ermöglichende Aktivitäten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

#### • Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten in die Bereiche „Fossiles Gas“ und/oder „Kernenergie“ investiert<sup>1</sup>?

- Ja:
- In fossiles Gas  In Kernenergie
- Nein

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

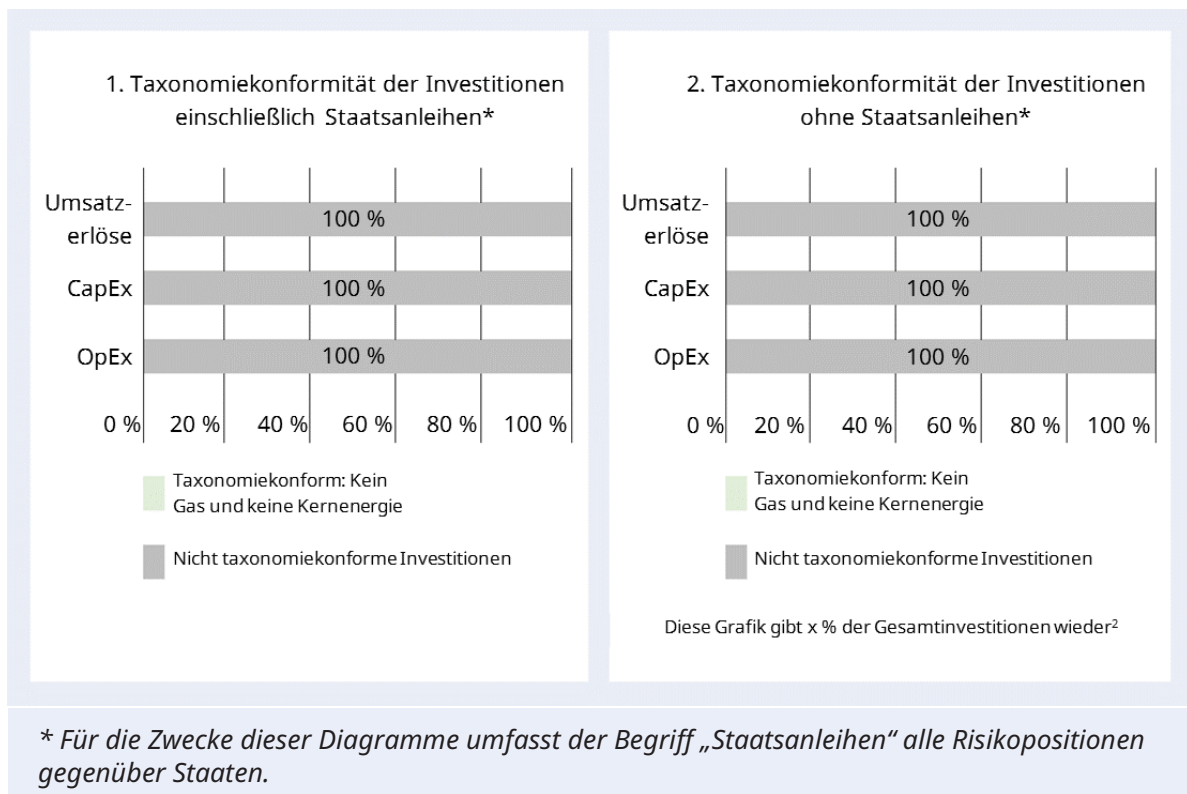
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

*Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt\*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.*

**- Investitionsausgaben (CapEx),** die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

**- Betriebsausgaben (OpEx):** Anteil der nachhaltigen operativen Aktivitäten von Beteiligungsunternehmen.



<sup>2</sup> Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0 %), und die Verwaltungsgesellschaft ist daher der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

**• Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

**• Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



### **Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 29 %.



### **Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 34 %.



### **Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Governance-Indikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Gegenparteien durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft, und die Zulassung einer neuen Gegenpartei basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld einer jeden Gegenpartei und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems und dessen aufsichtsrechtlicher Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein proprietäres Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Gegenpartei unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und soweit während des Referenzzeitraums Gegenparteien gemäß unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Anlagen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



## Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Referenzzeitraum wurden folgende Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte die Nachhaltigkeitsbewertung des Fonds und der einzelnen Investitionen bei der Auswahl der vom Fonds gehaltenen Vermögenswerte;
- Der Anlageverwalter nutzte ein proprietäres Tool von Schroders, um Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung der Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

**Referenzwerte** sind Indizes, die messen, ob Finanzprodukte die ökologischen oder sozialen Merkmale, auf die sie abzielen, tatsächlich fördern.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

### • **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Diese Frage ist nicht relevant.

### • **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Diese Frage ist nicht relevant.

### • **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Diese Frage ist nicht relevant.

### • **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Diese Frage ist nicht relevant.

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

**Name des Produkts:** Schroder ISF Sustainable Asian Equity  
**Unternehmenskennung (LEI-Code):** 549300B7ECKLDTN5I839

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_\_%

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 62 % an nachhaltigen Investitionen

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_\_%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI AC Asia Pacific ex Japan (Net TR) Index auf. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeitstools und -Maßstäben abweichen. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes des jeweiligen zugrunde liegenden Emittenten. Ein Wert von +2 % würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 US-Dollar Umsatz einen relativen fiktiven positiven Einfluss (d. h. einen Nutzen für die Gesellschaft) von 2 US-Dollar erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Fonds investierte während des Bezugszeitraums außerdem mindestens 40 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen.

Der Referenzzeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2023 und 31. Dezember 2023.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

### • **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei 4,1 %, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei -2,6 %.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben als fiktiver Prozentsatz berechnet.

Während des Referenzzeitraums handelte es sich bei den Top-5-Indikatoren im proprietären Tool von Schroders, die positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen, um folgende:

- Vermiedene Emissionen
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen
- Hohe Löhne/Gehälter
- Medizin
- Stromversorgung



Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI AC Asia Pacific ex Japan (Net TR) Index aufrechtzuerhalten, und bezieht sich dabei auf den gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswert des Fonds in Schroders' proprietärem Tool, verglichen mit dem gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswert des MSCI AC Asia Pacific ex Japan (Net TR) Index in Schroders' proprietärem Tool über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums, basierend auf den Daten zum Monatsende. Der Gesamtnachhaltigkeitswert fasst die Auswirkung von Nachhaltigkeitsindikatoren zusammen, insbesondere Treibhausgasemissionen, Wassernutzung und Vergütungen verglichen mit dem Existenzminimum.

Der Anlageverwalter investierte 62 % des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Diese Zahl stellt den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen während des Bezugszeitraums dar, basierend auf den Daten zum Quartalsende.

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, mindestens 40 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen zu investieren, unter Bezugnahme auf den Nachhaltigkeitswert eines jeden Vermögenswerts im proprietären Tool von Schroders. Die Einhaltung dieses Kriteriums wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

**• ... und im Vergleich zu früheren Zeiträumen?**

**Nachhaltige Investitionen**

*Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.*

Zeitraum	Fonds (%)
Januar 2023 bis Dezember 2023	62
August 2022 bis Dezember 2022	61

**Nachhaltigkeitswert**

*Diese Tabelle zeigt die Entwicklung des Nachhaltigkeitswerts des Fonds und der Benchmark gegenüber dem Vorjahr.*

Zeitraum	Fonds (%)	Benchmark (%)
Januar 2023 bis Dezember 2023	4,1	-2,6
Januar 2022 bis Dezember 2022	4,0	-3,1

Für 2022 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen als Durchschnittswert über die letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet. Für 2023 wurde der Prozentsatz als Durchschnitt auf der Grundlage von Quartalsenddaten berechnet.

**• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden unter anderem in:

- Vermiedene Emissionen: geschätzter ökologischer Nutzen durch Unternehmen, die zu einer kohlenstoffärmeren Wirtschaft beitragen;
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;
- Hohe Löhne/Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem

örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Zuweisung im Verhältnis zum Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;

- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Berechnung nach dem Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem weltweiten Marktanteil innerhalb des Teilssektors; und

- Stromversorgung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen des Zugangs zu Energieversorgung und Elektrizität. Berechnung nach dem Umsatzanteil, den das Unternehmen durch die Stromversorgung erzielt.

Die vorstehenden Beispiele für die Ziele der vom Fonds während des Bezugszeitraums getätigten nachhaltigen Investitionen beruhen auf den wichtigsten Zielen zum jeweiligen Quartalsende. Möglicherweise waren für den Referenzzeitraum weitere Ziele definiert.

**Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen**

handelt es sich um die bedeutendsten negativen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

**• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betreffen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen. Eine detaillierte Liste aller ausgeschlossener Unternehmen ist unter <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/> verfügbar.

- Schroders hat am 6. Januar 2020 die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) unterzeichnet. Bis Juli 2023 schloss der Fonds Unternehmen, die gegen die UNGC-Prinzipien verstoßen, aus dem Teil des Portfolios aus, der in nachhaltige Anlagen investiert ist, da Schroders der Auffassung ist, dass solche Unternehmen einem oder mehreren ökologischen oder sozialen Zielen nachhaltiger Investitionen erheblich schaden. Die Bereiche, die dafür verantwortlich sind, ob ein Emittent Verstößen gegen den UNGC bezichtigt wird, umfassen Aspekte, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders hat in diesem Zeitraum möglicherweise bestimmte Ausnahmen auf die Liste angewendet.

- Ab Juli 2023 schloss der Fonds Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstoßen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoß beteiligt war, berücksichtigte Schroders einschlägige Grundsätze wie die UNGC-Grundsätze (UN Global Compact), die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist.

- Unternehmensweite Ausschlüsse galten auch für Unternehmen, die Umsätze über bestimmte Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und thermischer Kohle erzielten, insbesondere aus der Tabakproduktion, der Tabakwertschöpfungskette (Lieferanten, Vertriebspartner, Einzelhändler, Lizenzgeber), dem Abbau thermischer Kohle und der Stromerzeugung aus Kohle.

- Der Fonds wandte darüber hinaus weitere Ausschlüsse an.

- Weitere Informationen zu allen Ausschlüssen des Fonds finden Sie auf der Website des Fonds unter <https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc>.

### **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Wo der Anlageverwalter Schwellenwerte bei nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren festlegte, wurde die Einhaltung dieser Grenzwerte kontinuierlich anhand des Portfolio-Compliance-Rahmens überwacht. Beteiligungsunternehmen, die diese Werte nicht einhielten, wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

Bis Juli 2023 schloss der Fonds beispielsweise Unternehmen, die gegen die UNGC-Grundsätze verstießen – PAI 10 (Principal Adverse Impacts, wichtigste nachteilige Auswirkungen) –, aus dem Teil des Portfolios aus, der in nachhaltige Anlagen investiert war. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders hat möglicherweise bestimmte Ausnahmen auf diese Liste angewendet.

Ab Juli 2023 schloss der Fonds Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstoßen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Die Liste der „globalen Normen“ von Schroders umfasst Folgendes: PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und die OECD-Leitlinien für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen).

Darüber hinaus wurden Unternehmen aus dem Fonds ausgeschlossen, die in erheblichem Maße zum Klimawandel beitragen (in Bezug auf die PAIs 1, 2 und 3 zu THG-Emissionen). Nicht zugelassen waren Emittenten mit mehr als 10 % Einnahmen aus dem Steinkohlebergbau und mehr als 30 % Einnahmen aus der Kohlestromerzeugung. Der Fonds hat möglicherweise strengere Schwellenwerte angewandt, die auf der Website des Fonds angegeben sind. Die Einhaltung der Ausschlüsse wurde über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

In anderen Bereichen legte Schroders Grundsätze für die Mitwirkung (Engagement) in Unternehmen fest. Wir haben jeden PAI mit einem der sechs Kernthemen von Schroders verknüpft. Nachfolgend finden Sie eine Zusammenfassung der geltenden Schwellenwerte und der jeweiligen darauf bezogenen Engagement-Aktivitäten:

#### **Klimawandel**

Die PAIs 1, 2, 3, 4, 5, 6 und Pai 4 in Tabelle 2 beziehen sich auf den Engagement Blueprint zum Klimawandel. Einzelheiten zu unserem Engagement Blueprint finden Sie hier: ([Link https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf](https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf)). Unser Engagement soll aufzeigen, wie Unternehmen auf Herausforderungen reagieren, die sich aus den Auswirkungen des Klimawandels auf ihre langfristige Finanzsituation ergeben. Durch unsere Engagement-Aktivitäten gewinnen wir Erkenntnisse etwa zu Umsetzungstempo und Umfang von Emissionsreduktionszielen oder Schritten auf dem Weg zu Klimazielen.

#### **Biodiversität und Naturkapital**

Die PAIs 7, 8 und 9 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Biodiversität und Naturkapital. Uns ist bewusst, wie wichtig es ist, dass alle Unternehmen ihre Risiken in Bezug auf Naturkapital und Biodiversität bewerten und darüber berichten. Wir konzentrieren unser Engagement auf die Verbesserung der Offenlegung in Bezug auf Themen wie beispielsweise Entwaldung, nachhaltige Lebensmittelproduktion und Wasser.

## Menschenrechte

Die PAIs 10 und 14 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Menschenrechte. Die Rolle, die Unternehmen bei der Achtung der Menschenrechte spielen können und sollten, gewinnt immer mehr an Bedeutung. Wir sind uns bewusst, dass Menschenrechtskontroversen erhöhte operationelle, finanzielle und Reputationsrisiken verursachen. Unser Engagement konzentriert sich auf drei wichtigen Stakeholdergruppen Mitarbeiter, Gesellschaft und Kunden.

## Humankapitalmanagement

Die PAIs 11, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Humankapitalmanagement. Humankapitalmanagement ist ein vorrangiges Thema unseres Engagements. Die Mitarbeiter von Unternehmen stellen einen wichtigen Wettbewerbsfaktor dar und ein effektives Humankapitalmanagement ist unerlässlich für Innovation und langfristige Wertschöpfung. Wir sehen darüber hinaus klare Zusammenhänge zwischen hohen Standards im Humankapitalmanagement und der Erreichung der Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs). Unsere Engagement-Aktivitäten befassen sich mit Themen wie Gesundheitsschutz und Sicherheit, Unternehmenskultur und Investitionen in Personal.

## Diversität und Inklusion

Die PAIs 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Diversität und Inklusion. Verbesserte Offenlegung zu Diversität in den Leitungsorganen und geschlechtsspezifischem Lohngefälle sind zwei der vorrangigen Ziele, die in unserem Engagement Blueprint definiert sind. Wir erwarten von Unternehmen die Implementierung einer Richtlinie, nach der bei jeder Stellenbesetzung in Führungsgremien mehrere diverse Bewerber berücksichtigt werden müssen. Unser Engagement-Ansatz umfasst auch Vorgaben zur Diversität der Geschäftsführung, der Belegschaft und der Wertschöpfungskette.

## Unternehmensführung

Die PAIs 12, 13 und PAI 4 in Tabelle 3 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Unternehmensführung. Wir stellen in Zusammenarbeit mit den Unternehmen sicher, dass diese im besten Interesse der Aktionäre und anderer wichtiger Stakeholder handeln. Wir sind weiterhin der Ansicht, dass in den meisten Fällen zunächst starke Governance-Strukturen geschaffen werden müssen, um Fortschritte und Leistungen in anderen wesentlichen Belangen im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) zu erzielen. Wir befassen uns daher mit verschiedenen Corporate Governance-Aspekten wie der Vergütung von Führungskräften, Vorständen und Management sowie der Strategie.

### ***Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:***

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Bis Juli 2023 haben wir eine Liste von Unternehmen verwendet, von denen aufgrund von Informationen einer dritten Partei angenommen wurde, dass sie gegen die UNGC-Grundsätze (UN Global Compact) verstoßen. Emittenten auf dieser Liste wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft. Die Bereiche, die berücksichtigt wurden, um festzustellen, ob ein Emittent gegen die UNGC-Prinzipien verstößt, umfassten jene, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen.

Ab Juli 2023 wurden Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



### **Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 – Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)
- Die Liste der „globalen Normen“ von Schroders, die Folgendes umfasst: PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und die OECD-Leitlinien für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen)
- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in den Investitionsprozess durch Bottom-up-Analyse auf Unternehmensebene berücksichtigt. Das Investmentteam für asiatische Aktien verwendete ein proprietäres Tool, das einen Rahmen für die Analyse der Beziehung eines Unternehmens zu seinen Stakeholdern und der Nachhaltigkeit seines Geschäftsmodells bietet und die PAIs 1, 2, 3 und 6 (Treibhausgasemissionen) abdeckt. Die PAI-Indikatoren wurden gegebenenfalls auch über das PAI-Dashboard von Schroders überprüft.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Während des Bezugszeitraums deckten unsere Zusammenarbeitsaktivitäten eine Reihe von Themen ab, darunter solche im Zusammenhang mit den PAIs 1, 2, 3, 5 (Treibhausgasemissionen) und 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen).

Nachstehend sind die Engagement-Aktivitäten des Fonds im Referenzzeitraum zusammengefasst, einschließlich des jeweiligen Themas des Engagements:

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	32
Unternehmensführung	14
Naturkapital und Biodiversität	9
Humankapitalmanagement	4
Menschenrechte	4
Diversität und Inklusion	1

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel:  
**1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023**

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING COMPANY LIMITED TWD10	Informationstechnologie	7,40	Taiwan
SAMSUNG ELECTRONICS COMPANY LIMITED KRW100	Informationstechnologie	4,60	Südkorea
TENCENT HOLDINGS LIMITED HKD0.00002	Kommunikationsdienstleistungen	3,11	China
RIO TINTO LIMITED NPV	Grundstoffe	3,11	Australien
CSL LIMITED NPV	Gesundheitswesen	3,05	USA
NATIONAL HYDROELECTRIC POWER CORP LTD INR10	Versorger	2,91	Indien
ALIBABA GROUP HOLDING LIMITED USD0.00003125	Zyklische Konsumgüter	2,24	China
HDFC BANK LIMITED INR1	Finanzwesen	2,11	Indien
AIA GROUP LIMITED USD1	Finanzwesen	2,11	Hongkong
AUSTRALIA AND NEW ZEALAND BANKING GROUP LIMITED NPV	Finanzwesen	1,95	Australien
BHARTI AIRTEL LIMITED INR5	Kommunikationsdienstleistungen	1,94	Indien
RESMED INCORPORATED CDI (10 CDI ENTSPRECHEN 1 ANTEIL)	Gesundheitswesen	1,91	USA
ICICI BANK LIMITED SPONSORED	Finanzwesen	1,83	Indien

ADR (EACH REPRESENTS 2 ORDINARY INR10)			
SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS LTD	Kommunikationsdienstleistungen	1,79	Singapur
BANK MANDIRI TBK PT IDR250	Finanzwesen	1,71	Indonesien

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

**Die Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

### • *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

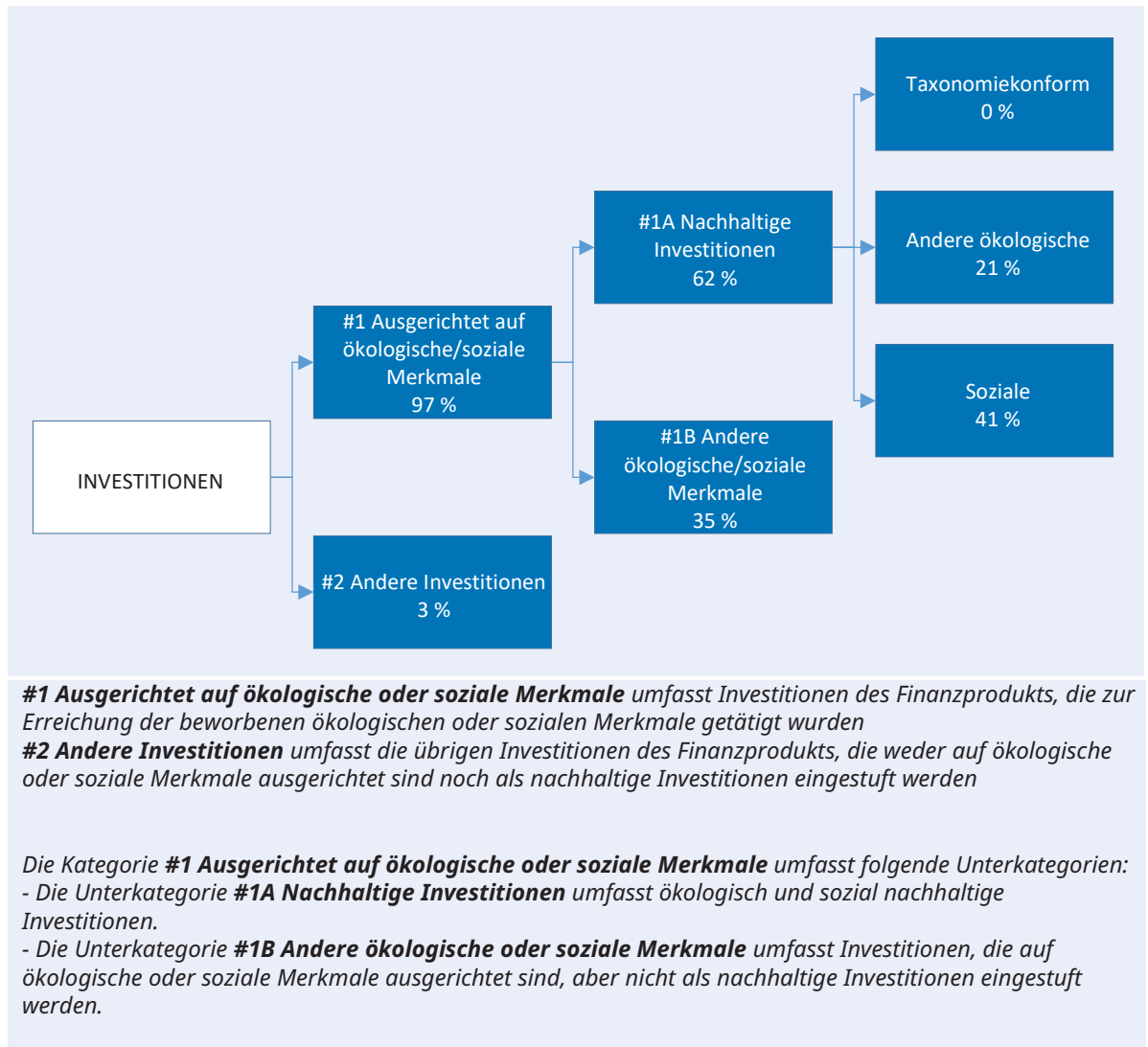
Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 97 %. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI AC Asia Pacific ex Japan (Net TR) Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der unter #1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale angegebene Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt des Bezugszeitraums auf der Grundlage der Quartalsenddaten. Ebenfalls in #1 enthalten ist der Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, wie in #1A angegeben.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Der Fonds investierte 62 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz entspricht dem Durchschnitt der Quartalsenddaten im Referenzzeitraum. 21 % davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 41 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Die Summe des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel und des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem sozialen Ziel ergibt aufgrund von Rundungen möglicherweise nicht den Gesamtprozentsatz nachhaltiger Investitionen. In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitragen.



• **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Im Referenzzeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:



Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Finanzwesen	Bankwesen	18,98
Finanzwesen	Versicherung	5,12
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	0,65
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiterausüstung	9,55
Informationstechnologie	Technologie-Hardware und Ausrüstung	4,66
Informationstechnologie	Software und softwarebezogene Dienstleistungen	0,40
Zyklische Konsumgüter	Zyklische Konsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	4,76
Zyklische Konsumgüter	Gebrauchsgüter und Bekleidung	3,58
Zyklische Konsumgüter	Verbraucherdienstleistungen	2,67
Zyklische Konsumgüter	Automobile und Autoteile	1,37
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences	5,74
Gesundheitswesen	Geräte und Dienstleistungen für das Gesundheitswesen	5,21
Kommunikationsdienstleistungen	Telekommunikationsdienstleistungen	4,61
Kommunikationsdienstleistungen	Medien und Unterhaltung	4,17
Grundstoffe	Grundstoffe	7,35
Versorger	Versorger	6,60
Industrie	Investitionsgüter	4,31
Industrie	Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen	1,05
Basiskonsumgüter	Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren	2,31
Basiskonsumgüter	Basiskonsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	1,47
Barmittel	Barmittel	3,01
Immobilien	Immobilienbewirtschaftung und -entwicklung	2,44

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.



### Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und ermöglichende Aktivitäten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

• **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten in die Bereiche „Fossiles Gas“ und/oder „Kernenergie“ investiert<sup>1</sup>?**

- Ja:
- In fossiles Gas  In Kernenergie
- Nein

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

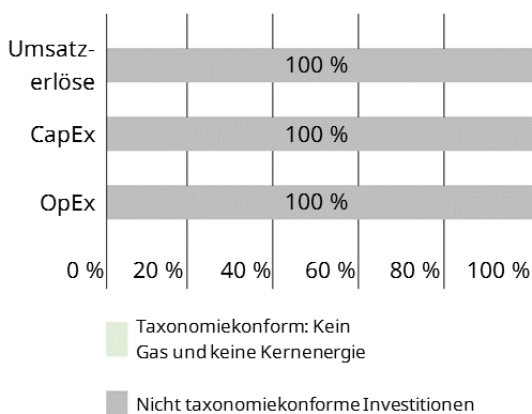
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

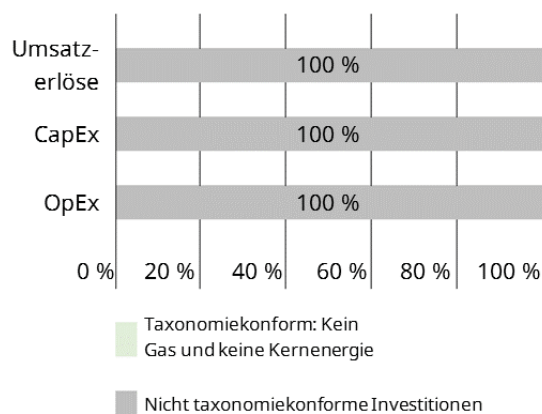
- **Betriebsausgaben (OpEx)**: Anteil der nachhaltigen operativen Aktivitäten von Beteiligungsunternehmen.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt\*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.

1. Taxonomiekonformität der Investitionen einschließlich Staatsanleihen\*



2. Taxonomiekonformität der Investitionen ohne Staatsanleihen\*



Diese Grafik gibt x % der Gesamtinvestitionen wieder<sup>2</sup>

\* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

<sup>2</sup> Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0 %), und die Verwaltungsgesellschaft ist daher der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

• **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

• **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



**Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 21 %.



**Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 41 %.



**Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitsstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Governance-Indikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Gegenparteien durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft, und die Zulassung einer neuen Gegenpartei basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld einer jeden Gegenpartei und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems und dessen aufsichtsrechtlicher Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein proprietäres Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Gegenpartei unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und soweit während des Referenzzeitraums Gegenparteien gemäß unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Anlagen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



### **Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?**

Im Referenzzeitraum wurden folgende Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds;
- Der Anlageverwalter nutzte ein proprietäres Tool von Schroders, um Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung der Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

**Referenzwerte** sind Indizes, die messen, ob Finanzprodukte die ökologischen oder sozialen Merkmale, auf die sie abzielen, tatsächlich fördern.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Diese Frage ist nicht relevant.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Diese Frage ist nicht relevant.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Diese Frage ist nicht relevant.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Diese Frage ist nicht relevant.

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

**Name des Produkts:** Schroder ISF Sustainable Global Growth and Income  
**Unternehmenskennung (LEI-Code):** 549300UPXPBL5GB7UE22

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_\_%

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 61 % an nachhaltigen Investitionen

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_\_%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI All Country World (Net TR) Index auf. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeitstools und -Maßstäben abweichen. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes des jeweiligen zugrunde liegenden Emittenten. Ein Wert von +2 % würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 US-Dollar Umsatz einen relativen fiktiven positiven Einfluss (d. h. einen Nutzen für die Gesellschaft) von 2 US-Dollar erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Fonds investierte während des Bezugszeitraums außerdem mindestens 50 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen.

Der Referenzzeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2023 und 31. Dezember 2023.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

### • **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei 2,3 %, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei -2,9 %.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben als fiktiver Prozentsatz berechnet.

Während des Referenzzeitraums handelte es sich bei den Top-5-Indikatoren im proprietären Tool von Schroders, die positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen, um folgende:

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen
- Bereitstellung von Empfängnisverhütungsmitteln
- Spenden
- Hohe Löhne/Gehälter
- Medizin

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI All Country World (Net TR) Index aufrechtzuerhalten, anhand des gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswerts des Fonds in dem proprietären Tool von Schroders im Vergleich zum gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswert des MSCI All Country World (Net TR) Index in dem proprietären Tool von Schroders über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum zum Ende des Bezugszeitraums, basierend auf den Daten zum Monatsende. Der Gesamtnachhaltigkeitswert fasst die Auswirkung von Nachhaltigkeitsindikatoren zusammen, insbesondere Treibhausgasemissionen, Wassernutzung und Vergütungen verglichen mit dem Existenzminimum.

Der Anlageverwalter investierte 61 % des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Diese Zahl stellt den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen während des Bezugszeitraums dar, basierend auf den Daten zum Quartalsende.

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, mindestens 50 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen zu investieren, unter Bezugnahme auf den Nachhaltigkeitswert eines jeden Vermögenswerts im proprietären Tool von Schroders. Die Einhaltung dieses Kriteriums wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

#### • ... und im Vergleich zu früheren Zeiträumen?

##### Nachhaltige Investitionen

*Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.*

Zeitraum	Fonds (%)
Januar 2023 bis Dezember 2023	61
August 2022 bis Dezember 2022	55

##### Nachhaltigkeitswert

*Diese Tabelle zeigt die Entwicklung des Nachhaltigkeitswerts des Fonds und der Benchmark gegenüber dem Vorjahr.*

Zeitraum	Fonds (%)	Benchmark (%)
Januar 2023 bis Dezember 2023	2,3	-2,9
Januar 2022 bis Dezember 2022	1,7	-4,6

Für 2022 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen als Durchschnittswert über die letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet. Für 2023 wurde der Prozentsatz als Durchschnitt auf der Grundlage von Quartalsenddaten berechnet.

#### • Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden unter anderem in:

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;
- Bereitstellung von Empfängnisverhütungsmitteln: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Herstellung und des Angebots von Empfängnisverhütungsmitteln. Zuweisung im Verhältnis zum Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz;
- Spenden: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Spenden von Unternehmen für soziale Zwecke



berechnet nach dem wirtschaftlichen Wert der Spenden;

- Hohe Löhne/Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Zuweisung im Verhältnis zum Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort; und

- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Zuweisung im Verhältnis zum Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem Gesamtmarktanteil innerhalb des Teilssektors.

Die vorstehenden Beispiele für die Ziele der vom Fonds während des Bezugszeitraums getätigten nachhaltigen Investitionen beruhen auf den wichtigsten Zielen zum jeweiligen Quartalsende. Möglicherweise waren für den Referenzzeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten negativen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

**• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betreffen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen. Eine detaillierte Liste aller ausgeschlossener Unternehmen ist unter <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/> verfügbar.
- Schroders hat am 6. Januar 2020 die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) unterzeichnet. Bis Juli 2023 schloss der Fonds Unternehmen, die gegen die UNGC-Prinzipien verstoßen, aus dem Teil des Portfolios aus, der in nachhaltige Anlagen investiert ist, da Schroders der Auffassung ist, dass solche Unternehmen einem oder mehreren ökologischen oder sozialen Zielen nachhaltiger Investitionen erheblich schaden. Die Bereiche, die dafür verantwortlich sind, ob ein Emittent Verstößen gegen den UNGC bezichtigt wird, umfassen Aspekte, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders hat in diesem Zeitraum möglicherweise bestimmte Ausnahmen auf die Liste angewendet.
- Ab Juli 2023 schloss der Fonds Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstoßen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoß beteiligt war, berücksichtigte Schroders einschlägige Grundsätze wie die UNGC-Grundsätze (UN Global Compact), die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist.
- Unternehmensweite Ausschlüsse galten auch für Unternehmen, die Umsätze über bestimmte Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und thermischer Kohle erzielten, insbesondere aus der Tabakproduktion, der Tabakwertschöpfungskette (Lieferanten, Vertriebspartner, Einzelhändler, Lizenzgeber), dem Abbau thermischer Kohle und der Stromerzeugung aus Kohle.
- Der Fonds wandte darüber hinaus weitere Ausschlüsse an.
- Weitere Informationen zu allen Ausschlüssen des Fonds finden Sie auf der Website des Fonds unter <https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc>.

### **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Wo der Anlageverwalter Schwellenwerte bei nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren festlegte, wurde die Einhaltung dieser Grenzwerte kontinuierlich anhand des Portfolio-Compliance-Rahmens überwacht. Beteiligungsunternehmen, die diese Werte nicht einhielten, wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

Bis Juli 2023 schloss der Fonds beispielsweise Unternehmen, die gegen die UNGC-Grundsätze verstießen – PAI 10 (Principal Adverse Impacts, wichtigste nachteilige Auswirkungen) –, aus dem Teil des Portfolios aus, der in nachhaltige Anlagen investiert war. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders hat möglicherweise bestimmte Ausnahmen auf diese Liste angewendet.

Ab Juli 2023 schloss der Fonds Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstoßen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Die Liste der „globalen Normen“ von Schroders umfasst Folgendes: PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und die OECD-Leitlinien für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen).

Darüber hinaus wurden Unternehmen aus dem Fonds ausgeschlossen, die in erheblichem Maße zum Klimawandel beitragen (in Bezug auf die PAIs 1, 2 und 3 zu THG-Emissionen). Nicht zugelassen waren Emittenten mit mehr als 10 % Einnahmen aus dem Steinkohlebergbau und mehr als 30 % Einnahmen aus der Kohlestromerzeugung. Der Fonds hat möglicherweise strengere Schwellenwerte angewandt, die auf der Website des Fonds angegeben sind. Die Einhaltung der Ausschlüsse wurde über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

In anderen Bereichen legte Schroders Grundsätze für die Mitwirkung (Engagement) in Unternehmen fest. Wir haben jeden PAI mit einem der sechs Kernthemen von Schroders verknüpft. Nachfolgend finden Sie eine Zusammenfassung der geltenden Schwellenwerte und der jeweiligen darauf bezogenen Engagement-Aktivitäten:

#### **Klimawandel**

Die PAIs 1, 2, 3, 4, 5, 6 und Pai 4 in Tabelle 2 beziehen sich auf den Engagement Blueprint zum Klimawandel. Einzelheiten zu unserem Engagement Blueprint finden Sie hier: ([Link https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf](https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf)). Unser Engagement soll aufzeigen, wie Unternehmen auf Herausforderungen reagieren, die sich aus den Auswirkungen des Klimawandels auf ihre langfristige Finanzsituation ergeben. Durch unsere Engagement-Aktivitäten gewinnen wir Erkenntnisse etwa zu Umsetzungstempo und Umfang von Emissionsreduktionszielen oder Schritten auf dem Weg zu Klimazielen.

#### **Biodiversität und Naturkapital**

Die PAIs 7, 8 und 9 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Biodiversität und Naturkapital. Uns ist bewusst, wie wichtig es ist, dass alle Unternehmen ihre Risiken in Bezug auf Naturkapital und Biodiversität bewerten und darüber berichten. Wir konzentrieren unser Engagement auf die Verbesserung der Offenlegung in Bezug auf Themen wie beispielsweise Entwaldung, nachhaltige Lebensmittelproduktion und Wasser.

## Menschenrechte

Die PAIs 10 und 14 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Menschenrechte. Die Rolle, die Unternehmen bei der Achtung der Menschenrechte spielen können und sollten, gewinnt immer mehr an Bedeutung. Wir sind uns bewusst, dass Menschenrechtskontroversen erhöhte operationelle, finanzielle und Reputationsrisiken verursachen. Unser Engagement konzentriert sich auf drei wichtigen Stakeholdergruppen Mitarbeiter, Gesellschaft und Kunden.

## Humankapitalmanagement

Die PAIs 11, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Humankapitalmanagement. Humankapitalmanagement ist ein vorrangiges Thema unseres Engagements. Die Mitarbeiter von Unternehmen stellen einen wichtigen Wettbewerbsfaktor dar und ein effektives Humankapitalmanagement ist unerlässlich für Innovation und langfristige Wertschöpfung. Wir sehen darüber hinaus klare Zusammenhänge zwischen hohen Standards im Humankapitalmanagement und der Erreichung der Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs). Unsere Engagement-Aktivitäten befassen sich mit Themen wie Gesundheitsschutz und Sicherheit, Unternehmenskultur und Investitionen in Personal.

## Diversität und Inklusion

Die PAIs 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Diversität und Inklusion. Verbesserte Offenlegung zu Diversität in den Leitungsorganen und geschlechtsspezifischem Lohngefälle sind zwei der vorrangigen Ziele, die in unserem Engagement Blueprint definiert sind. Wir erwarten von Unternehmen die Implementierung einer Richtlinie, nach der bei jeder Stellenbesetzung in Führungsgremien mehrere diverse Bewerber berücksichtigt werden müssen. Unser Engagement-Ansatz umfasst auch Vorgaben zur Diversität der Geschäftsführung, der Belegschaft und der Wertschöpfungskette.

## Unternehmensführung

Die PAIs 12, 13 und PAI 4 in Tabelle 3 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Unternehmensführung. Wir stellen in Zusammenarbeit mit den Unternehmen sicher, dass diese im besten Interesse der Aktionäre und anderer wichtiger Stakeholder handeln. Wir sind weiterhin der Ansicht, dass in den meisten Fällen zunächst starke Governance-Strukturen geschaffen werden müssen, um Fortschritte und Leistungen in anderen wesentlichen Belangen im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) zu erzielen. Wir befassen uns daher mit verschiedenen Corporate Governance-Aspekten wie der Vergütung von Führungskräften, Vorständen und Management sowie der Strategie.

### ***Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:***

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Bis Juli 2023 haben wir eine Liste von Unternehmen verwendet, von denen aufgrund von Informationen einer dritten Partei angenommen wurde, dass sie gegen die UNGC-Grundsätze (UN Global Compact) verstoßen. Emittenten auf dieser Liste wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft. Die Bereiche, die berücksichtigt wurden, um festzustellen, ob ein Emittent gegen die UNGC-Prinzipien verstößt, umfassten jene, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen.

Ab Juli 2023 wurden Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



### **Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 – Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)
- Unternehmen, die gegen UNGC-Grundsätze verstoßen: PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen) und ab Juli 2023 die von Schroders geführte Liste der Verstöße gegen „globale Normen“, die Folgendes umfasst: PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher Abfälle), PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und die OECD-Leitlinien für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen).
- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration dieser Kennzahlen in unsere Analyse der Beziehungen zwischen den Stakeholdern der Unternehmen berücksichtigt, was für die Titelauswahl für diesen Fonds von zentraler Bedeutung ist. Im Rahmen des Investitionsprozesses wurden Ergebnisse unseres proprietären Stakeholder-Frameworks verwendet, das bei unserer Bewertung der Nachhaltigkeitsmerkmale von Unternehmen mehrere PAIs einbezieht. Beispielsweise wurden die PAIs 2, 3, 4, 5 und 6 (Treibhausgasemissionen) sowie PAI 4 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO<sub>2</sub>-Emissionen) aus Anhang 1, Tabelle 2, in die ökologische

Gesamtbewertung eines Unternehmens einbezogen. Diese PAIs sind neben vielen anderen in unseren Investitionsprozess eingebettet und geben uns Auskunft über Geschäftsrisiken und langfristige Wachstumstreiber. PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen) wurde im Rahmen unserer Bewertung von guter Unternehmensführung, Managementqualität und Unternehmensstrategie ebenfalls betrachtet.

Während des Bezugszeitraums wurden PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken) und PAI 14 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen) aus Anhang 1, Tabelle 3, berücksichtigt, und schlechte Bewertungen bei diesen Kennzahlen/Indikatoren trugen häufig dazu bei, dass bei dieser Strategie in solche Unternehmen nicht investiert werden konnte. In CO2-intensiven Branchen trug unsere Bewertung von PAI 6 und PAI 4 aus Anhang 1, Tabelle 2, maßgeblich zu unserer Gesamtbeurteilung und zur Einbeziehung in unser Anlageuniversum bei.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Während des Bezugszeitraums wirkten wir auf Portfoliounternehmen aus verschiedenen Sektoren in Bezug auf Klimazusagen und Biodiversitätszielen im Zusammenhang mit den PAIs 1, 2 und 3 sowie PAI 4 aus Anhang 1, Tabelle 2, ein. Wir arbeiteten auch mit einer Reihe von Unternehmen mit Sitz in Japan im Bereich Humankapitalmanagement zusammen.

Nachstehend sind die Engagement-Aktivitäten des Fonds im Referenzzeitraum zusammengefasst, einschließlich des jeweiligen Themas des Engagements:

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	35
Unternehmensführung	15
Menschenrechte	9
Humankapitalmanagement	7
Diversität und Inklusion	5
Naturkapital und Biodiversität	5

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel:  
**1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023**

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögens-	
		werte	Land
MICROSOFT CORPORATION	Informationstechnologie	6,66	USA
COMMON STOCK USD0.0000125			
ALPHABET INCORPORATED CL A NPV	Kommunikationsdienstleistungen	3,93	USA
MASTERCARD INCORPORATED CLASS A COMMON STOCK USD0.0001	Finanzwesen	3,23	USA
UNILEVER PLC ORDINARY 3 1/9P	Basiskonsumgüter	3,09	Vereinigtes Königreich

UNITEDHEALTH GROUP INCORPORATED COMMON STOCK USD0.01	Gesundheitswesen	3,07	USA
HITACHI LIMITED NPV	Industrie	2,98	Japan
SCHNEIDER ELECTRIC SE EUR4	Industrie	2,76	USA
ADOBE INCORPORATED NPV	Informationstechnologie	2,73	USA
INDUSTRIA DE DISEÑO TEXTIL SA EUR0.03	Zyklische Konsumgüter	2,72	Spanien
SAP SE NPV	Informationstechnologie	2,59	Deutschland
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA EUR0.49	Finanzwesen	2,58	Spanien
ASML HOLDING NV EUR0.09 (POST SPLIT)	Informationstechnologie	2,51	Niederlande
RELX PLC ORDINARY 14.4397P	Industrie	2,50	Vereinigtes Königreich
ASTRAZENECA PLC ORDINARY USD0.25	Gesundheitswesen	2,46	Vereinigtes Königreich
TEXAS INSTRUMENTS INCORPORATED COMMON STOCK USD1	Informationstechnologie	2,43	USA

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

**Die Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

### • *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

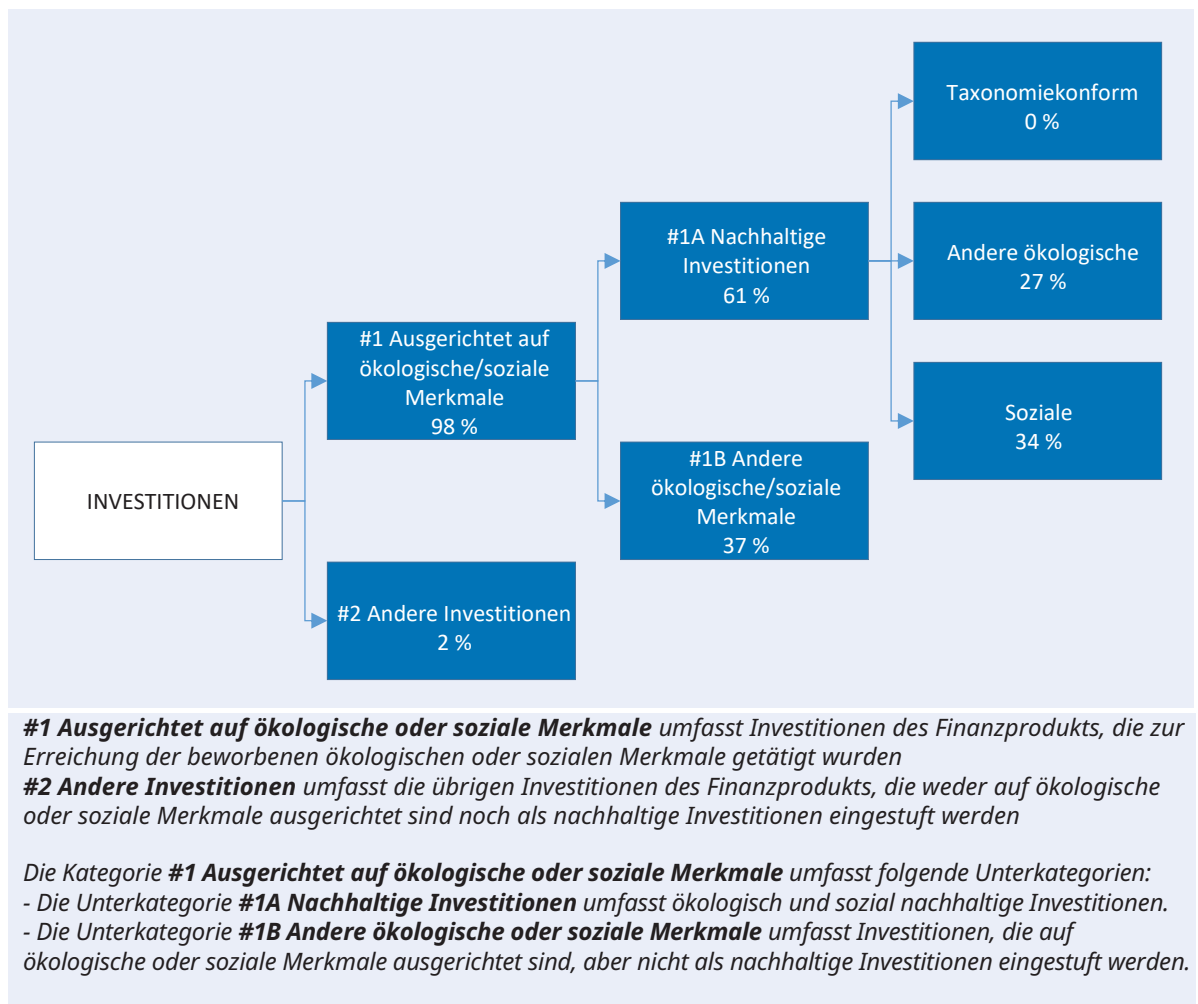
Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 98 %. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI All Country World (Net TR) Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der unter #1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale angegebene Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt des Bezugszeitraums auf der Grundlage der Quartalsenddaten. Ebenfalls in #1 enthalten ist der Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, wie in #1A angegeben.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Der Fonds investierte 61 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz entspricht dem Durchschnitt der Quartalsenddaten im Referenzzeitraum. 27 % davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 34 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Die Summe des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel und des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem sozialen Ziel ergibt aufgrund von Rundungen möglicherweise nicht den Gesamtprozentsatz nachhaltiger Investitionen. In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitsstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitscore des Fonds beitragen.



**• In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Im Referenzzeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Finanzwesen	Bankwesen	12,05
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	6,49
Finanzwesen	Versicherung	4,13
Informationstechnologie	Software und softwarebezogene Dienstleistungen	15,12
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiterausüstung	7,15
Industrie	Investitionsgüter	8,71
Industrie	Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen	3,75
Zyklische Konsumgüter	Zyklische Konsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	6,88
Zyklische Konsumgüter	Automobile und Autoteile	3,21
Zyklische Konsumgüter	Gebrauchsgüter und Bekleidung	1,54
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences	6,54
Gesundheitswesen	Geräte und Dienstleistungen für das Gesundheitswesen	3,07
Kommunikationsdienstleistungen	Medien und Unterhaltung	3,93
Kommunikationsdienstleistungen	Telekommunikationsdienstleistungen	3,76
Basiskonsumgüter	Haushalts- und Körperpflegeprodukte	4,85
Basiskonsumgüter	Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren	1,60
Versorger	Versorger	2,38
Barmittel	Barmittel	2,23
Grundstoffe	Grundstoffe	2,09
Immobilien	Aktien - Real Estate Investment Trusts (REITs)	0,50

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.



### Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und ermöglichende Aktivitäten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.



• **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten in die Bereiche „Fossiles Gas“ und/oder „Kernenergie“ investiert<sup>1</sup>?**

- Ja:
- In fossiles Gas  In Kernenergie
- Nein

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

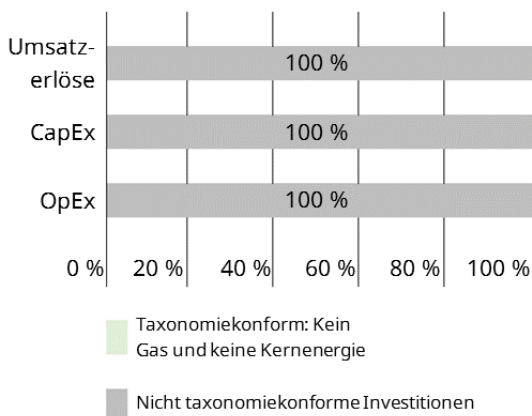
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

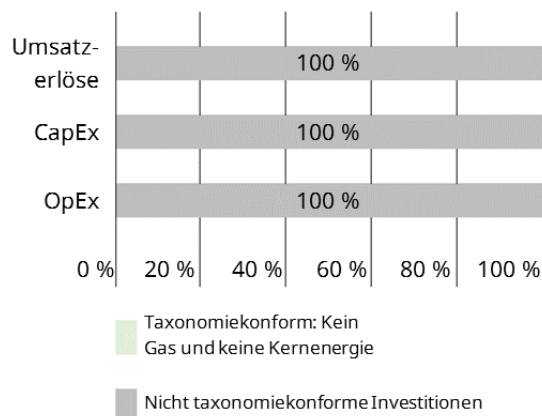
- **Betriebsausgaben** (OpEx): Anteil der nachhaltigen operativen Aktivitäten von Beteiligungsunternehmen.

*Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt\*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.*

1. Taxonomiekonformität der Investitionen einschließlich Staatsanleihen\*



2. Taxonomiekonformität der Investitionen ohne Staatsanleihen\*



Diese Grafik gibt x % der Gesamtinvestitionen wieder<sup>2</sup>

\* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

<sup>2</sup> Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0 %), und die Verwaltungsgesellschaft ist daher der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

• **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

• **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



**Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 27 %.



**Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 34 %.



**Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitsstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Governance-Indikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Gegenparteien durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft, und die Zulassung einer neuen Gegenpartei basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld einer jeden Gegenpartei und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems und dessen aufsichtsrechtlicher Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein proprietäres Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Gegenpartei unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und soweit während des Referenzzeitraums Gegenparteien gemäß unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Anlagen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



### **Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?**

Im Referenzzeitraum wurden folgende Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds;
- Der Anlageverwalter nutzte ein proprietäres Tool von Schroders, um Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung der Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

**Referenzwerte** sind Indizes, die messen, ob Finanzprodukte die ökologischen oder sozialen Merkmale, auf die sie abzielen, tatsächlich fördern.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Diese Frage ist nicht relevant.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Diese Frage ist nicht relevant.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Diese Frage ist nicht relevant.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Diese Frage ist nicht relevant.

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

**Name des Produkts:** Schroder ISF Sustainable Multi-Factor Equity  
**Unternehmenskennung (LEI-Code):** 5493007XNHSEG8Q50Z18

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_\_%

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 62 % an nachhaltigen Investitionen

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_\_%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



## **Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?**

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies

i) einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert und

ii) basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen mindestens 50 % niedrigeren Kohlenstoffintensitätswert auf als der MSCI AC World (Net TR) Index.

Dementsprechend war

(a) auf Grundlage von Monatsenddaten die gewichtete durchschnittliche Nachhaltigkeitsbewertung des Fonds über einen rollierenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher als die gewichtete durchschnittliche Nachhaltigkeitsbewertung des Referenzwerts über denselben Zeitraum; und

(b) die durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität des Fonds im Bezugszeitraum mindestens 50 % niedriger als die durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität der Benchmark im selben Zeitraum, basierend auf den Daten zum Quartalsende.

Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeitstools und -Maßstäben abweichen. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes des jeweiligen zugrunde liegenden Emittenten. Ein Wert von +2 % würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 US-Dollar Umsatz einen relativen fiktiven positiven Einfluss (d. h. einen Nutzen für die Gesellschaft) von 2 US-Dollar erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Die Kohlenstoffintensität ist eine Kennzahl für das Engagement eines Portfolios in CO<sub>2</sub>-intensiven Unternehmen. Sie wird mit den Kohlenstoff-Emissionen pro Million Dollar Umsatz ausgedrückt und als Tonnen CO<sub>2</sub>e/Millionen Dollar Umsatz ausgewiesen. Die Kohlenstoffintensität wird anhand von Daten eines Drittanbieters ermittelt. Wenn ein Datenpunkt nicht verfügbar ist, kann der Anbieter geschätzte Daten verwenden.

Der Fonds investierte während des Bezugszeitraums außerdem mindestens 25 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen.

Der Referenzzeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2023 und 31. Dezember 2023.

Haftungsausschluss: Bestimmte Informationen ©2022 MSCI ESG Research LLC. Vervielfältigung genehmigt.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

#### • **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei 5,1 %, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei -2,9 %. Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben als fiktiver Prozentsatz berechnet.

Während des Referenzzeitraums handelte es sich bei den Top-5-Indikatoren im proprietären Tool von Schroders, die positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen, um folgende:

- Vermiedene Emissionen
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen
- Hohe Löhne/Gehälter
- Medizin
- Wasserversorgung

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI AC World (Net TR) Index aufrechtzuerhalten, anhand des gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswerts des Fonds im proprietären Tool von Schroders im Vergleich zum gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswert des MSCI AC World (Net TR) Index im proprietären Tool von Schroders über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums, basierend auf den Daten zum Monatsende. Der Gesamtnachhaltigkeitswert fasst die Auswirkung von Nachhaltigkeitsindikatoren zusammen, insbesondere Treibhausgasemissionen, Wassernutzung und Vergütungen verglichen mit dem Existenzminimum.

Die CO<sub>2</sub>-Intensität des Fonds lag im Bezugszeitraum bei 56 CO<sub>2</sub>e pro Million USD, die CO<sub>2</sub>-Intensität des Referenzwerts bei 214 CO<sub>2</sub>e pro Million USD.

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, einen um mindestens 50 % niedrigeren CO<sub>2</sub>-Intensitätswert als der MSCI AC World (Net TR) Index aufrechtzuerhalten, ermittelt anhand der CO<sub>2</sub>-Intensität, die basierend auf einem gewichteten Durchschnitt der Quartalsbestände unter Verwendung von Daten eines Drittanbieters gemessen wird.

Der Anlageverwalter investierte 62 % des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Diese Zahl stellt den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen während des Bezugszeitraums dar, basierend auf den Daten zum Quartalsende.

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, mindestens 25 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen zu investieren, unter Bezugnahme auf den Nachhaltigkeitswert eines jeden Vermögenswerts im proprietären Tool von Schroders. Die Einhaltung dieses Kriteriums wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

• ... und im Vergleich zu früheren Zeiträumen?

**Nachhaltige Investitionen**

Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.

Zeitraum	Fonds (%)
Januar 2023 bis Dezember 2023	62
August 2022 bis Dezember 2022	49

**Nachhaltigkeitswert**

Diese Tabelle zeigt die Entwicklung des Nachhaltigkeitswerts des Fonds und der Benchmark gegenüber dem Vorjahr.

Zeitraum	Fonds (%)	Benchmark (%)
Januar 2023 bis Dezember 2023	5,1	-2,9
Januar 2022 bis Dezember 2022	3,3	-4,6

**Bewertung der CO2-Intensität**

Diese Tabelle zeigt, ob der Fonds im Jahresvergleich einen um mindestens 50 % niedrigeren Wert für die CO2-Intensität als die Benchmark aufwies.

Zeitraum	Fonds (CO <sub>2</sub> e/Mio. \$)	Benchmark (CO <sub>2</sub> e/Mio. \$)
Januar 2023 bis Dezember 2023	56	214
Januar 2022 bis Dezember 2022	72	159

Für 2022 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen als Durchschnittswert über die letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet. Für 2023 wurde der Prozentsatz als Durchschnitt auf der Grundlage von Quartalsenddaten berechnet.

Für das Jahr 2022 wurde der CO2-Intensitätswert als Durchschnitt der letzten drei Monate des Bezugszeitraums berechnet. Für 2023 wird der Wert als Durchschnitt basierend auf Daten zum Quartalsende berechnet.

• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden unter anderem in:

- Vermiedene Emissionen: geschätzter ökologischer Nutzen durch Unternehmen, die zu einer kohlenstoffärmeren Wirtschaft beitragen;
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;
- Hohe Löhne/Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Zuweisung im Verhältnis zum Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;
- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von



medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Berechnung nach dem Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem weltweiten Marktanteil innerhalb des Teilssektors; und

- Wasserversorgung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen aufgrund verbesserter Gesundheitssituation durch Bereitstellung von sauberem Trinkwasser. Berechnung nach Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz.

Die vorstehenden Beispiele für die Ziele der vom Fonds während des Bezugszeitraums getätigten nachhaltigen Investitionen beruhen auf den wichtigsten Zielen zum jeweiligen Quartalsende. Möglicherweise waren für den Referenzzeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten negativen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

**• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betreffen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen. Eine detaillierte Liste aller ausgeschlossener Unternehmen ist unter <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/> verfügbar.

- Schroders hat am 6. Januar 2020 die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) unterzeichnet. Bis Juli 2023 schloss der Fonds Unternehmen, die gegen die UNGC-Prinzipien verstoßen, aus dem Teil des Portfolios aus, der in nachhaltige Anlagen investiert ist, da Schroders der Auffassung ist, dass solche Unternehmen einem oder mehreren ökologischen oder sozialen Zielen nachhaltiger Investitionen erheblich schaden. Die Bereiche, die dafür verantwortlich sind, ob ein Emittent Verstößen gegen den UNGC bezichtigt wird, umfassen Aspekte, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders hat in diesem Zeitraum möglicherweise bestimmte Ausnahmen auf die Liste angewendet.

- Ab Juli 2023 schloss der Fonds Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstoßen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoß beteiligt war, berücksichtigte Schroders einschlägige Grundsätze wie die UNGC-Grundsätze (UN Global Compact), die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist.

- Unternehmensweite Ausschlüsse galten auch für Unternehmen, die Umsätze über bestimmte Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und thermischer Kohle erzielten, insbesondere aus der Tabakproduktion, der Tabakwertschöpfungskette (Lieferanten, Vertriebspartner, Einzelhändler, Lizenzgeber), dem Abbau thermischer Kohle und der Stromerzeugung aus Kohle.

- Der Fonds wandte darüber hinaus weitere Ausschlüsse an.

- Weitere Informationen zu allen Ausschlüssen des Fonds finden Sie auf der Website des Fonds unter <https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc>.

### **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Wo der Anlageverwalter Schwellenwerte bei nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren festlegte, wurde die Einhaltung dieser Grenzwerte kontinuierlich anhand des Portfolio-Compliance-Rahmens überwacht. Beteiligungsunternehmen, die diese Werte nicht einhielten, wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

Bis Juli 2023 schloss der Fonds beispielsweise Unternehmen, die gegen die UNGC-Grundsätze verstießen – PAI 10 (Principal Adverse Impacts, wichtigste nachteilige Auswirkungen) –, aus dem Teil des Portfolios aus, der in nachhaltige Anlagen investiert war. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders hat möglicherweise bestimmte Ausnahmen auf diese Liste angewendet.

Ab Juli 2023 schloss der Fonds Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstoßen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Die Liste der „globalen Normen“ von Schroders umfasst Folgendes: PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und die OECD-Leitlinien für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen).

Darüber hinaus wurden Unternehmen aus dem Fonds ausgeschlossen, die in erheblichem Maße zum Klimawandel beitragen (in Bezug auf die PAIs 1, 2 und 3 zu THG-Emissionen). Nicht zugelassen waren Emittenten mit mehr als 10 % Einnahmen aus dem Steinkohlebergbau und mehr als 30 % Einnahmen aus der Kohlestromerzeugung. Der Fonds hat möglicherweise strengere Schwellenwerte angewandt, die auf der Website des Fonds angegeben sind. Die Einhaltung der Ausschlüsse wurde über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

In anderen Bereichen legte Schroders Grundsätze für die Mitwirkung (Engagement) in Unternehmen fest. Wir haben jeden PAI mit einem der sechs Kernthemen von Schroders verknüpft. Nachfolgend finden Sie eine Zusammenfassung der geltenden Schwellenwerte und der jeweiligen darauf bezogenen Engagement-Aktivitäten:

#### **Klimawandel**

Die PAIs 1, 2, 3, 4, 5, 6 und Pai 4 in Tabelle 2 beziehen sich auf den Engagement Blueprint zum Klimawandel. Einzelheiten zu unserem Engagement Blueprint finden Sie hier: ([Link https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf](https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf)). Unser Engagement soll aufzeigen, wie Unternehmen auf Herausforderungen reagieren, die sich aus den Auswirkungen des Klimawandels auf ihre langfristige Finanzsituation ergeben. Durch unsere Engagement-Aktivitäten gewinnen wir Erkenntnisse etwa zu Umsetzungstempo und Umfang von Emissionsreduktionszielen oder Schritten auf dem Weg zu Klimazielen.

#### **Biodiversität und Naturkapital**

Die PAIs 7, 8 und 9 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Biodiversität und Naturkapital. Uns ist bewusst, wie wichtig es ist, dass alle Unternehmen ihre Risiken in Bezug auf Naturkapital und Biodiversität bewerten und darüber berichten. Wir konzentrieren unser Engagement auf die Verbesserung der Offenlegung in Bezug auf Themen wie beispielsweise Entwaldung, nachhaltige Lebensmittelproduktion und Wasser.

#### **Menschenrechte**

Die PAIs 10 und 14 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Menschenrechte. Die Rolle, die Unternehmen bei der Achtung der Menschenrechte spielen können und sollten, gewinnt immer mehr an Bedeutung. Wir sind uns bewusst, dass Menschenrechtskontroversen erhöhte operationelle, finanzielle und Reputationsrisiken verursachen. Unser Engagement konzentriert sich auf drei wichtigen Stakeholdergruppen Mitarbeiter, Gesellschaft und Kunden.

#### Humankapitalmanagement

Die PAIs 11, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Humankapitalmanagement. Humankapitalmanagement ist ein vorrangiges Thema unseres Engagements. Die Mitarbeiter von Unternehmen stellen einen wichtigen Wettbewerbsfaktor dar und ein effektives Humankapitalmanagement ist unerlässlich für Innovation und langfristige Wertschöpfung. Wir sehen darüber hinaus klare Zusammenhänge zwischen hohen Standards im Humankapitalmanagement und der Erreichung der Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs). Unsere Engagement-Aktivitäten befassen sich mit Themen wie Gesundheitsschutz und Sicherheit, Unternehmenskultur und Investitionen in Personal.

#### Diversität und Inklusion

Die PAIs 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Diversität und Inklusion. Verbesserte Offenlegung zu Diversität in den Leitungsorganen und geschlechtsspezifischem Lohngefälle sind zwei der vorrangigen Ziele, die in unserem Engagement Blueprint definiert sind. Wir erwarten von Unternehmen die Implementierung einer Richtlinie, nach der bei jeder Stellenbesetzung in Führungsgremien mehrere diverse Bewerber berücksichtigt werden müssen. Unser Engagement-Ansatz umfasst auch Vorgaben zur Diversität der Geschäftsführung, der Belegschaft und der Wertschöpfungskette.

#### Unternehmensführung

Die PAIs 12, 13 und PAI 4 in Tabelle 3 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Unternehmensführung. Wir stellen in Zusammenarbeit mit den Unternehmen sicher, dass diese im besten Interesse der Aktionäre und anderer wichtiger Stakeholder handeln. Wir sind weiterhin der Ansicht, dass in den meisten Fällen zunächst starke Governance-Strukturen geschaffen werden müssen, um Fortschritte und Leistungen in anderen wesentlichen Belangen im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) zu erzielen. Wir befassen uns daher mit verschiedenen Corporate Governance-Aspekten wie der Vergütung von Führungskräften, Vorständen und Management sowie der Strategie.

#### ***Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:***

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Bis Juli 2023 haben wir eine Liste von Unternehmen verwendet, von denen aufgrund von Informationen einer dritten Partei angenommen wurde, dass sie gegen die UNGC-Grundsätze (UN Global Compact) verstoßen. Emittenten auf dieser Liste wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft. Die Bereiche, die berücksichtigt wurden, um festzustellen, ob ein Emittent gegen die UNGC-Prinzipien verstößt, umfassten jene, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen.

Ab Juli 2023 wurden Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein

Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 – Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)
- Unternehmen, die gegen UNGC-Grundsätze verstoßen: PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen) und ab Juli 2023 die von Schroders geführte Liste der Verstöße gegen „globale Normen“, die Folgendes umfasst: PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher Abfälle), PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und die OECD-Leitlinien für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen).
- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in den Investitionsprozess berücksichtigt. Im Rahmen des Investitionsprozesses wurde das proprietäre Tool von Schroders verwendet, das eine Vielzahl von PAIs als Bestandteil seiner Bewertungsmethodik enthält.

Alle PAI-Indikatoren wurden über das PAI-Dashboard von Schroders überwacht.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Während des Bezugszeitraums haben wir mit Unternehmen, in

die investiert wurde, an der Planung und Offenlegung ihrer Netto-Null-Ziele in Bezug auf die PAIs 1, 2 und 3 zusammengearbeitet. Zu den weiteren Themen, die mit Unternehmen erörtert wurden, in die investiert wurde, zählte die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen im Zusammenhang mit PAI 13.

Nachstehend sind die Engagement-Aktivitäten des Fonds im Referenzzeitraum zusammengefasst, einschließlich des jeweiligen Themas des Engagements:

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	141
Unternehmensführung	51
Naturkapital und Biodiversität	36
Menschenrechte	30
Humankapitalmanagement	27
Diversität und Inklusion	19

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



### Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel:  
**1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023**

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	
		Land	
APPLE INCORPORATED COMMON STOCK NPV	Informationstechnologie	5,17	USA
MICROSOFT CORPORATION COMMON STOCK USD0.0000125	Informationstechnologie	3,40	USA
ALPHABET INCORPORATED CL A NPV	Kommunikationsdienstleistungen	2,77	USA
META PLATFORM INCORPORATED COMMON STOCK USD0.000006	Kommunikationsdienstleistungen	1,58	USA
NVIDIA CORPORATION COMMON STOCK USD0.001	Informationstechnologie	1,41	USA
AMAZON.COM INCORPORATED USD0.01	Zyklische Konsumgüter	1,39	USA
CISCO SYSTEMS INCORPORATED USD0.001 (US LISTING)	Informationstechnologie	1,22	USA
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING COMPANY LIMITED TWD10	Informationstechnologie	1,09	Taiwan
TESLA INCORPORATED COMMON STOCK USD0.001	Zyklische Konsumgüter	0,92	USA
BROADCOM INCORPORATED COMMON STOCK NPV	Informationstechnologie	0,92	USA
ABBVIE INCORPORATED COMMON STOCK USD0.01	Gesundheitswesen	0,91	USA
JOHNSON AND JOHNSON COMMON	Gesundheitswesen	0,91	USA

STOCK USD1				
BOOKING HOLDINGS INCORPORATED COMMON STOCK USD0.008	Zyklische Konsumgüter	0,90	USA	
MASTERCARD INCORPORATED CLASS A COMMON STOCK USD0.0001	Finanzwesen	0,84	USA	
ASML HOLDING NV EURO.09 (POST SPLIT)	Informationstechnologie	0,82	Niederlande	

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

**Die Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

### • *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

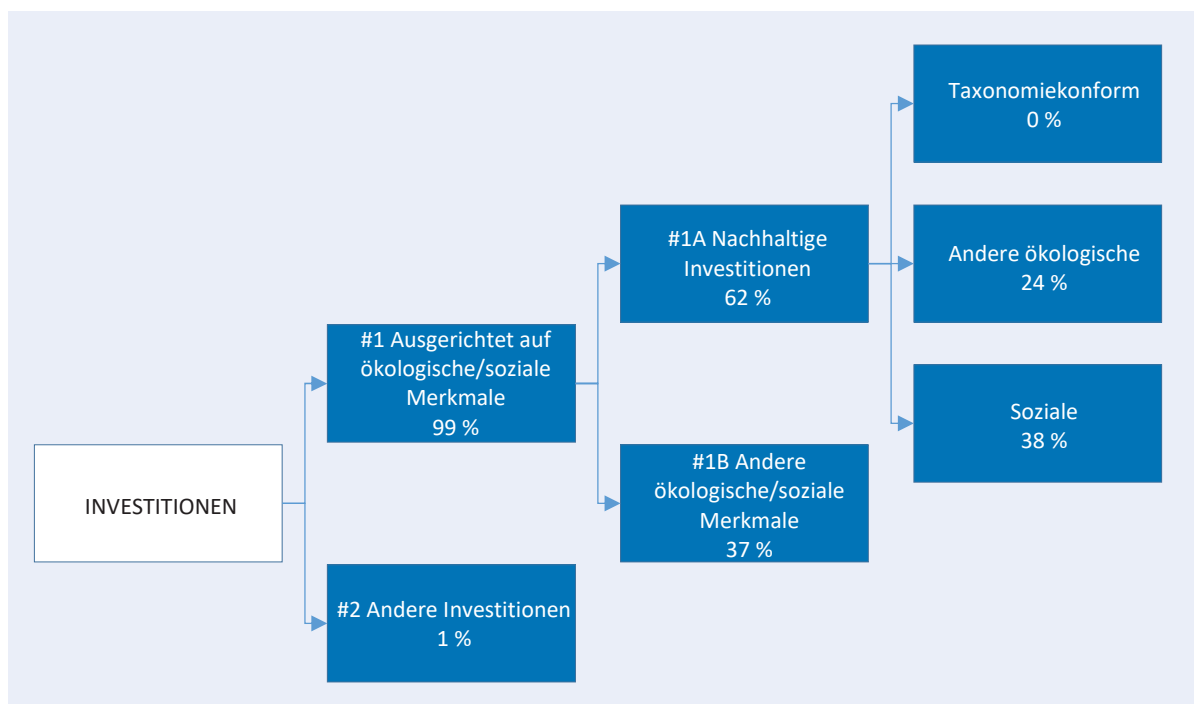
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 99 %. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI AC World (Net TR) Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitwert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der unter #1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale angegebene Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt des Bezugszeitraums auf der Grundlage der Quartalsenddaten. Ebenfalls in #1 enthalten ist der Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, wie in #1A angegeben.

Der Nachhaltigkeitwert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Der Fonds investierte 62 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz entspricht dem Durchschnitt der Quartalsenddaten im Referenzzeitraum. 24 % davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 38 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Die Summe des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel und des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem sozialen Ziel ergibt aufgrund von Rundungen möglicherweise nicht den Gesamtprozentsatz nachhaltiger Investitionen. In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von

Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitsstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitscore des Fonds beitragen.



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden

**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

• **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Im Referenzzeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

<b>Sektor</b>	<b>Teilsektor</b>	<b>In % der Vermögenswerte</b>
Informationstechnologie	Technologie-Hardware und Ausrüstung	9,51
Informationstechnologie	Software und softwarebezogene Dienstleistungen	7,98
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiterausrüstung	5,71
Finanzwesen	Versicherung	4,82
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	4,57
Finanzwesen	Bankwesen	4,06
Zyklische Konsumgüter	Zyklische Konsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	4,87
Zyklische Konsumgüter	Automobile und Autoteile	3,16
Zyklische Konsumgüter	Verbraucherdienstleistungen	2,88
Zyklische Konsumgüter	Gebrauchsgüter und Bekleidung	2,08
Zyklische Konsumgüter	Basiskonsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	0,03
Industrie	Investitionsgüter	8,11
Industrie	Transport	2,71
Industrie	Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen	1,74
Industrie	Zyklische Konsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	0,03
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences	8,45
Gesundheitswesen	Geräte und Dienstleistungen für das Gesundheitswesen	2,27
Kommunikationsdienstleistungen	Medien und Unterhaltung	6,75
Kommunikationsdienstleistungen	Telekommunikationsdienstleistungen	0,96
Kommunikationsdienstleistungen	Zyklische Konsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	0,09
Basiskonsumgüter	Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren	3,06
Basiskonsumgüter	Basiskonsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	2,01
Basiskonsumgüter	Haushalts- und Körperpflegeprodukte	1,74
Energie	Integrierte Öl- und Gasunternehmen	2,86
Energie	Öl & Gas: Raffinierung und Marketing	0,67
Energie	Lagerung und Transport von Öl und Gas	0,31
Energie	Öl- und Gasexploration und -produktion	0,22
Energie	Öl- und Gasausrüstung und -dienstleistungen	0,09
Grundstoffe	Grundstoffe	3,76
Grundstoffe	Industriegase	0,01
Immobilien	Immobilienbewirtschaftung und -entwicklung	1,36
Immobilien	Aktien - Real Estate Investment Trusts (REITs)	0,68
Versorger	Versorger	1,36
Versorger	Gasversorger	0,44
Barmittel	Barmittel	0,61
Barmittel	Bareinschüsse	0,03

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.





## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und ermöglichende Aktivitäten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

### • Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten in die Bereiche „Fossiles Gas“ und/oder „Kernenergie“ investiert<sup>1</sup>?

- Ja:
- In fossiles Gas  In Kernenergie
- Nein

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

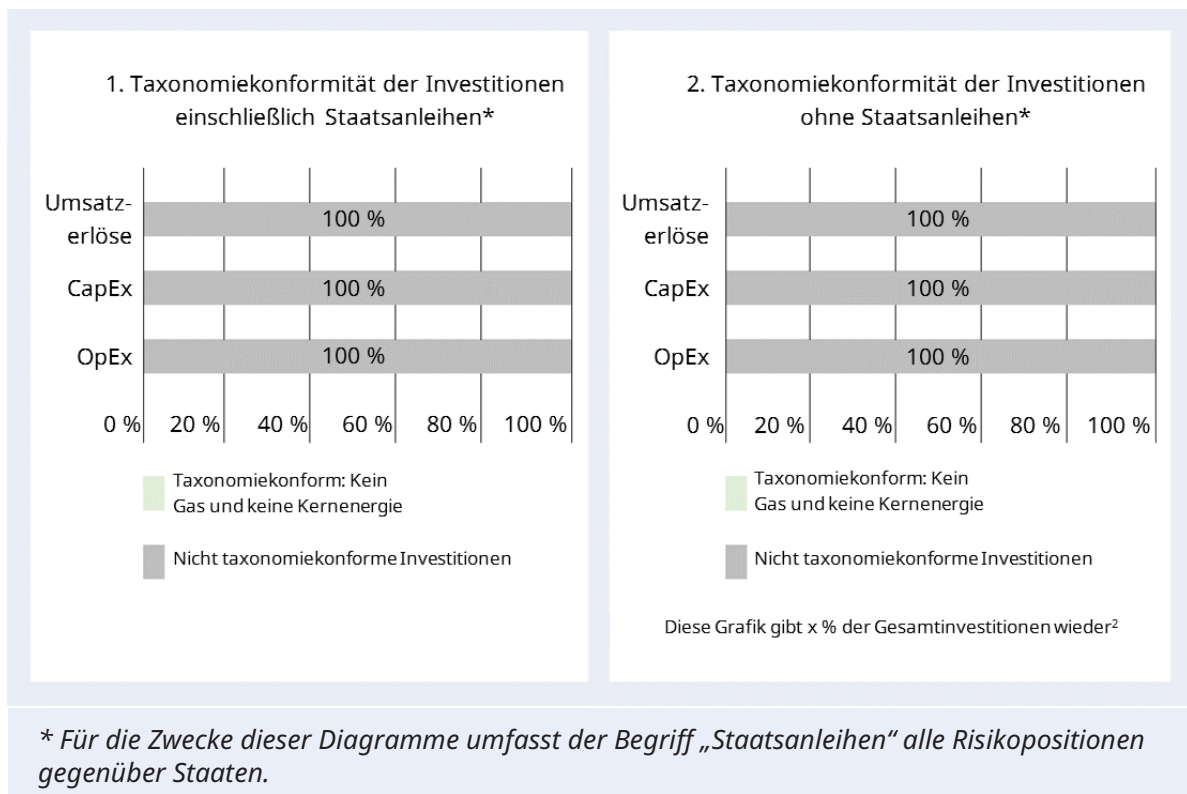
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

*Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt\*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.*

**- Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

**- Betriebsausgaben (OpEx)**: Anteil der nachhaltigen operativen Aktivitäten von Beteiligungsunternehmen.



<sup>2</sup> Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0 %), und die Verwaltungsgesellschaft ist daher der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

**• Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

• **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



**Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 24 %.



**Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 38 %.



**Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Governance-Indikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Gegenparteien durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft, und die Zulassung einer neuen Gegenpartei basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld einer jeden Gegenpartei und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems und dessen aufsichtsrechtlicher Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein proprietäres Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Gegenpartei unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und soweit während des Referenzzeitraums Gegenparteien gemäß unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Anlagen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



## Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Referenzzeitraum wurden folgende Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen;
- Der Anlageverwalter nutzte ein proprietäres Tool von Schroders, um die Praktiken einer guten Unternehmensführung der Unternehmen zu bewerten, in die investiert wird; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

**Referenzwerte** sind Indizes, die messen, ob Finanzprodukte die ökologischen oder sozialen Merkmale, auf die sie abzielen, tatsächlich fördern.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

### • **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Diese Frage ist nicht relevant.

### • **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Diese Frage ist nicht relevant.

### • **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Diese Frage ist nicht relevant.

### • **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Diese Frage ist nicht relevant.

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

**Name des Produkts:** Schroder ISF Sustainable Swiss Equity  
**Unternehmenskennung (LEI-Code):** YBFP0AEQJVJHY19U2R61

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_\_%

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 60 % an nachhaltigen Investitionen

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_\_%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Das Merkmal des Fonds, dass ein höherer Gesamtnachhaltigkeitswert als die Benchmark erzielt wird, wurde geändert, sodass der Fonds während des Bezugszeitraums einen positiven absoluten Nachhaltigkeitswert aufwies.

Bis zum 20. September 2023 wies der Fonds basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der Swiss Leaders Index auf. Das bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum 20. September 2023 höher war als der gewichtete Durchschnittswert der Benchmark über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Ab dem 21. September 2023 wies der Fonds basierend auf dem proprietären Tool von Schroders einen positiven absoluten Nachhaltigkeitswert auf. Das bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Viermonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher als null war, basierend auf Daten zum Monatsende.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Maßstäben abweichen. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes des jeweiligen zugrunde liegenden Emittenten. Ein Wert von +2 % würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 US-Dollar Umsatz einen relativen fiktiven positiven Einfluss (d. h. einen Nutzen für die Gesellschaft) von 2 US-Dollar erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Fonds investierte während des Bezugszeitraums außerdem mindestens 40 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen.

Der Referenzzeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2023 und 31. Dezember 2023.

### • **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Bis zum 20. September 2023 lag der Nachhaltigkeitswert des Fonds bei 2,2 % und der Nachhaltigkeitswert der Benchmark bei 1,0 %.

Ab 21. September 2023 betrug der positive absolute Nachhaltigkeitswert des Fonds bis zum Ende des Bezugszeitraums 2,3 %.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben als fiktiver Prozentsatz berechnet.

Während des Referenzzeitraums handelte es sich bei den Top-5-Indikatoren im proprietären Tool von Schroders, die positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen, um folgende:

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen
- Spenden
- Hohe Löhne/Gehälter
- Innovation
- Medizin

Bis zum 20. September 2023 überwachte der Anlageverwalter die Einhaltung des Merkmals, einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der Swiss Leaders Index aufrechtzuerhalten, anhand des gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswerts des Fonds im proprietären Tool von Schroders im Vergleich zum gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswert des Swiss Leaders Index im proprietären Tool von Schroders über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum 20. September 2023, basierend auf den Daten zum Monatsende.

Ab dem 21. September 2023 überwachte der Anlageverwalter die Einhaltung des Merkmals, einen positiven absoluten Nachhaltigkeitswert aufrechtzuerhalten, anhand des gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswerts des Fonds im proprietären Tool von Schroders über einen gleitenden Viermonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums, basierend auf den Daten zum Monatsende.

Der Gesamtnachhaltigkeitswert fasst die Auswirkung von Nachhaltigkeitsindikatoren zusammen, insbesondere Treibhausgasemissionen, Wassernutzung und Vergütungen verglichen mit dem Existenzminimum.

Der Anlageverwalter investierte 60 % des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Diese Zahl stellt den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen während des Bezugszeitraums dar, basierend auf den Daten zum Quartalsende.

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, mindestens 40 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen zu investieren, unter Bezugnahme auf den Nachhaltigkeitswert eines jeden Vermögenswerts im proprietären Tool von Schroders. Die Einhaltung dieses Kriteriums wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

**• ... und im Vergleich zu früheren Zeiträumen?**

**Nachhaltige Investitionen**

*Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.*

Zeitraum	Fonds (%)
Januar 2023 bis Dezember 2023	60
August 2022 bis Dezember 2022	62

**Nachhaltigkeitswert**

*Diese Tabelle zeigt die Entwicklung des Nachhaltigkeitswerts des Fonds gegenüber dem Vorjahr.*

Zeitraum	Fonds (%)
Januar 2023 bis Dezember 2023	2,2
Januar 2022 bis Dezember 2022	2,8

Für 2022 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen als Durchschnittswert über die letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet. Für 2023 wurde der Prozentsatz als Durchschnitt auf der Grundlage von Quartalsenddaten berechnet.

**• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden unter anderem in:

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;
- Spenden: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Spenden von Unternehmen für soziale Zwecke berechnet nach dem wirtschaftlichen Wert der Spenden;
- Hohe Löhne/Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Zuweisung im Verhältnis zum Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;
- Innovation: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Investitionen in Forschung und Entwicklung (FuE). Berechnet auf Grundlage des punktuellen Nutzens von FuE-Ausgaben oder geschätzt auf Grundlage von Patentanmeldungen durch Unternehmen; und
- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Zuweisung im Verhältnis zum Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem Gesamtmarktanteil innerhalb des Teilssektors.

Die vorstehenden Beispiele für die Ziele der vom Fonds während des Bezugszeitraums getätigten nachhaltigen Investitionen beruhen auf den wichtigsten Zielen zum jeweiligen Quartalsende. Möglicherweise waren für den Referenzzeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen**

handelt es sich um die bedeutendsten negativen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

**• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltige Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betreffen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen. Eine detaillierte Liste aller ausgeschlossener Unternehmen ist unter <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/> verfügbar.
- Schroders hat am 6. Januar 2020 die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) unterzeichnet. Bis Juli 2023 schloss der Fonds Unternehmen, die gegen die UNGC-Prinzipien verstoßen, aus dem Teil des Portfolios aus, der in nachhaltige Anlagen investiert ist, da Schroders der Auffassung ist, dass solche Unternehmen einem oder mehreren ökologischen oder sozialen Zielen nachhaltiger Investitionen erheblich schaden. Die Bereiche, die dafür verantwortlich sind, ob ein Emittent Verstößen gegen den UNGC bezichtigt wird, umfassen Aspekte, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders hat in diesem Zeitraum möglicherweise bestimmte Ausnahmen auf die Liste angewendet.



- Ab Juli 2023 schloss der Fonds Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstoßen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoß beteiligt war, berücksichtigte Schroders einschlägige Grundsätze wie die UNGC-Grundsätze (UN Global Compact), die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist.

- Unternehmensweite Ausschlüsse galten auch für Unternehmen, die Umsätze über bestimmte Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und thermischer Kohle erzielten, insbesondere aus der Tabakproduktion, der Tabakwertschöpfungskette (Lieferanten, Vertriebspartner, Einzelhändler, Lizenzgeber), dem Abbau thermischer Kohle und der Stromerzeugung aus Kohle.

- Der Fonds wandte darüber hinaus weitere Ausschlüsse an.

- Weitere Informationen zu allen Ausschlüssen des Fonds finden Sie auf der Website des Fonds unter <https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc>.

### **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Wo der Anlageverwalter Schwellenwerte bei nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren festlegte, wurde die Einhaltung dieser Grenzwerte kontinuierlich anhand des Portfolio-Compliance-Rahmens überwacht. Beteiligungsunternehmen, die diese Werte nicht einhielten, wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

Bis Juli 2023 schloss der Fonds beispielsweise Unternehmen, die gegen die UNGC-Grundsätze verstießen – PAI 10 (Principal Adverse Impacts, wichtigste nachteilige Auswirkungen) –, aus dem Teil des Portfolios aus, der in nachhaltige Anlagen investiert war. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders hat möglicherweise bestimmte Ausnahmen auf diese Liste angewendet.

Ab Juli 2023 schloss der Fonds Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstoßen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Die Liste der „globalen Normen“ von Schroders umfasst Folgendes: PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und die OECD-Leitlinien für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen).

Darüber hinaus wurden Unternehmen aus dem Fonds ausgeschlossen, die in erheblichem Maße zum Klimawandel beitragen (in Bezug auf die PAIs 1, 2 und 3 zu THG-Emissionen). Nicht zugelassen waren Emittenten mit mehr als 10 % Einnahmen aus dem Steinkohlebergbau und mehr als 30 % Einnahmen aus der Kohlestromerzeugung. Der Fonds hat möglicherweise strengere Schwellenwerte angewandt, die auf der Website des Fonds angegeben sind. Die Einhaltung der Ausschlüsse wurde über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

In anderen Bereichen legte Schroders Grundsätze für die Mitwirkung (Engagement) in Unternehmen fest. Wir haben jeden PAI mit einem der sechs Kernthemen von Schroders verknüpft. Nachfolgend finden Sie eine Zusammenfassung der geltenden Schwellenwerte und der jeweiligen darauf bezogenen Engagement-Aktivitäten:

## Klimawandel

Die PAIs 1, 2, 3, 4, 5, 6 und Pai 4 in Tabelle 2 beziehen sich auf den Engagement Blueprint zum Klimawandel. Einzelheiten zu unserem Engagement Blueprint finden Sie hier: ([Link https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf](https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf)). Unser Engagement soll aufzeigen, wie Unternehmen auf Herausforderungen reagieren, die sich aus den Auswirkungen des Klimawandels auf ihre langfristige Finanzsituation ergeben. Durch unsere Engagement-Aktivitäten gewinnen wir Erkenntnisse etwa zu Umsetzungstempo und Umfang von Emissionsreduktionszielen oder Schritten auf dem Weg zu Klimazielen.

## Biodiversität und Naturkapital

Die PAIs 7, 8 und 9 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Biodiversität und Naturkapital. Uns ist bewusst, wie wichtig es ist, dass alle Unternehmen ihre Risiken in Bezug auf Naturkapital und Biodiversität bewerten und darüber berichten. Wir konzentrieren unser Engagement auf die Verbesserung der Offenlegung in Bezug auf Themen wie beispielsweise Entwaldung, nachhaltige Lebensmittelproduktion und Wasser.

## Menschenrechte

Die PAIs 10 und 14 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Menschenrechte. Die Rolle, die Unternehmen bei der Achtung der Menschenrechte spielen können und sollten, gewinnt immer mehr an Bedeutung. Wir sind uns bewusst, dass Menschenrechtskontroversen erhöhte operationelle, finanzielle und Reputationsrisiken verursachen. Unser Engagement konzentriert sich auf drei wichtigen Stakeholdergruppen Mitarbeiter, Gesellschaft und Kunden.

## Humankapitalmanagement

Die PAIs 11, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Humankapitalmanagement. Humankapitalmanagement ist ein vorrangiges Thema unseres Engagements. Die Mitarbeiter von Unternehmen stellen einen wichtigen Wettbewerbsfaktor dar und ein effektives Humankapitalmanagement ist unerlässlich für Innovation und langfristige Wertschöpfung. Wir sehen darüber hinaus klare Zusammenhänge zwischen hohen Standards im Humankapitalmanagement und der Erreichung der Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs). Unsere Engagement-Aktivitäten befassen sich mit Themen wie Gesundheitsschutz und Sicherheit, Unternehmenskultur und Investitionen in Personal.

## Diversität und Inklusion

Die PAIs 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Diversität und Inklusion. Verbesserte Offenlegung zu Diversität in den Leitungsorganen und geschlechtsspezifischem Lohngefälle sind zwei der vorrangigen Ziele, die in unserem Engagement Blueprint definiert sind. Wir erwarten von Unternehmen die Implementierung einer Richtlinie, nach der bei jeder Stellenbesetzung in Führungsgremien mehrere diverse Bewerber berücksichtigt werden müssen. Unser Engagement-Ansatz umfasst auch Vorgaben zur Diversität der Geschäftsführung, der Belegschaft und der Wertschöpfungskette.

## Unternehmensführung

Die PAIs 12, 13 und PAI 4 in Tabelle 3 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Unternehmensführung. Wir stellen in Zusammenarbeit mit den Unternehmen sicher, dass diese im besten Interesse der Aktionäre und anderer wichtiger Stakeholder handeln. Wir sind weiterhin der Ansicht, dass in den meisten Fällen zunächst starke Governance-Strukturen geschaffen werden müssen, um Fortschritte und Leistungen in anderen wesentlichen Belangen im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) zu erzielen. Wir befassen uns daher mit verschiedenen Corporate Governance-Aspekten wie der Vergütung von Führungskräften, Vorständen und Management sowie der Strategie.

### ***Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:***

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Bis Juli 2023 haben wir eine Liste von Unternehmen verwendet, von denen aufgrund von Informationen einer dritten Partei angenommen wurde, dass sie gegen die UNGC-Grundsätze (UN Global Compact) verstoßen. Emittenten auf dieser Liste wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft. Die Bereiche, die berücksichtigt wurden, um festzustellen, ob ein Emittent gegen die UNGC-Prinzipien verstößt, umfassten jene, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen.

Ab Juli 2023 wurden Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



### **Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Ausschlüsse von Schroders in Bezug auf:
- Umstrittene Waffen: PAI 14 – Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)
- Unternehmen, die gegen UNGC-Grundsätze verstoßen: PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen) und ab Juli 2023 die von Schroders

geführte Liste der Verstöße gegen „globale Normen“, die Folgendes umfasst: PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und die OECD-Leitlinien für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen).

- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in den Investitionsprozess berücksichtigt. Im Rahmen des Due Diligence-Prozesses auf Emittentenebene wurden über Unternehmensanalysen aus Sitzungen mit Managementteams und über dokumentbasierte Analysen von Jahresberichten und -abschlüssen verschiedene PAIs berücksichtigt. Diese wurden zusammen mit PAIs aus dem proprietären Tool von Schroders betrachtet, das im Rahmen seiner Bewertungsmethodik mehrere dieser PAIs einbezog.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Während des Zeitraums deckten unsere Zusammenarbeitsaktivitäten eine Reihe von Themen ab, darunter Herausforderungen durch Biodiversität im Energiesektor sowie Klimaschutz- und Netto-Null-Verpflichtungen bei gehaltenen Unternehmen im Energieversorgungssektor. Diese Aktivitäten betrafen die PAIs 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken) sowie 1, 2, 3 und 5 (Treibhausgasemissionen, CO<sub>2</sub>-Fußabdruck, THG-Emissionsintensität der Unternehmens, in die investiert wird, und Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen).

Nachstehend sind die Engagement-Aktivitäten des Fonds im Referenzzeitraum zusammengefasst, einschließlich des jeweiligen Themas des Engagements:

<b>Engagement-Thema</b>	<b>Anzahl der Emittenten</b>
Klimawandel	11
Unternehmensführung	7
Menschenrechte	3
Naturkapital und Biodiversität	2
Humankapitalmanagement	2
Diversität und Inklusion	1

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: **1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023**

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	
			Land
NOVARTIS AG CHF0.50 (REGISTERED)	Gesundheitswesen	9,92	Schweiz
NESTLE SA CHF0.10 (REGISTERED)	Basiskonsumgüter	9,75	USA
ROCHE HOLDING AG NPV	Gesundheitswesen	9,71	USA
ZURICH INSURANCE GROUP AG CHF0.10 (REGISTERED)	Finanzwesen	5,17	Schweiz
COMPAGNIE FINANCIERE RICHEMONT SA CHF1 (REGISTERED)	Zyklische Konsumgüter	4,79	Schweiz
UBS GROUP AG CHF0.10 (REGISTERED)	Finanzwesen	3,19	Schweiz
GIVAUDAN SA CHF10	Grundstoffe	3,14	Schweiz
ALCON INC CHF0.040000	Gesundheitswesen	2,74	Schweiz
SWISS LIFE HOLDING AG CHF5.10 (REGISTERED)	Finanzwesen	2,55	Schweiz
LONZA AG CHF1(REGISTERED)	Gesundheitswesen	2,51	Schweiz
SIKA AG CHF0.01	Grundstoffe	2,34	Schweiz
PARTNERS GROUP HOLDING AG CHF0.01 (REGISTERED)	Finanzwesen	1,95	Schweiz
BALOISE HOLDING AG CHF0.10 (REGISTERED)	Finanzwesen	1,92	Schweiz
BARRY CALLEBAUT AG CHF0.02 (REGISTERED)	Basiskonsumgüter	1,88	Schweiz
KUEHNE n NAGEL INTERNATIONAL AG CHF1 (REGISTERED)	Industrie	1,88	Schweiz

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

**Die Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

### • *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

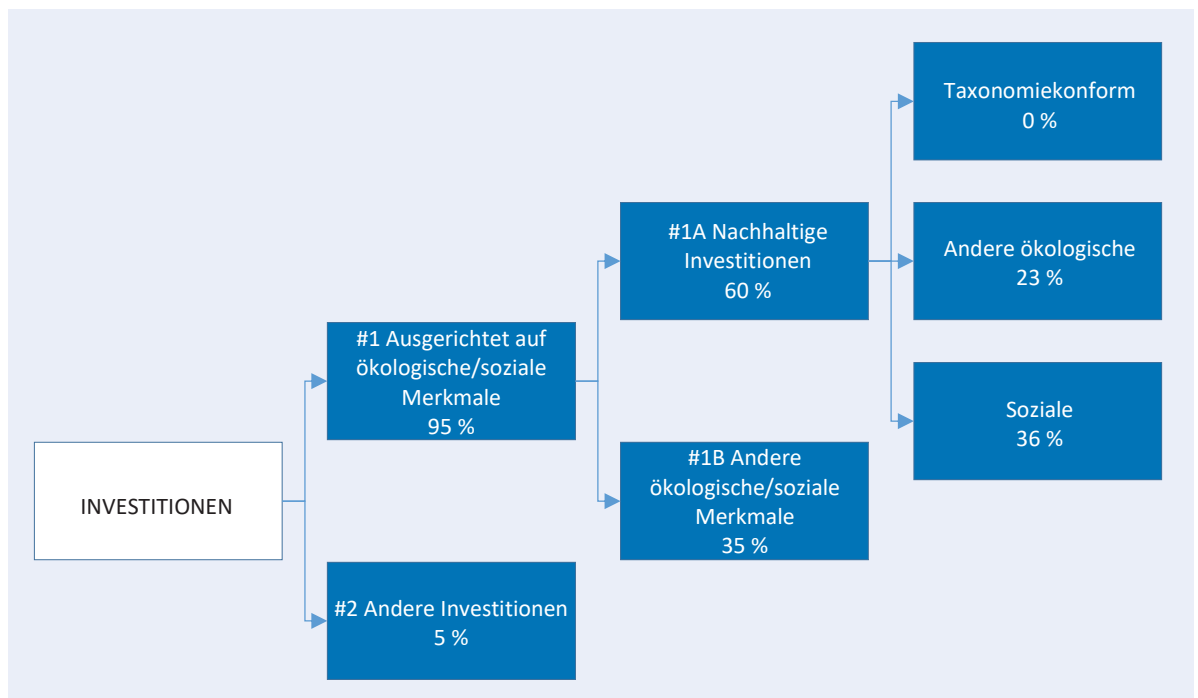
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 95 %. Bis zum 20. September 2023 erzielte der Fonds dauerhaft einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der Swiss Leaders Index, und ab dem 21. September 2023 erzielte der Fonds dauerhaft einen positiven absoluten Nachhaltigkeitswert, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, da sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine

jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der unter #1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale angegebene Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt des Bezugszeitraums auf der Grundlage der Quartalsenddaten. Ebenfalls in #1 enthalten ist der Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, wie in #1A angegeben.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Der Fonds investierte 60 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz entspricht dem Durchschnitt der Quartalsenddaten im Referenzzeitraum. 23 % davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 36 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Die Summe des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel und des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem sozialen Ziel ergibt aufgrund von Rundungen möglicherweise nicht den Gesamtprozentsatz nachhaltiger Investitionen. In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitsstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitscore des Fonds beitragen.



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden

**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:  
 - Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.  
 - Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

• **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Im Referenzzeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences	24,70
Gesundheitswesen	Geräte und Dienstleistungen für das Gesundheitswesen	6,27
Gesundheitswesen	Finanzdienstleistungen	0,56
Finanzwesen	Versicherung	10,52
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	8,80
Finanzwesen	Bankwesen	0,42
Basiskonsumgüter	Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren	14,87
Industrie	Investitionsgüter	7,62
Industrie	Transport	1,88
Industrie	Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen	0,83
Grundstoffe	Grundstoffe	7,02
Zyklische Konsumgüter	Gebrauchsgüter und Bekleidung	5,98

Zyklische Konsumgüter	Automobile und Autoteile	0,10
Barmittel	Barmittel	5,33
Informationstechnologie	Technologie-Hardware und Ausrüstung	2,90
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleitersausrüstung	0,46
Kommunikationsdienstleistungen	Telekommunikationsdienstleistungen	1,74

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.



### Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und ermöglichende Aktivitäten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

#### • Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten in die Bereiche „Fossiles Gas“ und/oder „Kernenergie“ investiert<sup>1</sup>?

- Ja:
- In fossiles Gas  In Kernenergie
- Nein

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

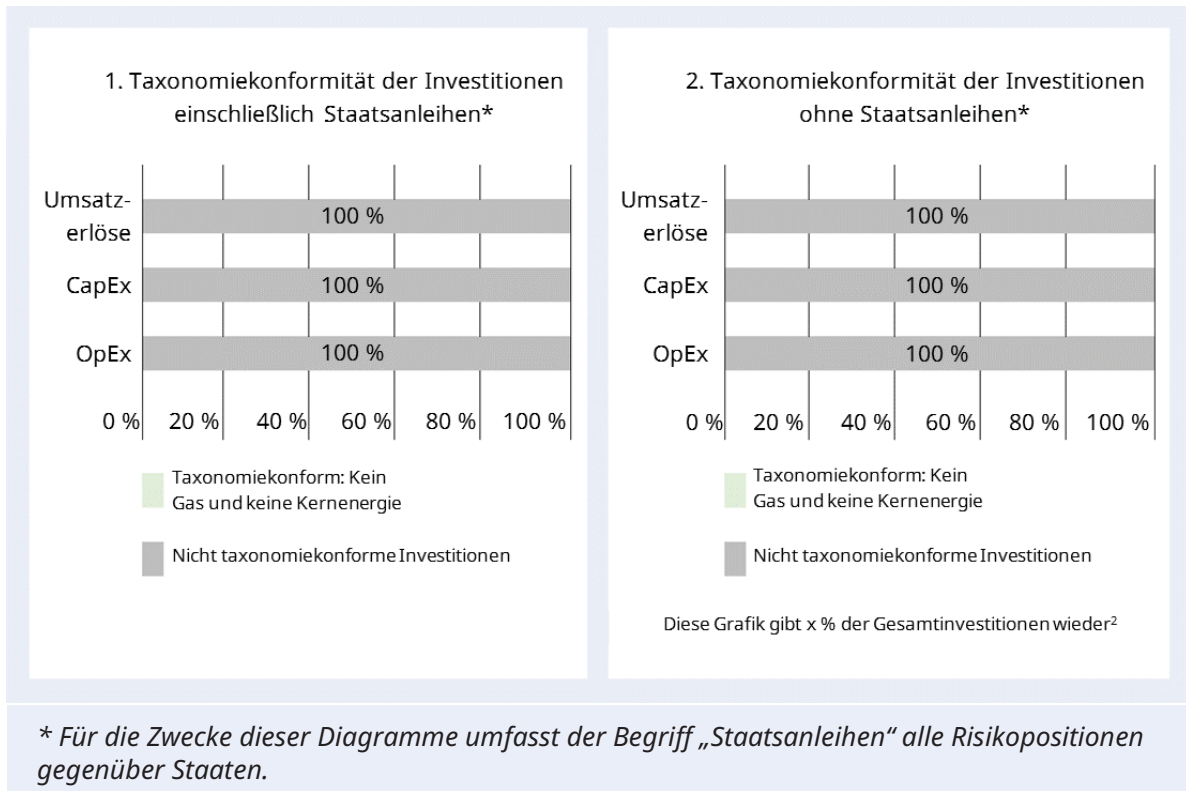
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

*Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt\*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.*



**- Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

**- Betriebsausgaben (OpEx)**: Anteil der nachhaltigen operativen Aktivitäten von Beteiligungsunternehmen.



<sup>2</sup> Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0 %), und die Verwaltungsgesellschaft ist daher der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

**• Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

• **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



**Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 23 %.



**Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 36 %.



**Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitsstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Governance-Indikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Gegenparteien durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft, und die Zulassung einer neuen Gegenpartei basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld einer jeden Gegenpartei und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems und dessen aufsichtsrechtlicher Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein proprietäres Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Gegenpartei unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und soweit während des Referenzzeitraums Gegenparteien gemäß unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Anlagen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



## Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Referenzzeitraum wurden folgende Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen;
- Der Anlageverwalter nutzte ein proprietäres Tool von Schroders, um Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung der Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

**Referenzwerte** sind Indizes, die messen, ob Finanzprodukte die ökologischen oder sozialen Merkmale, auf die sie abzielen, tatsächlich fördern.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

### • **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Diese Frage ist nicht relevant.

### • **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Diese Frage ist nicht relevant.

### • **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Diese Frage ist nicht relevant.

### • **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Diese Frage ist nicht relevant.

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

**Name des Produkts:** Schroder ISF Swiss Small & Mid Cap Equity  
**Unternehmenskennung (LEI-Code):** VBUW7DMTWG11EOSYCC70

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_\_%

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 81 % an nachhaltigen Investitionen

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_\_%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Das Merkmal des Fonds, dass ein höherer Gesamtnachhaltigkeitswert als die Benchmark erzielt wird, wurde geändert, sodass der Fonds während des Bezugszeitraums einen positiven absoluten Nachhaltigkeitswert aufwies.

Bis zum 20. September 2023 wies der Fonds basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der Swiss Performance Index Extra auf. Das bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum 20. September 2023 höher war als der gewichtete Durchschnittswert der Benchmark über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Ab dem 21. September 2023 wies der Fonds basierend auf dem proprietären Tool von Schroders einen positiven absoluten Nachhaltigkeitswert auf. Das bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Viermonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher als null war, basierend auf Daten zum Monatsende.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Maßstäben abweichen. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes des jeweiligen zugrunde liegenden Emittenten. Ein Wert von +2 % würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 US-Dollar Umsatz einen relativen fiktiven positiven Einfluss (d. h. einen Nutzen für die Gesellschaft) von 2 US-Dollar erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Fonds investierte während des Bezugszeitraums außerdem mindestens 25 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen.

Der Referenzzeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2023 und 31. Dezember 2023.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

### • **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Bis zum 20. September 2023 lag der Nachhaltigkeitswert des Fonds bei 3,2 % und der Nachhaltigkeitswert der Benchmark bei 3,1 %.

Ab 21. September 2023 betrug der positive absolute Nachhaltigkeitswert des Fonds bis zum Ende des Bezugszeitraums 2,9 %.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben als fiktiver Prozentsatz berechnet.

Während des Referenzzeitraums handelte es sich bei den Top-5-Indikatoren im proprietären Tool von Schroders, die positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitragen, um folgende:

- Vermiedene Emissionen
- Hohe Löhne/Gehälter
- Innovation
- Medizin
- Stromversorgung

Bis zum 20. September 2023 überwachte der Anlageverwalter die Einhaltung des Merkmals, einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der Swiss Performance Index Extra aufrechtzuerhalten, anhand des gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswerts des Fonds im proprietären Tool von Schroders im Vergleich zum gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswert des Swiss Performance Index Extra im proprietären Tool von Schroders über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum 20. September 2023, basierend auf den Daten zum Monatsende.

Ab dem 21. September 2023 überwachte der Anlageverwalter die Einhaltung des Merkmals, einen positiven absoluten Nachhaltigkeitswert aufrechtzuerhalten, anhand des gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswerts des Fonds im proprietären Tool von Schroders über einen gleitenden Viermonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums, basierend auf den Daten zum Monatsende.

Der Gesamtnachhaltigkeitswert fasst die Auswirkung von Nachhaltigkeitsindikatoren zusammen, insbesondere Treibhausgasemissionen, Wassernutzung und Vergütungen verglichen mit dem Existenzminimum.

Der Anlageverwalter investierte 81 % des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Diese Zahl stellt den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen während des Bezugszeitraums dar, basierend auf den Daten zum Quartalsende.

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, mindestens 25 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen zu investieren, unter Bezugnahme auf den Nachhaltigkeitswert eines jeden Vermögenswerts im proprietären Tool von Schroders. Die Einhaltung dieses Kriteriums wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

**• ... und im Vergleich zu früheren Zeiträumen?**

**Nachhaltige Investitionen**

*Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.*

Zeitraum	Fonds (%)
Januar 2023 bis Dezember 2023	81
August 2022 bis Dezember 2022	79

**Nachhaltigkeitswert**

*Diese Tabelle zeigt die Entwicklung des Nachhaltigkeitswerts des Fonds gegenüber dem Vorjahr.*

Zeitraum	Fonds (%)
Januar 2023 bis Dezember 2023	3,0
Januar 2022 bis Dezember 2022	3,7

Für 2022 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen als Durchschnittswert über die letzten

vier Monate des Bezugszeitraums berechnet. Für 2023 wurde der Prozentsatz als Durchschnitt auf der Grundlage von Quartalsenddaten berechnet.

**• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden unter anderem in:

- Vermiedene Emissionen: geschätzter ökologischer Nutzen durch Unternehmen, die zu einer kohlenstoffärmeren Wirtschaft beitragen;
- Hohe Löhne/Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Zuweisung im Verhältnis zum Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;
- Innovation: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Investitionen in Forschung und Entwicklung (FuE). Berechnung auf Grundlage des punktuellen Nutzens von FuE-Ausgaben oder von Schätzungen auf Grundlage von Patentanmeldungen durch Unternehmen;
- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Berechnung nach dem Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem weltweiten Marktanteil innerhalb des Teilssektors; und
- Stromversorgung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen des Zugangs zu Energieversorgung und Elektrizität. Berechnung nach dem Umsatzanteil, den das Unternehmen durch die Stromversorgung erzielt.

Die vorstehenden Beispiele für die Ziele der vom Fonds während des Bezugszeitraums getätigten nachhaltigen Investitionen beruhen auf den wichtigsten Zielen zum jeweiligen Quartalsende. Möglicherweise waren für den Referenzzeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten negativen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

**• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betreffen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen. Eine detaillierte Liste aller ausgeschlossener Unternehmen ist unter <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/> verfügbar.
- Schroders hat am 6. Januar 2020 die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) unterzeichnet. Bis Juli 2023 schloss der Fonds Unternehmen, die gegen die UNGC-Prinzipien verstoßen, aus dem Teil des Portfolios aus, der in nachhaltige Anlagen investiert ist, da Schroders der Auffassung ist, dass solche Unternehmen einem oder mehreren ökologischen oder sozialen Zielen nachhaltiger Investitionen erheblich schaden. Die Bereiche, die dafür verantwortlich sind, ob ein Emittent Verstößen gegen den UNGC bezieht wird, umfassen Aspekte, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit

und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders hat in diesem Zeitraum möglicherweise bestimmte Ausnahmen auf die Liste angewendet.

- Ab Juli 2023 schloss der Fonds Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstoßen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoß beteiligt war, berücksichtigte Schroders einschlägige Grundsätze wie die UNGC-Grundsätze (UN Global Compact), die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist. Unter außergewöhnlichen Umständen konnte eine Ausnahmeregelung angewendet werden, um dem Fonds zu ermöglichen, weiterhin ein Unternehmen zu halten, das auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ steht, wenn z. B. andernfalls die erklärte Anlagestrategie des Fonds beeinträchtigt werden könnte. Ein solches Unternehmen wurde nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

- Unternehmensweite Ausschlüsse galten auch für Unternehmen, die Umsätze über bestimmte Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und thermischer Kohle erzielten, insbesondere aus der Tabakproduktion, der Tabakwertschöpfungskette (Lieferanten, Vertriebspartner, Einzelhändler, Lizenzgeber), dem Abbau thermischer Kohle und der Stromerzeugung aus Kohle.

- Der Fonds wandte darüber hinaus weitere Ausschlüsse an.

- Weitere Informationen zu allen Ausschlüssen des Fonds finden Sie auf der Website des Fonds unter <https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc>.

### ***Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?***

Wo der Anlageverwalter Schwellenwerte bei nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren festlegte, wurde die Einhaltung dieser Grenzwerte kontinuierlich anhand des Portfolio-Compliance-Rahmens überwacht. Beteiligungsunternehmen, die diese Werte nicht einhielten, wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

Bis Juli 2023 schloss der Fonds beispielsweise Unternehmen, die gegen die UNGC-Grundsätze verstießen – PAI 10 (Principal Adverse Impacts, wichtigste nachteilige Auswirkungen) –, aus dem Teil des Portfolios aus, der in nachhaltige Anlagen investiert war. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders hat möglicherweise bestimmte Ausnahmen auf diese Liste angewendet.

Ab Juli 2023 schloss der Fonds Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstoßen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Die Liste der „globalen Normen“ von Schroders umfasst Folgendes: PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und die OECD-Leitlinien für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen).

Darüber hinaus wurden Unternehmen aus dem Fonds ausgeschlossen, die in erheblichem Maße zum Klimawandel beitragen (in Bezug auf die PAIs 1, 2 und 3 zu THG-Emissionen). Nicht zugelassen waren Emittenten mit mehr als 10 % Einnahmen aus dem Steinkohlebergbau und mehr als 30 %



Einnahmen aus der Kohlestromerzeugung. Der Fonds hat möglicherweise strengere Schwellenwerte angewandt, die auf der Website des Fonds angegeben sind. Die Einhaltung der Ausschlüsse wurde über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

In anderen Bereichen legte Schroders Grundsätze für die Mitwirkung (Engagement) in Unternehmen fest. Wir haben jeden PAI mit einem der sechs Kernthemen von Schroders verknüpft. Nachfolgend finden Sie eine Zusammenfassung der geltenden Schwellenwerte und der jeweiligen darauf bezogenen Engagement-Aktivitäten:

#### Klimawandel

Die PAIs 1, 2, 3, 4, 5, 6 und Pai 4 in Tabelle 2 beziehen sich auf den Engagement Blueprint zum Klimawandel. Einzelheiten zu unserem Engagement Blueprint finden Sie hier: (Link <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>). Unser Engagement soll aufzeigen, wie Unternehmen auf Herausforderungen reagieren, die sich aus den Auswirkungen des Klimawandels auf ihre langfristige Finanzsituation ergeben. Durch unsere Engagement-Aktivitäten gewinnen wir Erkenntnisse etwa zu Umsetzungstempo und Umfang von Emissionsreduktionszielen oder Schritten auf dem Weg zu Klimazielen.

#### Biodiversität und Naturkapital

Die PAIs 7, 8 und 9 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Biodiversität und Naturkapital. Uns ist bewusst, wie wichtig es ist, dass alle Unternehmen ihre Risiken in Bezug auf Naturkapital und Biodiversität bewerten und darüber berichten. Wir konzentrieren unser Engagement auf die Verbesserung der Offenlegung in Bezug auf Themen wie beispielsweise Entwaldung, nachhaltige Lebensmittelproduktion und Wasser.

#### Menschenrechte

Die PAIs 10 und 14 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Menschenrechte. Die Rolle, die Unternehmen bei der Achtung der Menschenrechte spielen können und sollten, gewinnt immer mehr an Bedeutung. Wir sind uns bewusst, dass Menschenrechtskontroversen erhöhte operationelle, finanzielle und Reputationsrisiken verursachen. Unser Engagement konzentriert sich auf drei wichtigen Stakeholdergruppen Mitarbeiter, Gesellschaft und Kunden.

#### Humankapitalmanagement

Die PAIs 11, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Humankapitalmanagement. Humankapitalmanagement ist ein vorrangiges Thema unseres Engagements. Die Mitarbeiter von Unternehmen stellen einen wichtigen Wettbewerbsfaktor dar und ein effektives Humankapitalmanagement ist unerlässlich für Innovation und langfristige Wertschöpfung. Wir sehen darüber hinaus klare Zusammenhänge zwischen hohen Standards im Humankapitalmanagement und der Erreichung der Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs). Unsere Engagement-Aktivitäten befassen sich mit Themen wie Gesundheitsschutz und Sicherheit, Unternehmenskultur und Investitionen in Personal.

#### Diversität und Inklusion

Die PAIs 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Diversität und Inklusion. Verbesserte Offenlegung zu Diversität in den Leitungsorganen und geschlechtsspezifischem Lohngefälle sind zwei der vorrangigen Ziele, die in unserem Engagement Blueprint definiert sind. Wir erwarten von Unternehmen die Implementierung einer Richtlinie, nach der bei jeder Stellenbesetzung in Führungsgremien mehrere diverse Bewerber berücksichtigt werden müssen. Unser Engagement-Ansatz umfasst auch Vorgaben zur Diversität der Geschäftsführung, der Belegschaft und der Wertschöpfungskette.

## Unternehmensführung

Die PAIs 12, 13 und PAI 4 in Tabelle 3 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Unternehmensführung. Wir stellen in Zusammenarbeit mit den Unternehmen sicher, dass diese im besten Interesse der Aktionäre und anderer wichtiger Stakeholder handeln. Wir sind weiterhin der Ansicht, dass in den meisten Fällen zunächst starke Governance-Strukturen geschaffen werden müssen, um Fortschritte und Leistungen in anderen wesentlichen Belangen im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) zu erzielen. Wir befassen uns daher mit verschiedenen Corporate Governance-Aspekten wie der Vergütung von Führungskräften, Vorständen und Management sowie der Strategie.

### ***Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:***

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Bis Juli 2023 haben wir eine Liste von Unternehmen verwendet, von denen aufgrund von Informationen einer dritten Partei angenommen wurde, dass sie gegen die UNGC-Grundsätze (UN Global Compact) verstoßen. Emittenten auf dieser Liste wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft. Die Bereiche, die berücksichtigt wurden, um festzustellen, ob ein Emittent gegen die UNGC-Prinzipien verstößt, umfassten jene, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen.

Ab Juli 2023 wurden Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



## **Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Einige Indikatoren wurden durch

Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Ausschlüsse von Schroders in Bezug auf:
- Umstrittene Waffen: PAI 14 – Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)
- Unternehmen, die gegen UNGC-Grundsätze verstoßen: PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen) und ab Juli 2023 die von Schroders geführte Liste der Verstöße gegen „globale Normen“, die Folgendes umfasst: PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und die OECD-Leitlinien für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen).
- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in den Investitionsprozess berücksichtigt. Im Rahmen des Due Diligence-Prozesses auf Emittentenebene wurden über Unternehmensanalysen aus Sitzungen mit Managementteams und über dokumentbasierte Analysen von Jahresberichten und -abschlüssen verschiedene PAIs berücksichtigt. Diese wurden zusammen mit PAIs aus dem proprietären Tool von Schroders betrachtet, das im Rahmen seiner Bewertungsmethodik mehrere dieser PAIs einbezog.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Während des Zeitraums deckten unsere Zusammenarbeitsaktivitäten eine Reihe von Themen ab, darunter Herausforderungen durch Biodiversität im Energiesektor sowie Klimaschutz- und Netto-Null-Verpflichtungen bei gehaltenen Unternehmen im Energieversorgungssektor. Diese Aktivitäten betrafen die PAIs 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken) sowie 1, 2, 3 und 5 (Treibhausgasemissionen, CO<sub>2</sub>-Fußabdruck, THG-Emissionsintensität der Unternehmens, in die investiert wird, und Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen).

Nachstehend sind die Engagement-Aktivitäten des Fonds im Referenzzeitraum zusammengefasst, einschließlich des jeweiligen Themas des Engagements:

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	6
Unternehmensführung	3
Humankapitalmanagement	2
Naturkapital und Biodiversität	1
Diversität und Inklusion	1

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel:  
**1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023**

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
SCHINDLER HOLDING AG PARTICIPATING CERTIFICATES CHF0.10	Industrie	5,08	Schweiz
STRAUMANN HOLDING AG CHF0.01	Gesundheitswesen	4,76	Schweiz
BALOISE HOLDING AG CHF0.10 (REGISTERED)	Finanzwesen	4,34	Schweiz
TECAN GROUP AG CHF0.10 (REGISTERED)	Gesundheitswesen	4,21	Schweiz
LINDT & SPRUENGLI AG PARTICIPATING CERTIFICATES CHF10	Basiskonsumgüter	3,95	Schweiz
BKW SA NPV	Versorger	3,48	Schweiz
COMET HOLDING AG CHF1 (REGISTERED)	Informationstechnologie	3,38	Schweiz
HELVETIA HOLDING AG-REG CHF0.1	Finanzwesen	3,20	Schweiz
JULIUS BAER GROUP LIMITED CHF0.02	Finanzwesen	3,12	Schweiz
SIG COMBIBLOC GROUP	Grundstoffe	3,03	Schweiz
VZ HOLDING AG CHF0.25	Finanzwesen	3,02	Schweiz
FORBO HOLDINGS AG CHF0.10 (REGISTERED)	Industrie	2,88	Schweiz
DAETWYLER HOLDING AG CHF0.05 (BEARER)	Industrie	2,67	Schweiz
GALENICA SANTE LIMITED NPV 144A	Gesundheitswesen	2,67	Schweiz
THE SWATCH GROUP AG CHF0.45 (REGISTERED)	Zyklische Konsumgüter	2,66	Schweiz

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

### • Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

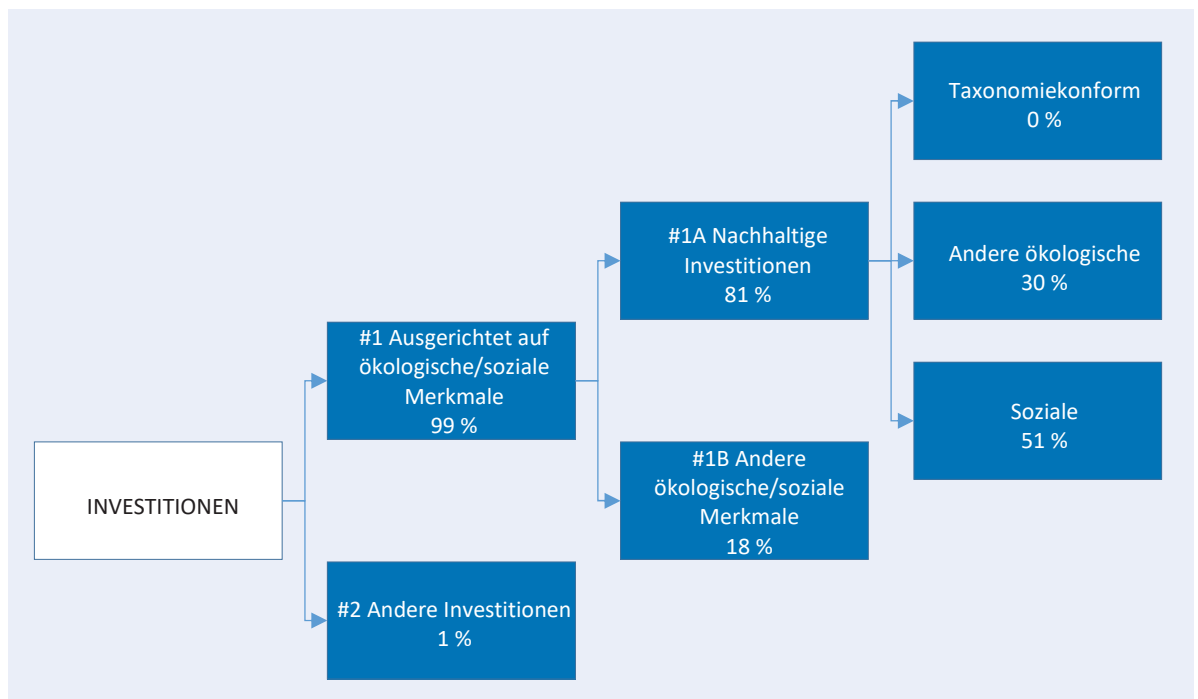
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 99 %. Bis zum 20. September 2023 erzielte der Fonds dauerhaft einen höheren

Gesamtnachhaltigkeitswert als der Swiss Performance Index Extra, und ab dem 21. September 2023 erzielte der Fonds dauerhaft einen positiven absoluten Nachhaltigkeitswert, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, da sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der unter #1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale angegebene Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt des Bezugszeitraums auf der Grundlage der Quartalsenddaten. Ebenfalls in #1 enthalten ist der Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, wie in #1A angegeben.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Der Fonds investierte 81 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz entspricht dem Durchschnitt der Quartalsenddaten im Referenzzeitraum. 30 % davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 51 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Die Summe des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel und des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem sozialen Ziel ergibt aufgrund von Rundungen möglicherweise nicht den Gesamtprozentsatz nachhaltiger Investitionen. In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitscore des Fonds beitrugen.



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden  
**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:  
 - Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.  
 - Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

**• In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Im Referenzzeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Industrie	Investitionsgüter	28,40
Industrie	Transport	2,05
Industrie	Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen	1,48
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	8,39
Finanzwesen	Versicherung	7,54
Finanzwesen	Bankwesen	3,47
Gesundheitswesen	Geräte und Dienstleistungen für das Gesundheitswesen	8,82
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences	5,72
Gesundheitswesen	Finanzdienstleistungen	1,23

Basiskonsumgüter	Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren	10,66
Informationstechnologie	Technologie-Hardware und Ausrüstung	6,01
Informationstechnologie	Software und softwarebezogene Dienstleistungen	1,54
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiterausüstung	0,88
Zyklische Konsumgüter	Gebrauchsgüter und Bekleidung	4,30
Zyklische Konsumgüter	Automobile und Autoteile	0,37
Versorger	Versorger	3,48
Grundstoffe	Grundstoffe	3,03
Immobilien	Immobilienbewirtschaftung und -entwicklung	1,63
Barmittel	Barmittel	0,64
Kommunikationsdienstleistungen	Medien und Unterhaltung	0,34

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.



### Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und ermöglichende Aktivitäten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

#### • Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonmiekonforme Tätigkeiten in die Bereiche „Fossiles Gas“ und/oder „Kernenergie“ investiert?

- Ja:
- In fossiles Gas  In Kernenergie
- Nein

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonmiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonmiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

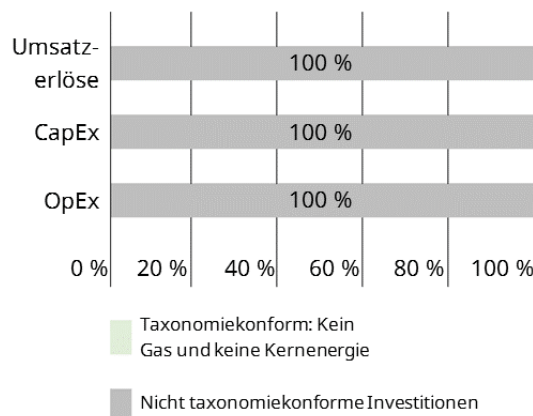
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

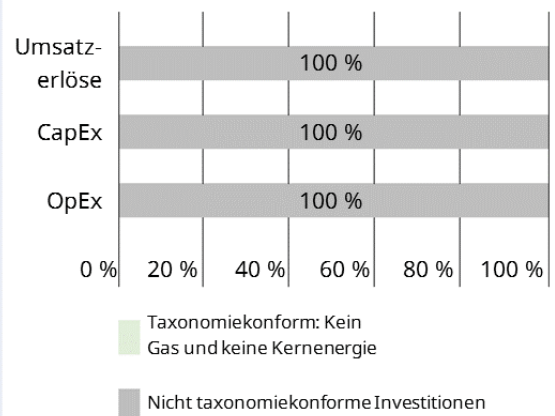
- **Betriebsausgaben (OpEx)**: Anteil der nachhaltigen operativen Aktivitäten von Beteiligungsunternehmen.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt\*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.

1. Taxonomiekonformität der Investitionen einschließlich Staatsanleihen\*



2. Taxonomiekonformität der Investitionen ohne Staatsanleihen\*



Diese Grafik gibt x % der Gesamtinvestitionen wieder<sup>2</sup>

\* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

<sup>2</sup> Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0 %), und die Verwaltungsgesellschaft ist daher der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.



**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

• **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

• **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



**Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 30 %.



**Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 51 %.



**Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitsstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitscore des Fonds beitragen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern

mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Governance-Indikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Gegenparteien durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft, und die Zulassung einer neuen Gegenpartei basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld einer jeden Gegenpartei und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems und dessen aufsichtsrechtlicher Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein proprietäres Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Gegenpartei unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und soweit während des Referenzzeitraums Gegenparteien gemäß unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Anlagen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



### **Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?**

Im Referenzzeitraum wurden folgende Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen;
- Der Anlageverwalter nutzte ein proprietäres Tool von Schroders, um Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung der Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

**Referenzwerte** sind Indizes, die messen, ob Finanzprodukte die ökologischen oder sozialen Merkmale, auf die sie abzielen, tatsächlich fördern.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

### • *Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Diese Frage ist nicht relevant.

### • *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Diese Frage ist nicht relevant.

### • *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Diese Frage ist nicht relevant.

### • *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Diese Frage ist nicht relevant.

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

**Name des Produkts:** Schroder ISF US Small & Mid-Cap Equity  
**Unternehmenskennung (LEI-Code):** 9NVHRLTYJON1ZJWFO660

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_\_%

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 58 % an nachhaltigen Investitionen

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_\_%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der S&P Mid Cap 400 Lagged (Net TR) Index auf. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeitstools und -Maßstäben abweichen. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes des jeweiligen zugrunde liegenden Emittenten. Ein Wert von +2 % würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 US-Dollar Umsatz einen relativen fiktiven positiven Einfluss (d. h. einen Nutzen für die Gesellschaft) von 2 US-Dollar erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Fonds investierte während des Bezugszeitraums außerdem mindestens 25 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen.

Der Referenzzeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2023 und 31. Dezember 2023.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

### • **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei 1,5 %, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei -1,5 %.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben als fiktiver Prozentsatz berechnet.

Während des Referenzzeitraums handelte es sich bei den Top-5-Indikatoren im proprietären Tool von Schroders, die positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen, um folgende:

- Vermiedene Emissionen
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen
- Hohe Löhne/Gehälter
- Medizin
- Sanitäreinrichtungen

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der S&P Mid Cap 400 Lagged (Net TR) Index aufrechtzuerhalten, anhand des gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswerts des Fonds in dem proprietären Tool von Schroders im Vergleich zum gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswert des S&P Mid Cap 400 Lagged (Net TR) Index in dem proprietären Tool von Schroders über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums, basierend auf den Daten zum Monatsende. Der Gesamtnachhaltigkeitswert fasst die Auswirkung von Nachhaltigkeitsindikatoren zusammen, insbesondere Treibhausgasemissionen, Wassernutzung und Vergütungen verglichen mit dem Existenzminimum.

Der Anlageverwalter investierte 58 % des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Diese Zahl stellt den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen während des Bezugszeitraums dar, basierend auf den Daten zum Quartalsende.

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, mindestens 25 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen zu investieren, unter Bezugnahme auf den Nachhaltigkeitswert eines jeden Vermögenswerts im proprietären Tool von Schroders. Die Einhaltung dieses Kriteriums wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

**• ... und im Vergleich zu früheren Zeiträumen?**

**Nachhaltige Investitionen**

*Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.*

Zeitraum	Fonds (%)
Januar 2023 bis Dezember 2023	58
August 2022 bis Dezember 2022	57

**Nachhaltigkeitswert**

*Diese Tabelle zeigt die Entwicklung des Nachhaltigkeitswerts des Fonds und der Benchmark gegenüber dem Vorjahr.*

Zeitraum	Fonds (%)	Benchmark (%)
Januar 2023 bis Dezember 2023	1,5	-1,5
Januar 2022 bis Dezember 2022	1,4	-0,2

Für 2022 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen als Durchschnittswert über die letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet. Für 2023 wurde der Prozentsatz als Durchschnitt auf der Grundlage von Quartalsenddaten berechnet.

**• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden unter anderem in:

- Vermiedene Emissionen: geschätzter ökologischer Nutzen durch Unternehmen, die zu einer kohlenstoffärmeren Wirtschaft beitragen;
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;
- Hohe Löhne/Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Zuweisung

im Verhältnis zum Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;

- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Berechnung nach dem Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem weltweiten Marktanteil innerhalb des Teilssektors; und
- Sanitäreinrichtungen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bereitstellung von Produkten und Dienstleistungen, die Sanitäreinrichtungen verbessern und dem Mangel an sauberem Wasser sowie Hygienemängeln entgegenwirken. Berechnung nach Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz.

Die vorstehenden Beispiele für die Ziele der vom Fonds während des Bezugszeitraums getätigten nachhaltigen Investitionen beruhen auf den wichtigsten Zielen zum jeweiligen Quartalsende. Möglicherweise waren für den Referenzzeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten negativen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

**• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betreffen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen. Eine detaillierte Liste aller ausgeschlossener Unternehmen ist unter <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/> verfügbar.
- Schroders hat am 6. Januar 2020 die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) unterzeichnet. Bis Juli 2023 schloss der Fonds Unternehmen, die gegen die UNGC-Prinzipien verstoßen, aus dem Teil des Portfolios aus, der in nachhaltige Anlagen investiert ist, da Schroders der Auffassung ist, dass solche Unternehmen einem oder mehreren ökologischen oder sozialen Zielen nachhaltiger Investitionen erheblich schaden. Die Bereiche, die dafür verantwortlich sind, ob ein Emittent Verstößen gegen den UNGC bezichtigt wird, umfassen Aspekte, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders hat in diesem Zeitraum möglicherweise bestimmte Ausnahmen auf die Liste angewendet.
- Ab Juli 2023 schloss der Fonds Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstoßen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoß beteiligt war, berücksichtigte Schroders einschlägige Grundsätze wie die UNGC-Grundsätze (UN Global Compact), die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist. Unter außergewöhnlichen Umständen konnte eine Ausnahmeregelung angewendet werden, um dem Fonds zu ermöglichen, weiterhin ein Unternehmen zu halten, das auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ steht, wenn z. B. andernfalls die erklärte Anlagestrategie des Fonds beeinträchtigt werden könnte. Ein solches Unternehmen wurde nicht als nachhaltige Investition eingestuft.
- Unternehmensweite Ausschlüsse galten auch für Unternehmen, die Umsätze über bestimmte Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und thermischer Kohle erzielten,

insbesondere aus der Tabakproduktion, der Tabakwertschöpfungskette (Lieferanten, Vertriebspartner, Einzelhändler, Lizenzgeber), dem Abbau thermischer Kohle und der Stromerzeugung aus Kohle.

- Der Fonds wandte darüber hinaus weitere Ausschlüsse an.

- Weitere Informationen zu allen Ausschlüssen des Fonds finden Sie auf der Website des Fonds unter <https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc>.

### **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Wo der Anlageverwalter Schwellenwerte bei nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren festlegte, wurde die Einhaltung dieser Grenzwerte kontinuierlich anhand des Portfolio-Compliance-Rahmens überwacht. Beteiligungsunternehmen, die diese Werte nicht einhielten, wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

Bis Juli 2023 schloss der Fonds beispielsweise Unternehmen, die gegen die UNGC-Grundsätze verstießen – PAI 10 (Principal Adverse Impacts, wichtigste nachteilige Auswirkungen) –, aus dem Teil des Portfolios aus, der in nachhaltige Anlagen investiert war. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders hat möglicherweise bestimmte Ausnahmen auf diese Liste angewendet.

Ab Juli 2023 schloss der Fonds Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstoßen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Die Liste der „globalen Normen“ von Schroders umfasst Folgendes: PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und die OECD-Leitlinien für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen).

Darüber hinaus wurden Unternehmen aus dem Fonds ausgeschlossen, die in erheblichem Maße zum Klimawandel beitragen (in Bezug auf die PAIs 1, 2 und 3 zu THG-Emissionen). Nicht zugelassen waren Emittenten mit mehr als 10 % Einnahmen aus dem Steinkohlebergbau und mehr als 30 % Einnahmen aus der Kohlestromerzeugung. Der Fonds hat möglicherweise strengere Schwellenwerte angewandt, die auf der Website des Fonds angegeben sind. Die Einhaltung der Ausschlüsse wurde über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

In anderen Bereichen legte Schroders Grundsätze für die Mitwirkung (Engagement) in Unternehmen fest. Wir haben jeden PAI mit einem der sechs Kernthemen von Schroders verknüpft. Nachfolgend finden Sie eine Zusammenfassung der geltenden Schwellenwerte und der jeweiligen darauf bezogenen Engagement-Aktivitäten:

#### **Klimawandel**

Die PAIs 1, 2, 3, 4, 5, 6 und Pai 4 in Tabelle 2 beziehen sich auf den Engagement Blueprint zum Klimawandel. Einzelheiten zu unserem Engagement Blueprint finden Sie hier: ([Link https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf](https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf)). Unser Engagement soll aufzeigen, wie Unternehmen auf Herausforderungen reagieren, die sich aus den Auswirkungen des Klimawandels auf ihre langfristige Finanzsituation ergeben. Durch unsere Engagement-Aktivitäten gewinnen wir Erkenntnisse etwa zu Umsetzungstempo und Umfang von Emissionsreduktionszielen oder Schritten auf dem Weg zu Klimazielen.



## Biodiversität und Naturkapital

Die PAIs 7, 8 und 9 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Biodiversität und Naturkapital. Uns ist bewusst, wie wichtig es ist, dass alle Unternehmen ihre Risiken in Bezug auf Naturkapital und Biodiversität bewerten und darüber berichten. Wir konzentrieren unser Engagement auf die Verbesserung der Offenlegung in Bezug auf Themen wie beispielsweise Entwaldung, nachhaltige Lebensmittelproduktion und Wasser.

## Menschenrechte

Die PAIs 10 und 14 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Menschenrechte. Die Rolle, die Unternehmen bei der Achtung der Menschenrechte spielen können und sollten, gewinnt immer mehr an Bedeutung. Wir sind uns bewusst, dass Menschenrechtskontroversen erhöhte operationelle, finanzielle und Reputationsrisiken verursachen. Unser Engagement konzentriert sich auf drei wichtigen Stakeholdergruppen Mitarbeiter, Gesellschaft und Kunden.

## Humankapitalmanagement

Die PAIs 11, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Humankapitalmanagement. Humankapitalmanagement ist ein vorrangiges Thema unseres Engagements. Die Mitarbeiter von Unternehmen stellen einen wichtigen Wettbewerbsfaktor dar und ein effektives Humankapitalmanagement ist unerlässlich für Innovation und langfristige Wertschöpfung. Wir sehen darüber hinaus klare Zusammenhänge zwischen hohen Standards im Humankapitalmanagement und der Erreichung der Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs). Unsere Engagement-Aktivitäten befassen sich mit Themen wie Gesundheitsschutz und Sicherheit, Unternehmenskultur und Investitionen in Personal.

## Diversität und Inklusion

Die PAIs 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Diversität und Inklusion. Verbesserte Offenlegung zu Diversität in den Leitungsorganen und geschlechtsspezifischem Lohngefälle sind zwei der vorrangigen Ziele, die in unserem Engagement Blueprint definiert sind. Wir erwarten von Unternehmen die Implementierung einer Richtlinie, nach der bei jeder Stellenbesetzung in Führungsgremien mehrere diverse Bewerber berücksichtigt werden müssen. Unser Engagement-Ansatz umfasst auch Vorgaben zur Diversität der Geschäftsführung, der Belegschaft und der Wertschöpfungskette.

## Unternehmensführung

Die PAIs 12, 13 und PAI 4 in Tabelle 3 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Unternehmensführung. Wir stellen in Zusammenarbeit mit den Unternehmen sicher, dass diese im besten Interesse der Aktionäre und anderer wichtiger Stakeholder handeln. Wir sind weiterhin der Ansicht, dass in den meisten Fällen zunächst starke Governance-Strukturen geschaffen werden müssen, um Fortschritte und Leistungen in anderen wesentlichen Belangen im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) zu erzielen. Wir befassen uns daher mit verschiedenen Corporate Governance-Aspekten wie der Vergütung von Führungskräften, Vorständen und Management sowie der Strategie.

### ***Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:***

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Bis Juli 2023 haben wir eine Liste von Unternehmen verwendet, von denen aufgrund von

Informationen einer dritten Partei angenommen wurde, dass sie gegen die UNGC-Grundsätze (UN Global Compact) verstoßen. Emittenten auf dieser Liste wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft. Die Bereiche, die berücksichtigt wurden, um festzustellen, ob ein Emittent gegen die UNGC-Prinzipien verstößt, umfassten jene, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen.

Ab Juli 2023 wurden Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



## **Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 – Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)
- Unternehmen, die gegen UNGC-Grundsätze verstoßen: PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen) und ab Juli 2023 die von Schroders geführte Liste der Verstöße gegen „globale Normen“, die Folgendes umfasst: PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher Abfälle), PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und die OECD-Leitlinien für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen).
- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in den Investitionsprozess berücksichtigt.

Im Rahmen des Investitionsprozesses wurde das proprietäre Tool von Schroders verwendet, das eine Vielzahl von PAIs als Bestandteil seiner Bewertungsmethodik enthält.

Wir haben die PAI-Daten im PAI-Dashboard während des Bezugszeitraums monatlich geprüft und nachteilige Auswirkungen von PAIs markiert, die für unsere Strategie relevant sind und Anlass zu Besorgnis geben könnten.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Während des Bezugszeitraums haben wir mit Unternehmen, in die investiert wurde, aktiv bei der Anpassung an den Klimawandel im Zusammenhang mit den PAIs 1, 2, 3 und 6 zusammengearbeitet. In Bezug auf PAI 12 und 13 haben wir mit einem Unternehmen im Finanzsektor zusammengearbeitet.

Nachstehend sind die Engagement-Aktivitäten des Fonds im Referenzzeitraum zusammengefasst, einschließlich des jeweiligen Themas des Engagements:

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	18
Unternehmensführung	14
Naturkapital und Biodiversität	3
Menschenrechte	1
Diversität und Inklusion	1
Humankapitalmanagement	1

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: **1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023**

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	
		Land	
MASIMO CORPORATION COMMON STOCK USD0.001	Gesundheitswesen	2,01	USA
ASSURANT INCORPORATED COMMON STOCK USD0.01	Finanzwesen	1,86	USA
RENTOKIL INITIAL ADS EACH REPRESENTS 5 ORD	Industrie	1,68	Vereinigtes Königreich
HEXCEL CORPORATION COMMON STOCK NPV	Industrie	1,67	USA
LIVERAMP HOLDINGS INCORPORATED COMMON STOCK USD0.10	Informationstechnologie	1,63	USA
IDEX CORPORATION COMMON STOCK USD0.01	Industrie	1,60	USA

ASGN INCORPORATED COMMON STOCK USD0.01	Industrie	1,57	USA
KEMPER CORPORATION COMMON STOCK USD0.10	Finanzwesen	1,52	USA
BALCHEM CORPORATION COMMON STOCK USD0.0667	Grundstoffe	1,50	USA
DOLBY LABORATORIES INCORPORATED CLASS 'A' COMMON STOCK USD0.001	Informationstechnologie	1,50	USA
AMDOCS LIMITED ORDINARY 1P (US LISTING)	Informationstechnologie	1,50	USA
HAEMONETICS CORPORATION COMMON STOCK USD0.01	Gesundheitswesen	1,49	USA
KIRBY CORPORATION COMMON STOCK USD0.10	Industrie	1,49	USA
ENTEGRIS INCORPORATED COMMON STOCK USD0.01	Informationstechnologie	1,45	USA
PTC INCORPORATED COMMON STOCK USD0.01	Informationstechnologie	1,45	USA

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

**Die Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

### • *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

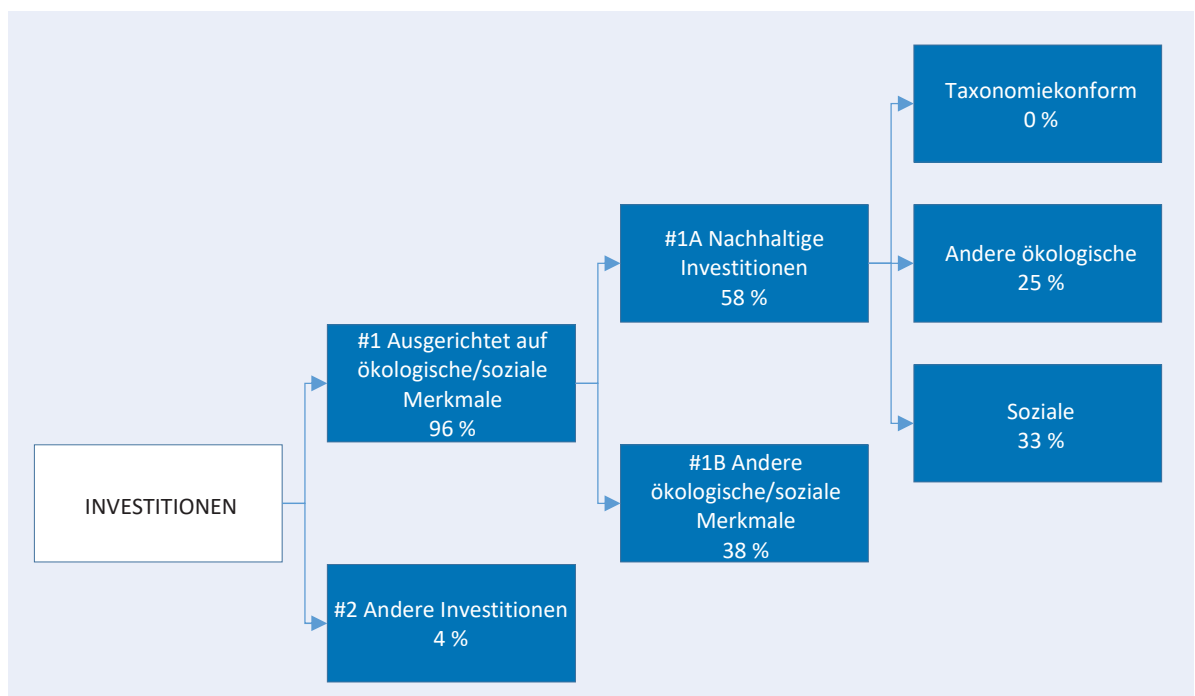
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 96 %. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der S&P Mid Cap 400 Lagged (Net TR) Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der unter #1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale angegebene Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt des Bezugszeitraums auf der Grundlage der Quartalsenddaten. Ebenfalls in #1 enthalten ist der Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, wie in #1A angegeben.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Der Fonds investierte 58 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz

entspricht dem Durchschnitt der Quartalsenddaten im Referenzzeitraum. 25 % davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 33 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Die Summe des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel und des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem sozialen Ziel ergibt aufgrund von Rundungen möglicherweise nicht den Gesamtprozentsatz nachhaltiger Investitionen. In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitsstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitragen.



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden

**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

**• In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Im Referenzzeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Industrie	Investitionsgüter	10,92
Industrie	Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen	9,26
Industrie	Transport	1,90
Informationstechnologie	Software und softwarebezogene Dienstleistungen	6,36
Informationstechnologie	Technologie-Hardware und Ausrüstung	5,96
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiterausüstung	4,03
Gesundheitswesen	Geräte und Dienstleistungen für das Gesundheitswesen	8,08
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences	5,61
Finanzwesen	Versicherung	8,01
Finanzwesen	Bankwesen	3,70
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	1,92
Zyklische Konsumgüter	Zyklische Konsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	4,30
Zyklische Konsumgüter	Verbraucherdienstleistungen	3,39
Zyklische Konsumgüter	Gebrauchsgüter und Bekleidung	1,22
Zyklische Konsumgüter	Automobile und Autoteile	1,18
Grundstoffe	Grundstoffe	5,86
Immobilien	Aktien - Real Estate Investment Trusts (REITs)	4,78
Energie	Öl- und Gasexploration und -produktion	1,73
Energie	Öl & Gas: Raffinierung und Marketing	0,71
Energie	Öl- und Gasausüstung und -dienstleistungen	0,71
Energie	Lagerung und Transport von Öl und Gas	0,36
Barmittel	Barmittel	3,44
Kommunikationsdienstleistungen	Medien und Unterhaltung	2,99
Versorger	Versorger	1,63
Versorger	Gasversorger	0,91
Basiskonsumgüter	Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren	1,03

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.



### Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und ermöglichende Aktivitäten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

• **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten in die Bereiche „Fossiles Gas“ und/oder „Kernenergie“ investiert<sup>1</sup>?**

Ja:

In fossiles Gas  In Kernenergie

Nein

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

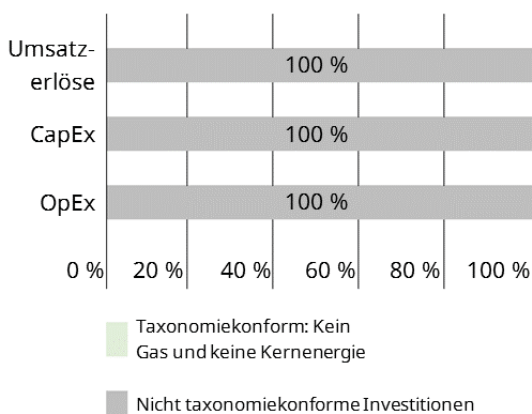
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

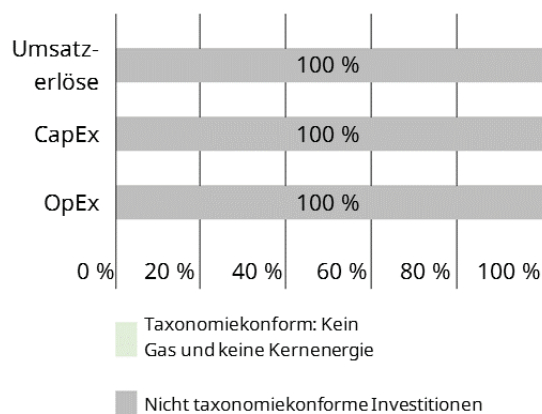
- **Betriebsausgaben (OpEx)**: Anteil der nachhaltigen operativen Aktivitäten von Beteiligungsunternehmen.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt\*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.

1. Taxonomiekonformität der Investitionen einschließlich Staatsanleihen\*



2. Taxonomiekonformität der Investitionen ohne Staatsanleihen\*



Diese Grafik gibt x % der Gesamtinvestitionen wieder<sup>2</sup>

\* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

<sup>2</sup> Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0 %), und die Verwaltungsgesellschaft ist daher der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

• **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

• **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



• **Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 25 %.



• **Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 33 %.



• **Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.



Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Governance-Indikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Gegenparteien durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft, und die Zulassung einer neuen Gegenpartei basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld einer jeden Gegenpartei und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems und dessen aufsichtsrechtlicher Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein proprietäres Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Gegenpartei unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und soweit während des Referenzzeitraums Gegenparteien gemäß unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Anlagen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



### **Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?**

Im Referenzzeitraum wurden folgende Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen;
- Der Anlageverwalter nutzte ein proprietäres Tool von Schroders, um Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung der Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

**Referenzwerte** sind Indizes, die messen, ob Finanzprodukte die ökologischen oder sozialen Merkmale, auf die sie abzielen, tatsächlich fördern.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

### • *Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Diese Frage ist nicht relevant.

### • *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Diese Frage ist nicht relevant.

### • *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Diese Frage ist nicht relevant.

### • *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Diese Frage ist nicht relevant.

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 9 Absätze 1 bis 4a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 5 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

**Name des Produkts:** Schroder ISF US Smaller Companies Impact  
**Unternehmenskennung (LEI-Code):** RHJGQ85DVCNQ0T8OGL26

## Nachhaltiges Investitionsziel

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: 35 %

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: 58 %

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es \_\_ % an nachhaltigen Investitionen

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



## Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

Das nachhaltige Investitionsziel des Fonds wurde erreicht.

Bis zum 30. Juni 2023 investierte der Fonds mindestens 75 % und ab dem 1. Juli 2023 mindestens 90 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Der Fonds investierte in kleine US-Unternehmen, von denen der Anlageverwalter erwartete, dass sie zur Förderung eines ökologischen oder gesellschaftlichen Ziels beitragen, das mit einem oder mehreren SDGs der Vereinten Nationen verknüpft ist, und den Anteilhabern auf lange Sicht Renditen bieten. Der Fonds investierte darüber hinaus in Barmittel, die der Anlageverwalter nach seinen Nachhaltigkeitskriterien als neutral einstufte.

Der Anlageverwalter wählte Unternehmen aus einem Universum zulässiger Unternehmen aus, bei denen bestimmt wurde, dass sie die Impact-Kriterien des Anlageverwalters erfüllen. Die Impact-Kriterien beinhalteten eine Beurteilung des Beitrags, den das Unternehmen zu den SDGs der Vereinten Nationen leistet. Das bedeutet, dass bei der Beurteilung von Unternehmen berücksichtigt wurde, inwieweit diese einen direkten oder indirekten positiven Einfluss auf die Gesellschaft ausüben, um die SDGs der Vereinten Nationen voranzubringen, sowie die Auswirkungen, die diese Maßnahmen auf den Wert eines Unternehmens haben könnten.

Es wurde kein Referenzwert für den Zweck der Erreichung des nachhaltigen Investitionsziels festgelegt.

Der Referenzzeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2023 und 31. Dezember 2023.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die nachhaltigen Ziele dieses Finanzprodukts erreicht werden.

### • **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Fonds investierte 93 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz entspricht dem Durchschnitt der Monatsenddaten im Bezugszeitraum.

Der Anlageverwalter entschied darüber, ob eine Investition die Kriterien für nachhaltige Investitionen erfüllt. Der Anlageverwalter wendete bei dieser Beurteilung einen umsatzbasierten Ansatz an, indem er prüfte, ob ein bestimmter Prozentsatz der Umsätze, Investitionsausgaben oder Betriebsausgaben des betreffenden Emittenten zu einem ökologischen oder sozialen Ziel beitrug. Die Einhaltung des Mindestanteils an nachhaltigen Investitionen wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

Der Anlageverwalter verwendete verschiedene Nachhaltigkeitsindikatoren, um den Wirkungsbeitrag auf Ebene eines Unternehmens, in das investiert wird, zu messen. Insbesondere bewertete der Anlageverwalter den Beitrag eines Unternehmens zu den SDGs der Vereinten Nationen. Der Anlageverwalter wählte Unternehmen aus, die einen bestimmten Anteil ihrer Umsätze aus Aktivitäten erzielen, die mit einem oder mehreren SDGs der Vereinten Nationen verbunden sind, und von denen erwartet wurde, dass sie eine bestimmte durchschnittliche tägliche Liquidität aufweisen. Unternehmen, deren Abschlüsse keine umfassende Aufschlüsselung der Umsätze enthielten, wurden auf der Grundlage eines direkten Dialogs bewertet. Bei der Bewertung eines Unternehmens wurde eine Reihe von Faktoren berücksichtigt, insbesondere die positiven Beiträge eines Unternehmens zur Gesellschaft und die negativen externen Effekte auf die Gesellschaft, die Art und Weise und das Ausmaß, in dem die Aktivitäten eines Unternehmens mit den SDGs der Vereinten Nationen in Verbindung stehen, die Selbstverpflichtung der Unternehmensleitung für Nachhaltigkeit sowie das Verhalten eines Unternehmens gegenüber seinen Mitarbeitern, Kunden, Lieferanten und der Umwelt.

Zum Ende des Bezugszeitraums wurden die Unternehmen des Fonds im Hinblick auf die folgenden vier Hauptwirkungsbereiche analysiert: (1) 41 % Gesundheit und Wohlergehen, (2) 23 % Inklusion und Diversität, (3) 18 % nachhaltige Infrastruktur und (4) 18 % verantwortungsvoller Konsum/verantwortungsvolle Produktion.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte. Der Fonds investierte nicht in Emittenten, die diese Ausschlusskriterien erfüllten.

• ... und im Vergleich zu früheren Zeiträumen?

**Nachhaltige Investitionen**

Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.

Zeitraum	Fonds (%)
Januar 2023 bis Dezember 2023	93
Januar 2022 bis Dezember 2022	95

**Hauptwirkungsbereiche**

In dieser Tabelle wird die Ausrichtung auf die folgenden vier Hauptwirkungsbereiche im Jahresvergleich beschrieben.

Zeitraum	(1) Gesundheit und Wohlergehen	(2) Inklusion und Diversität	(3) nachhaltige Infrastruktur	(4) verantwortungsvoller Konsum und verantwortungsvolle Produktion
Januar 2023 bis Dezember 2023	41 %	23 %	18 %	18 %
Januar 2022 bis Dezember 2022	37 %	22 %	29 %	12 %

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten negativen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

• **Inwiefern wurden nachhaltige Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen nicht erheblich beeinträchtigt?**

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betreffen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen. Eine detaillierte Liste aller ausgeschlossener Unternehmen ist unter <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/> verfügbar.
- Schroders hat am 6. Januar 2020 die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) unterzeichnet. Bis Juli 2023 schloss der Fonds Unternehmen, die gegen die Grundsätze des UNGC verstoßen, aus dem Portfolio aus, da Schroders der Ansicht ist, dass Unternehmen, die gegen die UNGC-Grundsätze verstoßen, einem oder mehreren der Anlageziele in Bezug auf ökologische oder soziale Nachhaltigkeit erheblich schaden. Die Bereiche, die dafür verantwortlich sind, ob ein Emittent Verstößen gegen den UNGC bezichtigt wird, umfassen Aspekte, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders hat in diesem Zeitraum möglicherweise bestimmte Ausnahmen auf die Liste angewendet.
- Ab Juli 2023 schloss der Fonds Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine

oder mehrere „globale Normen“ verstoßen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoß beteiligt war, berücksichtigte Schroders einschlägige Grundsätze wie die UNGC-Grundsätze (UN Global Compact), die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist.

- Unternehmensweite Ausschlüsse galten auch für Unternehmen, die Umsätze über bestimmte Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und thermischer Kohle erzielten, insbesondere aus der Tabakproduktion, der Tabakwertschöpfungskette (Lieferanten, Vertriebspartner, Einzelhändler, Lizenzgeber), dem Abbau thermischer Kohle und der Stromerzeugung aus Kohle.

- Der Fonds wandte darüber hinaus weitere Ausschlüsse an. Weitere Informationen zu allen Ausschlüssen des Fonds finden Sie auf der Website des Fonds unter <https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc>.

### **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Wo der Anlageverwalter Schwellenwerte bei nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren festlegte, wurde die Einhaltung dieser Grenzwerte kontinuierlich anhand des Portfolio-Compliance-Rahmens überwacht. Beteiligungsunternehmen, die diese Werte nicht einhielten, wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

Bis Juli 2023 schloss der Fonds beispielsweise Unternehmen, die gegen die UNGC-Grundsätze verstießen – PAI 10 (Principal Adverse Impacts, wichtigste nachteilige Auswirkungen) –, aus dem Portfolio aus. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders hat in diesem Zeitraum möglicherweise bestimmte Ausnahmen auf die Liste angewendet.

Ab Juli 2023 schloss der Fonds Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstoßen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Die Liste der „globalen Normen“ von Schroders umfasst Folgendes: PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und die OECD-Leitlinien für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen).

Darüber hinaus wurden Unternehmen aus dem Fonds ausgeschlossen, die in erheblichem Maße zum Klimawandel beitragen (in Bezug auf die PAIs 1, 2 und 3 zu THG-Emissionen). Nicht zugelassen waren Emittenten mit mehr als 10 % Einnahmen aus dem Steinkohlebergbau und mehr als 30 % Einnahmen aus der Kohlestromerzeugung. Der Fonds hat möglicherweise strengere Schwellenwerte angewandt, die auf der Website des Fonds angegeben sind. Die Einhaltung der Ausschlüsse wurde über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

In anderen Bereichen legte Schroders Grundsätze für die Mitwirkung (Engagement) in Unternehmen fest. Wir haben jeden PAI mit einem der sechs Kernthemen von Schroders verknüpft. Nachfolgend finden Sie eine Zusammenfassung der geltenden Schwellenwerte und der jeweiligen darauf bezogenen Engagement-Aktivitäten:

Klimawandel

Die PAIs 1, 2, 3, 4, 5, 6 und Pai 4 in Tabelle 2 beziehen sich auf den Engagement Blueprint zum Klimawandel. Einzelheiten zu unserem Engagement Blueprint finden Sie hier: (Link <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>). Unser Engagement soll aufzeigen, wie Unternehmen auf Herausforderungen reagieren, die sich aus den Auswirkungen des Klimawandels auf ihre langfristige Finanzsituation ergeben. Durch unsere Engagement-Aktivitäten gewinnen wir Erkenntnisse etwa zu Umsetzungstempo und Umfang von Emissionsreduktionszielen oder Schritten auf dem Weg zu Klimazielen.

#### Biodiversität und Naturkapital

Die PAIs 7, 8 und 9 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Biodiversität und Naturkapital. Uns ist bewusst, wie wichtig es ist, dass alle Unternehmen ihre Risiken in Bezug auf Naturkapital und Biodiversität bewerten und darüber berichten. Wir konzentrieren unser Engagement auf die Verbesserung der Offenlegung in Bezug auf Themen wie beispielsweise Entwaldung, nachhaltige Lebensmittelproduktion und Wasser.

#### Menschenrechte

Die PAIs 10 und 14 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Menschenrechte. Die Rolle, die Unternehmen bei der Achtung der Menschenrechte spielen können und sollten, gewinnt immer mehr an Bedeutung. Wir sind uns bewusst, dass Menschenrechtskontroversen erhöhte operationelle, finanzielle und Reputationsrisiken verursachen. Unser Engagement konzentriert sich auf drei wichtigen Stakeholdergruppen Mitarbeiter, Gesellschaft und Kunden.

#### Humankapitalmanagement

Die PAIs 11, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Humankapitalmanagement. Humankapitalmanagement ist ein vorrangiges Thema unseres Engagements. Die Mitarbeiter von Unternehmen stellen einen wichtigen Wettbewerbsfaktor dar und ein effektives Humankapitalmanagement ist unerlässlich für Innovation und langfristige Wertschöpfung. Wir sehen darüber hinaus klare Zusammenhänge zwischen hohen Standards im Humankapitalmanagement und der Erreichung der Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs). Unsere Engagement-Aktivitäten befassen sich mit Themen wie Gesundheitsschutz und Sicherheit, Unternehmenskultur und Investitionen in Personal.

#### Diversität und Inklusion

Die PAIs 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Diversität und Inklusion. Verbesserte Offenlegung zu Diversität in den Leitungsorganen und geschlechtsspezifischem Lohngefälle sind zwei der vorrangigen Ziele, die in unserem Engagement Blueprint definiert sind. Wir erwarten von Unternehmen die Implementierung einer Richtlinie, nach der bei jeder Stellenbesetzung in Führungsgremien mehrere diverse Bewerber berücksichtigt werden müssen. Unser Engagement-Ansatz umfasst auch Vorgaben zur Diversität der Geschäftsführung, der Belegschaft und der Wertschöpfungskette.

#### Unternehmensführung

Die PAIs 2, 13 und PAI 4 in Tabelle 3 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Unternehmensführung. Wir stellen in Zusammenarbeit mit den Unternehmen sicher, dass diese im besten Interesse der Aktionäre und anderer wichtiger Stakeholder handeln. Wir sind weiterhin der Ansicht, dass in den meisten Fällen zunächst starke Governance-Strukturen geschaffen werden müssen, um Fortschritte und Leistungen in anderen wesentlichen Belangen im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) zu erzielen. Wir befassen uns daher mit verschiedenen Corporate Governance-Aspekten wie der Vergütung von Führungskräften, Vorständen und Management sowie der Strategie.

### **Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:**

Die nachhaltigen Investitionen standen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang.

Bis Juli 2023 haben wir eine Liste von Unternehmen verwendet, von denen aufgrund von Informationen einer dritten Partei angenommen wurde, dass sie gegen die UNGC-Grundsätze (UN Global Compact) verstoßen. Emittenten auf dieser Liste wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft. Die Bereiche, die berücksichtigt wurden, um festzustellen, ob ein Emittent gegen den UNGC verstößt, umfassten jene, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen.

Ab Juli 2023 wurden Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



### **Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 – Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)
- Unternehmen, die gegen UNGC-Grundsätze verstoßen: PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen) und ab Juli 2023 die von Schroders geführte Liste der Verstöße gegen „globale Normen“, die Folgendes umfasst: PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser),



PAI 9 (Anteil gefährlicher Abfälle), PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und die OECD-Leitlinien für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen). - Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in den Investitionsprozess berücksichtigt.

Im Rahmen des Investitionsprozesses wurde das proprietäre Tool von Schroders verwendet, das eine Vielzahl von PAIs als Bestandteil seiner Bewertungsmethodik enthält.

Wir haben die PAI-Daten im PAI-Dashboard während des Bezugszeitraums monatlich geprüft und nachteilige Auswirkungen von PAIs markiert, die für unsere Strategie relevant sind und Anlass zu Besorgnis geben könnten.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Während des Bezugszeitraums haben wir mit Unternehmen, in die investiert wurde, aktiv bei der Anpassung an den Klimawandel im Zusammenhang mit den PAIs 1, 2, 3 und 6 zusammengearbeitet. In Bezug auf PAI 12 und 13 haben wir mit einem Unternehmen im Finanzsektor zusammengearbeitet.

Nachstehend sind die Engagement-Aktivitäten des Fonds im Referenzzeitraum zusammengefasst, einschließlich des jeweiligen Themas des Engagements:

<b>Engagement-Thema</b>	<b>Anzahl der Emittenten</b>
Unternehmensführung	8
Klimawandel	6
Diversität und Inklusion	2
Naturkapital und Biodiversität	1
Humankapitalmanagement	1

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel:  
**1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023**

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
LIVERAMP HOLDINGS INCORPORATED COMMON STOCK USD0.10	Informationstechnologie	4,21	USA
KEMPER CORPORATION COMMON STOCK USD0.10	Finanzwesen	3,10	USA
BALCHEM CORPORATION COMMON STOCK USD0.0667	Grundstoffe	3,06	USA
CAVCO INDUSTRIES INC COMMON STOCK USD0.01	Zyklische Konsumgüter	2,87	USA
MASIMO CORPORATION COMMON STOCK USD0.001	Gesundheitswesen	2,83	USA
STERICYCLE INCORPORATED COMMON STOCK USD0.01	Industrie	2,78	USA
WNS HOLDINGS LIMITED ADR (EACH REPRESENTS 1 ORDINARY)	Industrie	2,66	Indien
GRAPHIC PACKAGING HOLDING COMPANY COMMON STOCK USD0.01	Grundstoffe	2,57	USA
HAEMONETICS CORPORATION COMMON STOCK USD0.01	Gesundheitswesen	2,54	USA
SJW Group COMMON STOCK USD1.042	Versorger	2,39	USA
CIENA CORPORATION COMMON STOCK USD0.01	Informationstechnologie	2,36	USA
HAWKINS INCORPORATED COMMON STOCK USD0.0100	Grundstoffe	2,32	USA
AZEK COMPANY INC CLASS A	Industrie	2,28	USA
FIRST SOLAR INCORPORATED COMMON STOCK USD0.001	Informationstechnologie	2,23	USA
COMMVAULT SYSTEMS INCORPORATED COMMON STOCK USD0.01	Informationstechnologie	2,21	USA

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

**Die Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

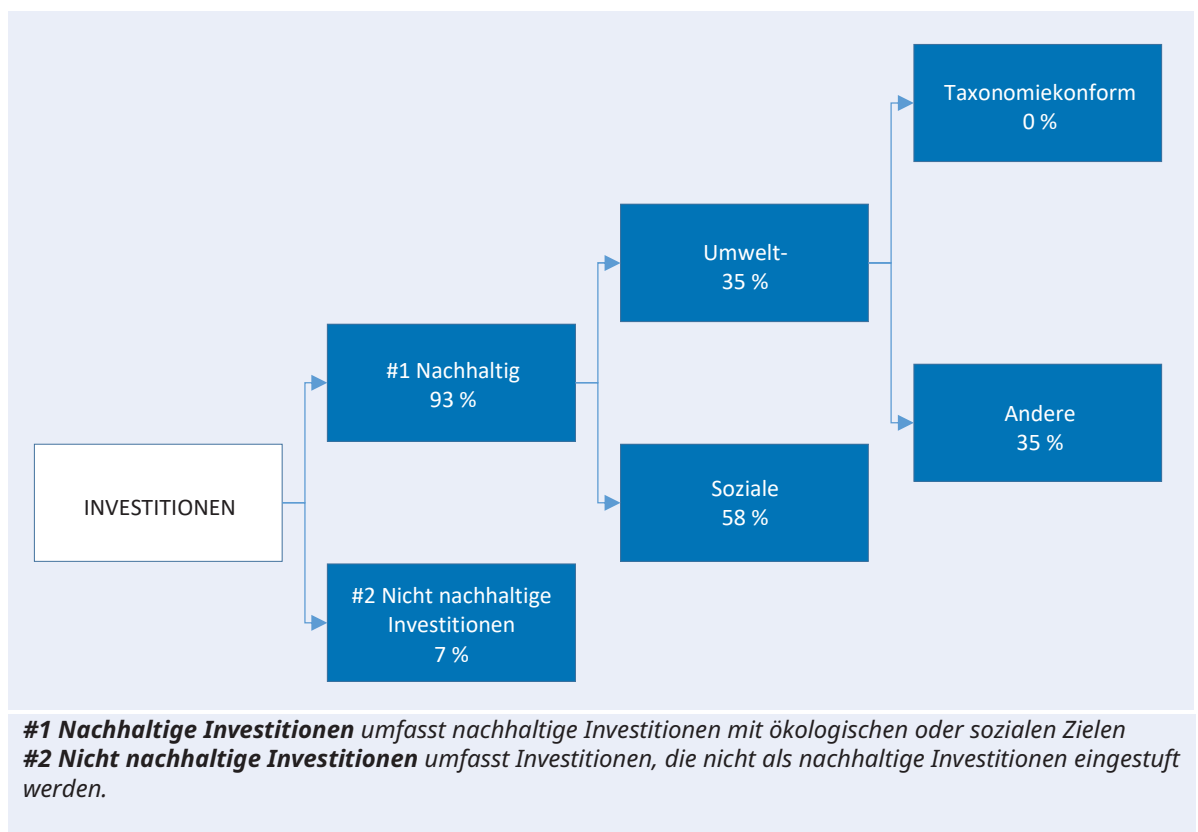
### • *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die auf das nachhaltige Investitionsziel des Fonds ausgerichteten Investitionen sind nachstehend zusammengefasst.

#1 Nachhaltige Investitionen umfasst Investitionen in kleine US-Unternehmen, die nach Ansicht des Anlageverwalters voraussichtlich zur Förderung eines ökologischen oder gesellschaftlichen Ziels beitragen, das mit einem oder mehreren SDGs der Vereinten Nationen verknüpft ist, und den Anteilinhabern auf lange Sicht Renditen bieten.

Der Fonds investierte 93 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz entspricht dem Durchschnitt der Monatsenddaten im Bezugszeitraum. 35 % davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 58 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert.

#2 Nicht nachhaltige Investitionen umfasst Barmittel, die in Bezug auf Nachhaltigkeit als neutral eingestuft werden.



### • *In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?*

Im Referenzzeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Gesundheitswesen	Geräte und Dienstleistungen für das Gesundheitswesen	14,18
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences	9,06
Informationstechnologie	Software und softwarebezogene Dienstleistungen	7,91
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiterausrüstung	6,08
Informationstechnologie	Technologie-Hardware und Ausrüstung	5,59
Industrie	Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen	11,23
Industrie	Investitionsgüter	8,17
Grundstoffe	Grundstoffe	12,72
Finanzwesen	Versicherung	4,87
Finanzwesen	Bankwesen	3,95
Barmittel	Barmittel	5,17
Basiskonsumgüter	Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren	3,92
Zyklische Konsumgüter	Gebrauchsgüter und Bekleidung	2,87
Zyklische Konsumgüter	Automobile und Autoteile	0,47
Versorger	Versorger	2,39
Immobilien	Aktien - Real Estate Investment Trusts (REITs)	1,40

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.



### Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und ermöglichende Aktivitäten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

#### • Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonmiekonforme Tätigkeiten in die Bereiche „Fossiles Gas“ und/oder „Kernenergie“ investiert?

- Ja:
   
 In fossiles Gas
  In Kernenergie
   
 Nein

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonmiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonmiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

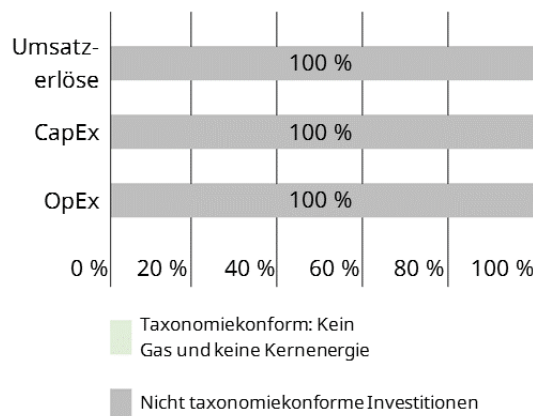
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

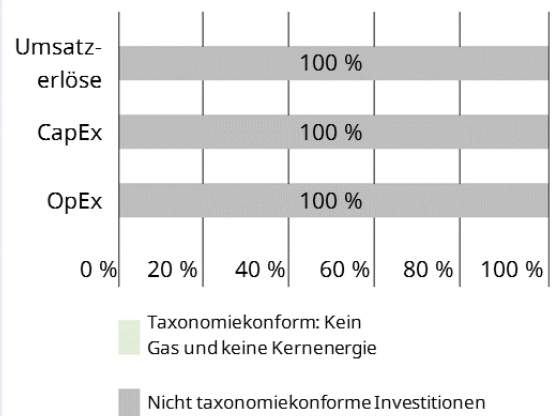
- **Betriebsausgaben (OpEx)**: Anteil der nachhaltigen operativen Aktivitäten von Beteiligungsunternehmen.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt\*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.

1. Taxonomiekonformität der Investitionen einschließlich Staatsanleihen\*



2. Taxonomiekonformität der Investitionen ohne Staatsanleihen\*



Diese Grafik gibt x % der Gesamtinvestitionen wieder<sup>2</sup>

\* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

<sup>2</sup> Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0 %), und die Verwaltungsgesellschaft ist daher der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

• **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

• **Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten nach der EU-Taxonomie **nicht berücksichtigen**.



• **Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?**

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 35 %.



• **Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 58 %.



• **Welche Investitionen fallen unter „nicht nachhaltige Investitionen“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

#2 Nicht nachhaltige Investitionen umfasst Barmittel, die in Bezug auf Nachhaltigkeit als neutral eingestuft werden.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Investitionen angewandt, indem Investitionen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption,

Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Governance-Indikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Gegenparteien durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft, und die Zulassung einer neuen Gegenpartei basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld einer jeden Gegenpartei und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems und dessen aufsichtsrechtlicher Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein proprietäres Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Gegenpartei unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und soweit während des Referenzzeitraums Gegenparteien gemäß unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Anlagen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



### **Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung des nachhaltigen Investitionsziels ergriffen?**

Im Bezugszeitraum wurden folgende Maßnahmen ergriffen, um das nachhaltige Investitionsziel des Fonds zu erreichen:

- Bis zum 30. Juni 2023 investierte der Fonds mindestens 75 % und ab dem 1. Juli 2023 mindestens 90 % seines Vermögens in kleine US-Unternehmen, von denen der Anlageverwalter erwartete, dass sie zur Förderung eines ökologischen oder gesellschaftlichen Ziels beitragen, das mit einem oder mehreren SDGs der Vereinten Nationen verknüpft ist, und den Anteilhabern auf lange Sicht Renditen bieten.
- Der Fonds investierte in Unternehmen, die keine erheblichen Beeinträchtigungen in Bezug auf Ökologie und Soziales verursachten.
- Der Anlageverwalter nutzte ein proprietäres Tool von Schroders, um Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung der Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten.
- Anlageverwalter hat die Anteile eines Personalvermittlungsunternehmens veräußert, weil die Abteilung für Diversität, Gleichbehandlung und Inklusion des Unternehmens keine separaten Ergebnisse kommunizierte, sodass der Anlageverwalter diese Kennzahl nicht verfolgen konnte.
- Der Anlageverwalter hat mit einem Unternehmen für nachhaltige Holzwirtschaft in Bezug auf die Rolle des Unternehmens bei der Aufrechterhaltung und Erweiterung branchenführender nachhaltiger Forstwirtschaftsverfahren zusammengearbeitet. Dies führte zu einer Zusammenarbeit mit mehreren Stakeholdern, darunter der zuständigen Forstzertifizierungsstelle, Anbietern von ESG-Bewertungen und einem Papierverpackungsunternehmen, das ebenfalls im Fonds vertreten war.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Nachhaltigkeitsreferenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das nachhaltige Ziel des Finanzprodukts erreicht wird.

Es wurde kein Index als Referenzwert bezüglich der Erreichung des nachhaltigen Investitionsziels des Fonds festgelegt.

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Diese Frage ist nicht relevant.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf das nachhaltige Investitionsziel bestimmt wird?**

Diese Frage ist nicht relevant.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Diese Frage ist nicht relevant.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Diese Frage ist nicht relevant.



Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

**Name des Produkts:** Schroder ISF QEP Global Core  
**Unternehmenskennung (LEI-Code):** DKBB2F7UTNGYHT4AM790

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_\_%

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 52 % an nachhaltigen Investitionen

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_\_%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI World (Net TR) Index auf. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeitstools und -Maßstäben abweichen. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes des jeweiligen zugrunde liegenden Emittenten. Ein Wert von +2 % würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 US-Dollar Umsatz einen relativen fiktiven positiven Einfluss (d. h. einen Nutzen für die Gesellschaft) von 2 US-Dollar erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Fonds investierte während des Bezugszeitraums außerdem mindestens 25 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen.

Der Referenzzeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2023 und 31. Dezember 2023.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

### • **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei 0,7 %, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei -2,9 %.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben als fiktiver Prozentsatz berechnet.

Während des Referenzzeitraums handelte es sich bei den Top-5-Indikatoren im proprietären Tool von Schroders, die positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen, um folgende:

- Vermiedene Emissionen
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen
- Spenden
- Hohe Löhne/Gehälter
- Medizin

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI World (Net TR) Index aufrechtzuerhalten, anhand des gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswerts des Fonds in dem proprietären Tool von Schroders im Vergleich zum gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswert des MSCI World (Net TR) Index in dem proprietären Tool von Schroders über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums, basierend auf den Daten zum Monatsende. Der Gesamtnachhaltigkeitswert fasst die Auswirkung von Nachhaltigkeitsindikatoren zusammen, insbesondere Treibhausgasemissionen, Wassernutzung und Vergütungen verglichen mit dem Existenzminimum.

Der Anlageverwalter investierte 52 % des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Diese Zahl stellt den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen während des Bezugszeitraums dar, basierend auf den Daten zum Quartalsende.

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, mindestens 25 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen zu investieren, unter Bezugnahme auf den Nachhaltigkeitswert eines jeden Vermögenswerts im proprietären Tool von Schroders. Die Einhaltung dieses Kriteriums wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

**• ... und im Vergleich zu früheren Zeiträumen?**

**Nachhaltige Investitionen**

*Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.*

Zeitraum	Fonds (%)
Januar 2023 bis Dezember 2023	52
August 2022 bis Dezember 2022	46

**Nachhaltigkeitswert**

*Diese Tabelle zeigt die Entwicklung des Nachhaltigkeitswerts des Fonds und der Benchmark gegenüber dem Vorjahr.*

Zeitraum	Fonds (%)	Benchmark (%)
Januar 2023 bis Dezember 2023	0,7	-2,9
Januar 2022 bis Dezember 2022	-1,2	-4,7

Für 2022 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen als Durchschnittswert über die letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet. Für 2023 wurde der Prozentsatz als Durchschnitt auf der Grundlage von Quartalsenddaten berechnet.

**• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden unter anderem in:

- Vermiedene Emissionen: geschätzter ökologischer Nutzen durch Unternehmen, die zu einer kohlenstoffärmeren Wirtschaft beitragen;
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;
- Spenden: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Spenden von Unternehmen für soziale Zwecke berechnet nach dem wirtschaftlichen Wert der Spenden;

- Hohe Löhne/Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Zuweisung im Verhältnis zum Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort; und

- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Zuweisung im Verhältnis zum Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem Gesamtmarktanteil innerhalb des Teilssektors.

Die vorstehenden Beispiele für die Ziele der vom Fonds während des Bezugszeitraums getätigten nachhaltigen Investitionen beruhen auf den wichtigsten Zielen zum jeweiligen Quartalsende. Möglicherweise waren für den Referenzzeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen**

handelt es sich um die bedeutendsten negativen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

**• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betreffen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen. Eine detaillierte Liste aller ausgeschlossener Unternehmen ist unter <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/> verfügbar.

- Schroders hat am 6. Januar 2020 die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) unterzeichnet. Bis Juli 2023 schloss der Fonds Unternehmen, die gegen die UNGC-Prinzipien verstoßen, aus dem Teil des Portfolios aus, der in nachhaltige Anlagen investiert ist, da Schroders der Auffassung ist, dass solche Unternehmen einem oder mehreren ökologischen oder sozialen Zielen nachhaltiger Investitionen erheblich schaden. Die Bereiche, die dafür verantwortlich sind, ob ein Emittent Verstößen gegen den UNGC bezichtigt wird, umfassen Aspekte, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders hat in diesem Zeitraum möglicherweise bestimmte Ausnahmen auf die Liste angewendet.

- Ab Juli 2023 schloss der Fonds Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstoßen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoß beteiligt war, berücksichtigte Schroders einschlägige Grundsätze wie die UNGC-Grundsätze (UN Global Compact), die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist. Unter außergewöhnlichen Umständen konnte eine Ausnahmeregelung angewendet werden, um dem Fonds zu ermöglichen, weiterhin ein Unternehmen zu halten, das auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ steht, wenn z. B. andernfalls die erklärte Anlagestrategie des Fonds beeinträchtigt werden könnte. Ein solches Unternehmen wurde nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

- Unternehmensweite Ausschlüsse galten auch für Unternehmen, die Umsätze über bestimmte Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und thermischer Kohle erzielten, insbesondere aus der Tabakproduktion, der Tabakwertschöpfungskette (Lieferanten, Vertriebspartner, Einzelhändler, Lizenzgeber), dem Abbau thermischer Kohle und der Stromerzeugung aus Kohle.

- Der Fonds wandte darüber hinaus weitere Ausschlüsse an.

- Weitere Informationen zu allen Ausschlüssen des Fonds finden Sie auf der Website des Fonds unter <https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc>.

### **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Wo der Anlageverwalter Schwellenwerte bei nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren festlegte, wurde die Einhaltung dieser Grenzwerte kontinuierlich anhand des Portfolio-Compliance-Rahmens überwacht. Beteiligungsunternehmen, die diese Werte nicht einhielten, wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

Bis Juli 2023 schloss der Fonds beispielsweise Unternehmen, die gegen die UNGC-Grundsätze verstießen – PAI 10 (Principal Adverse Impacts, wichtigste nachteilige Auswirkungen) –, aus dem Teil des Portfolios aus, der in nachhaltige Anlagen investiert war. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders hat möglicherweise bestimmte Ausnahmen auf diese Liste angewendet.

Ab Juli 2023 schloss der Fonds Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstoßen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Die Liste der „globalen Normen“ von Schroders umfasst Folgendes: PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und die OECD-Leitlinien für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen).

Darüber hinaus wurden Unternehmen aus dem Fonds ausgeschlossen, die in erheblichem Maße zum Klimawandel beitragen (in Bezug auf die PAIs 1, 2 und 3 zu THG-Emissionen). Nicht zugelassen waren Emittenten mit mehr als 10 % Einnahmen aus dem Steinkohlebergbau und mehr als 30 % Einnahmen aus der Kohlestromerzeugung. Der Fonds hat möglicherweise strengere Schwellenwerte angewandt, die auf der Website des Fonds angegeben sind. Die Einhaltung der Ausschlüsse wurde über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

In anderen Bereichen legte Schroders Grundsätze für die Mitwirkung (Engagement) in Unternehmen fest. Wir haben jeden PAI mit einem der sechs Kernthemen von Schroders verknüpft. Nachfolgend finden Sie eine Zusammenfassung der geltenden Schwellenwerte und der jeweiligen darauf bezogenen Engagement-Aktivitäten:

#### **Klimawandel**

Die PAIs 1, 2, 3, 4, 5, 6 und Pai 4 in Tabelle 2 beziehen sich auf den Engagement Blueprint zum Klimawandel. Einzelheiten zu unserem Engagement Blueprint finden Sie hier: (Link <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>). Unser Engagement soll aufzeigen, wie Unternehmen auf Herausforderungen reagieren, die sich aus den Auswirkungen des Klimawandels auf ihre langfristige Finanzsituation ergeben. Durch unsere Engagement-Aktivitäten gewinnen wir Erkenntnisse etwa zu Umsetzungstempo und Umfang von Emissionsreduktionszielen oder Schritten auf dem Weg zu Klimazielen.

#### **Biodiversität und Naturkapital**

Die PAIs 7, 8 und 9 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Biodiversität und Naturkapital. Uns ist bewusst, wie wichtig es ist, dass alle Unternehmen ihre Risiken in Bezug auf

Naturkapital und Biodiversität bewerten und darüber berichten. Wir konzentrieren unser Engagement auf die Verbesserung der Offenlegung in Bezug auf Themen wie beispielsweise Entwaldung, nachhaltige Lebensmittelproduktion und Wasser.

#### Menschenrechte

Die PAIs 10 und 14 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Menschenrechte. Die Rolle, die Unternehmen bei der Achtung der Menschenrechte spielen können und sollten, gewinnt immer mehr an Bedeutung. Wir sind uns bewusst, dass Menschenrechtskontroversen erhöhte operationelle, finanzielle und Reputationsrisiken verursachen. Unser Engagement konzentriert sich auf drei wichtigen Stakeholdergruppen Mitarbeiter, Gesellschaft und Kunden.

#### Humankapitalmanagement

Die PAIs 11, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Humankapitalmanagement. Humankapitalmanagement ist ein vorrangiges Thema unseres Engagements. Die Mitarbeiter von Unternehmen stellen einen wichtigen Wettbewerbsfaktor dar und ein effektives Humankapitalmanagement ist unerlässlich für Innovation und langfristige Wertschöpfung. Wir sehen darüber hinaus klare Zusammenhänge zwischen hohen Standards im Humankapitalmanagement und der Erreichung der Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs). Unsere Engagement-Aktivitäten befassen sich mit Themen wie Gesundheitsschutz und Sicherheit, Unternehmenskultur und Investitionen in Personal.

#### Diversität und Inklusion

Die PAIs 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Diversität und Inklusion. Verbesserte Offenlegung zu Diversität in den Leitungsorganen und geschlechtsspezifischem Lohngefälle sind zwei der vorrangigen Ziele, die in unserem Engagement Blueprint definiert sind. Wir erwarten von Unternehmen die Implementierung einer Richtlinie, nach der bei jeder Stellenbesetzung in Führungsgremien mehrere diverse Bewerber berücksichtigt werden müssen. Unser Engagement-Ansatz umfasst auch Vorgaben zur Diversität der Geschäftsführung, der Belegschaft und der Wertschöpfungskette.

#### Unternehmensführung

Die PAIs 12, 13 und PAI 4 in Tabelle 3 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Unternehmensführung. Wir stellen in Zusammenarbeit mit den Unternehmen sicher, dass diese im besten Interesse der Aktionäre und anderer wichtiger Stakeholder handeln. Wir sind weiterhin der Ansicht, dass in den meisten Fällen zunächst starke Governance-Strukturen geschaffen werden müssen, um Fortschritte und Leistungen in anderen wesentlichen Belangen im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) zu erzielen. Wir befassen uns daher mit verschiedenen Corporate Governance-Aspekten wie der Vergütung von Führungskräften, Vorständen und Management sowie der Strategie.

#### ***Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:***

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Bis Juli 2023 haben wir eine Liste von Unternehmen verwendet, von denen aufgrund von Informationen einer dritten Partei angenommen wurde, dass sie gegen die UNGC-Grundsätze (UN Global Compact) verstoßen. Emittenten auf dieser Liste wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft. Die Bereiche, die berücksichtigt wurden, um festzustellen, ob ein Emittent gegen die UNGC-Prinzipien verstößt, umfassten jene, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte

abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen.

Ab Juli 2023 wurden Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 – Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)
- Unternehmen, die gegen UNGC-Grundsätze verstoßen: PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen) und ab Juli 2023 die von Schroders geführte Liste der Verstöße gegen „globale Normen“, die Folgendes umfasst: PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher Abfälle), PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und die OECD-Leitlinien für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen).
- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in den Investitionsprozess berücksichtigt. Innerhalb des proprietären Nachhaltigkeitsrahmens, der im quantitativen Investitionsprozess des Fonds angewandt wurde, wurden folgende Aspekte berücksichtigt:

Treibhausgasemissionen, Treibhausgasintensität von Investmentgesellschaften (einschließlich CO<sub>2</sub>-Fußabdruck), Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind: PAI 1, 2, 3 und 4.

Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken, Emissionen in Wasser, gefährliche Abfälle: PAI 7, 8 und 9.

Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle, Diversität im Leitungs- oder Kontrollorgan: PAI 12 und 13.

Alle PAI-Indikatoren wurden über das PAI-Dashboard von Schroders überwacht.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Während des Bezugszeitraums erfolgte eine aktive Zusammenarbeit mit verschiedenen Beteiligungsunternehmen. Mit Unternehmen, in die investiert wurde, haben wir aktiv beim Thema Klimawandel zusammengearbeitet; dabei haben wir versucht, die Pläne verschiedener Unternehmen zum Erreichen des Netto-Null-Ziels sowie ihre Strategien und Richtlinien zur Umsetzung der Dekarbonisierung zu verstehen. Diese Aktivitäten stehen im Zusammenhang mit den PAIs 1, 2, 3, 4, 5 und 6.

Nachstehend sind die Engagement-Aktivitäten des Fonds im Referenzzeitraum zusammengefasst, einschließlich des jeweiligen Themas des Engagements:

<b>Engagement-Thema</b>	<b>Anzahl der Emittenten</b>
Diversität und Inklusion	16
Klimawandel	166
Unternehmensführung	58
Naturkapital und Biodiversität	40
Menschenrechte	30
Humankapitalmanagement	29

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.





## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel:  
**1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023**

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
APPLE INCORPORATED COMMON STOCK NPV	Informationstechnologie	5,00	USA
MICROSOFT CORPORATION COMMON STOCK USD0.0000125	Informationstechnologie	4,41	USA
AMAZON.COM INCORPORATED USD0.01	Zyklische Konsumgüter	2,10	USA
NVIDIA CORPORATION COMMON STOCK USD0.001	Informationstechnologie	1,83	USA
ALPHABET INCORPORATED CL A NPV	Kommunikationsdienstleistungen	1,53	USA
ALPHABET INCORPORATED-CL C NPV	Kommunikationsdienstleistungen	1,41	USA
META PLATFORM INCORPORATED COMMON STOCK USD0.000006	Kommunikationsdienstleistungen	1,38	USA
TESLA INCORPORATED COMMON STOCK USD0.001	Zyklische Konsumgüter	1,23	USA
JPMORGAN CHASE AND COMPANY COMMON STOCK USD1	Finanzwesen	1,10	USA
VISA INCORPORATED CLASS A COMMON STOCK USD0.0001	Finanzwesen	1,10	USA
UNITEDHEALTH GROUP INCORPORATED COMMON STOCK USD0.01	Gesundheitswesen	1,07	USA
PROCTER AND GAMBLE COMPANY (THE) COMMON STOCK NPV	Basiskonsumgüter	1,01	USA
MASTERCARD INCORPORATED CLASS A COMMON STOCK USD0.0001	Finanzwesen	1,00	USA
JOHNSON AND JOHNSON COMMON STOCK USD1	Gesundheitswesen	0,95	USA
ELI LILLY AND COMPANY COMMON STOCK NPV	Gesundheitswesen	0,91	USA

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

**Die Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

### • *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

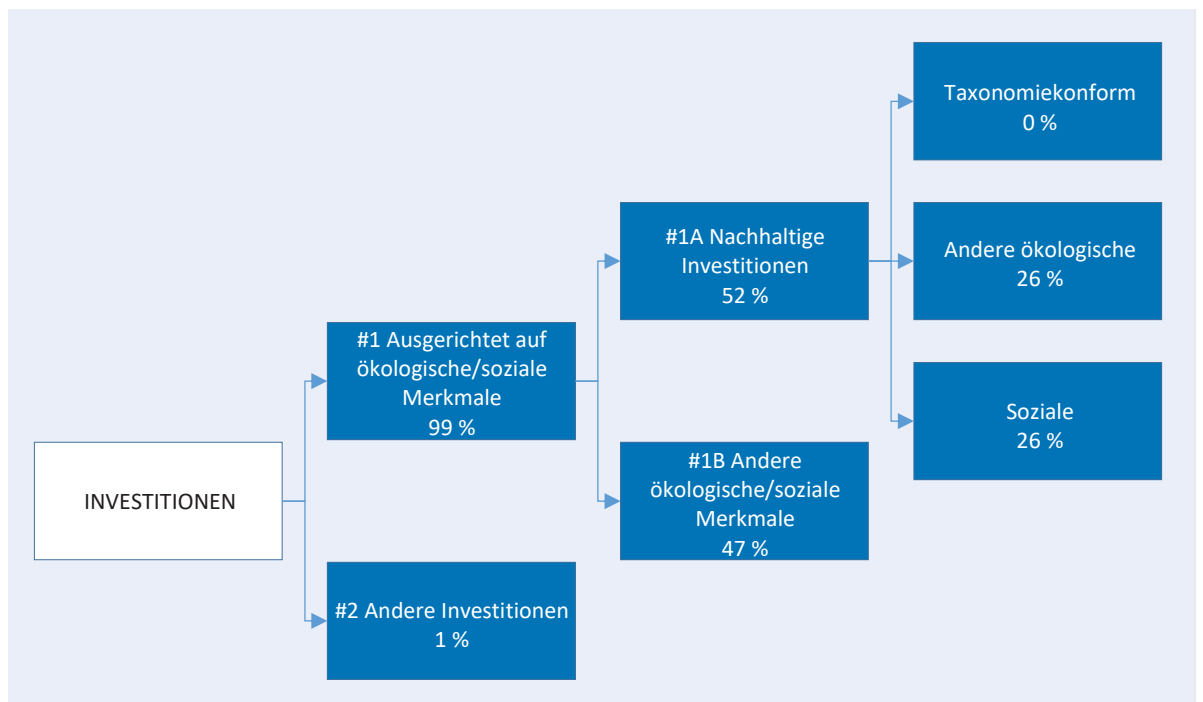
Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 99 %. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI World (Net TR) Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der unter #1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale angegebene Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt des Bezugszeitraums auf der Grundlage der Quartalsenddaten. Ebenfalls in #1 enthalten ist der Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, wie in #1A angegeben.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Der Fonds investierte 52 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz entspricht dem Durchschnitt der Quartalsenddaten im Referenzzeitraum. 26 % davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 26 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Die Summe des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel und des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem sozialen Ziel ergibt aufgrund von Rundungen möglicherweise nicht den Gesamtprozentsatz nachhaltiger Investitionen. In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel und Derivate, die in Bezug auf Nachhaltigkeit als neutral bewertet wurden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitscore des Fonds beitragen.



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden  
**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:  
 - Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.  
 - Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

• **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Im Referenzzeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

<b>Sektor</b>	<b>Teilsektor</b>	<b>In % der Vermögenswerte</b>
Informationstechnologie	Software und softwarebezogene Dienstleistungen	10,31
Informationstechnologie	Technologie-Hardware und Ausrüstung	6,50
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiterausüstung	6,16
Finanzwesen	Bankwesen	6,30
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	5,94
Finanzwesen	Versicherung	3,03
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences	9,95
Gesundheitswesen	Geräte und Dienstleistungen für das Gesundheitswesen	2,51
Zyklische Konsumgüter	Zyklische Konsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	5,06
Zyklische Konsumgüter	Automobile und Autoteile	2,64
Zyklische Konsumgüter	Gebrauchsgüter und Bekleidung	2,01
Zyklische Konsumgüter	Verbraucherdienstleistungen	1,84
Industrie	Investitionsgüter	7,11
Industrie	Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen	2,32
Industrie	Transport	1,34
Basiskonsumgüter	Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren	3,78
Basiskonsumgüter	Haushalts- und Körperpflegeprodukte	3,17
Basiskonsumgüter	Basiskonsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	0,89
Kommunikationsdienstleistungen	Medien und Unterhaltung	5,35
Kommunikationsdienstleistungen	Telekommunikationsdienstleistungen	1,17
Kommunikationsdienstleistungen	Zyklische Konsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	0,29
Energie	Integrierte Öl- und Gasunternehmen	3,59
Energie	Öl- und Gasexploration und -produktion	1,17
Energie	Öl- und Gasrüstung und -dienstleistungen	0,04
Energie	Öl & Gas: Raffinierung und Marketing	0,01
Grundstoffe	Grundstoffe	3,40
Grundstoffe	Industriegase	0,45
Barmitteläquivalente	Schatzwechsel	1,36
Barmittel	Barmittel	1,07
Barmittel	Bareinschüsse	0,09
Versorger	Versorger	0,92
Versorger	Gasversorger	0,04
Immobilien	Aktien - Real Estate Investment Trusts (REITs)	0,20
Immobilien	Immobilienbewirtschaftung und -entwicklung	0,01
Derivate	Devisenderivate	-0,01

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.



### Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und ermöglichende Aktivitäten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

#### • Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonmiekonforme Tätigkeiten in die Bereiche „Fossiles Gas“ und/oder „Kernenergie“ investiert<sup>1</sup>?

- Ja:
- In fossiles Gas  In Kernenergie
- Nein

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonmiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonmiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

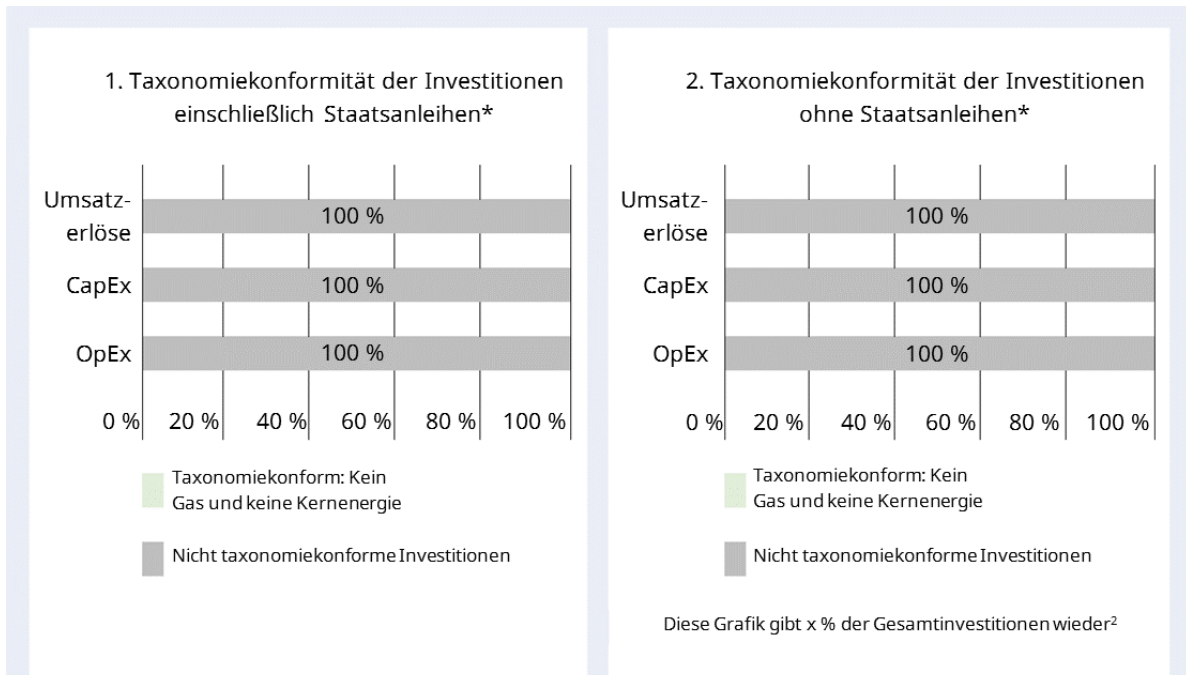
Taxonmiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

*Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonmiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt\*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.*

**- Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

**- Betriebsausgaben (OpEx)**: Anteil der nachhaltigen operativen Aktivitäten von Beteiligungsunternehmen.



\* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

<sup>2</sup> Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0 %), und die Verwaltungsgesellschaft ist daher der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

**• Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

**• Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



### Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 26 %.



### Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 26 %.



### Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel und Derivate, die in Bezug auf Nachhaltigkeit als neutral bewertet wurden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Governance-Indikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Gegenparteien durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft, und die Zulassung einer neuen Gegenpartei basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld einer jeden Gegenpartei und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems und dessen aufsichtsrechtlicher Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein proprietäres Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Gegenpartei unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und soweit während des Referenzzeitraums Gegenparteien gemäß unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Anlagen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



## Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Referenzzeitraum wurden folgende Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds;
- Der Anlageverwalter hat im Rahmen des quantitativen Anlageprozesses ein proprietäres Governance-Rating von Schroders angewendet, um Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung von Unternehmen, in die investiert wird, im gesamten Anlageuniversum zu bewerten; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

**Referenzwerte** sind Indizes, die messen, ob Finanzprodukte die ökologischen oder sozialen Merkmale, auf die sie abzielen, tatsächlich fördern.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

### • **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Diese Frage ist nicht relevant.

### • **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Diese Frage ist nicht relevant.

### • **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Diese Frage ist nicht relevant.

### • **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Diese Frage ist nicht relevant.



Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

**Name des Produkts:** Schroder ISF QEP Global ESG

**Unternehmenskennung (LEI-Code):** 549300Z3MJ4K5RFG8R15

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_\_%

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 57 % an nachhaltigen Investitionen

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_\_%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als MSCI AC World (Net TR) Index auf. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeitstools und -Maßstäben abweichen. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes des jeweiligen zugrunde liegenden Emittenten. Ein Wert von +2 % würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 US-Dollar Umsatz einen relativen fiktiven positiven Einfluss (d. h. einen Nutzen für die Gesellschaft) von 2 US-Dollar erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Fonds investierte während des Bezugszeitraums außerdem mindestens 40 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen.

Der Referenzzeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2023 und 31. Dezember 2023.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

### • **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei 1,5 %, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei -2,9 %.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben als fiktiver Prozentsatz berechnet.

Während des Referenzzeitraums handelte es sich bei den Top-5-Indikatoren im proprietären Tool von Schroders, die positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen, um folgende:

- Vermiedene Emissionen
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen
- Bereitstellung von Empfängnisverhütungsmitteln
- Hohe Löhne/Gehälter
- Medizin

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, einen höheren

Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI AC World (Net TR) Index aufrechtzuerhalten, anhand des gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswerts des Fonds im proprietären Tool von Schroders im Vergleich zum gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswert des MSCI AC World (Net TR) Index im proprietären Tool von Schroders über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums, basierend auf den Daten zum Monatsende. Der Gesamtnachhaltigkeitswert fasst die Auswirkung von Nachhaltigkeitsindikatoren zusammen, insbesondere Treibhausgasemissionen, Wassernutzung und Vergütungen verglichen mit dem Existenzminimum.

Der Anlageverwalter investierte 57 % des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Diese Zahl stellt den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen während des Bezugszeitraums dar, basierend auf den Daten zum Quartalsende.

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, mindestens 40 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen zu investieren, unter Bezugnahme auf den Nachhaltigkeitswert eines jeden Vermögenswerts im proprietären Tool von Schroders. Die Einhaltung dieses Kriteriums wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

**• ... und im Vergleich zu früheren Zeiträumen?**

**Nachhaltige Investitionen**

*Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.*

Zeitraum	Fonds (%)
Januar 2023 bis Dezember 2023	57
August 2022 bis Dezember 2022	58

**Nachhaltigkeitswert**

*Diese Tabelle zeigt die Entwicklung des Nachhaltigkeitswerts des Fonds und der Benchmark gegenüber dem Vorjahr.*

Zeitraum	Fonds (%)	Benchmark (%)
Januar 2023 bis Dezember 2023	1,5	-2,9
Januar 2022 bis Dezember 2022	1,9	-4,6

Für 2022 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen als Durchschnittswert über die letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet. Für 2023 wurde der Prozentsatz als Durchschnitt auf der Grundlage von Quartalsenddaten berechnet.

**• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden unter anderem in:

- Vermiedene Emissionen: geschätzter ökologischer Nutzen durch Unternehmen, die zu einer kohlenstoffärmeren Wirtschaft beitragen;
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;
- Bereitstellung von Empfängnisverhütungsmitteln: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Herstellung und des Angebots von Empfängnisverhütungsmitteln. Zuweisung im Verhältnis zum Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz;
- Hohe Löhne/Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem

örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Zuweisung im Verhältnis zum Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort; und

- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Zuweisung im Verhältnis zum Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem Gesamtmarktanteil innerhalb des Teilssektors.

Die vorstehenden Beispiele für die Ziele der vom Fonds während des Bezugszeitraums getätigten nachhaltigen Investitionen beruhen auf den wichtigsten Zielen zum jeweiligen Quartalsende. Möglicherweise waren für den Referenzzeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten negativen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

**• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betreffen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen. Eine detaillierte Liste aller ausgeschlossener Unternehmen ist unter <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/> verfügbar.

- Schroders hat am 6. Januar 2020 die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) unterzeichnet. Bis Juli 2023 schloss der Fonds Unternehmen, die gegen die UNGC-Prinzipien verstoßen, aus dem Teil des Portfolios aus, der in nachhaltige Anlagen investiert ist, da Schroders der Auffassung ist, dass solche Unternehmen einem oder mehreren ökologischen oder sozialen Zielen nachhaltiger Investitionen erheblich schaden. Die Bereiche, die dafür verantwortlich sind, ob ein Emittent Verstößen gegen den UNGC bezichtigt wird, umfassen Aspekte, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders hat in diesem Zeitraum möglicherweise bestimmte Ausnahmen auf die Liste angewendet.

- Ab Juli 2023 schloss der Fonds Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstoßen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoß beteiligt war, berücksichtigte Schroders einschlägige Grundsätze wie die UNGC-Grundsätze (UN Global Compact), die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist.

- Unternehmensweite Ausschlüsse galten auch für Unternehmen, die Umsätze über bestimmte Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und thermischer Kohle erzielten, insbesondere aus der Tabakproduktion, der Tabakwertschöpfungskette (Lieferanten, Vertriebspartner, Einzelhändler, Lizenzgeber), dem Abbau thermischer Kohle und der Stromerzeugung aus Kohle.

- Der Fonds wandte darüber hinaus weitere Ausschlüsse an.

- Weitere Informationen zu allen Ausschlüssen des Fonds finden Sie auf der Website des Fonds unter <https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc>.

## **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Wo der Anlageverwalter Schwellenwerte bei nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren festlegte, wurde die Einhaltung dieser Grenzwerte kontinuierlich anhand des Portfolio-Compliance-Rahmens überwacht. Beteiligungsunternehmen, die diese Werte nicht einhielten, wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

Bis Juli 2023 schloss der Fonds beispielsweise Unternehmen, die gegen die UNGC-Grundsätze verstießen – PAI 10 (Principal Adverse Impacts, wichtigste nachteilige Auswirkungen) –, aus dem Teil des Portfolios aus, der in nachhaltige Anlagen investiert war. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders hat möglicherweise bestimmte Ausnahmen auf diese Liste angewendet.

Ab Juli 2023 schloss der Fonds Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstoßen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Die Liste der „globalen Normen“ von Schroders umfasst Folgendes: PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und die OECD-Leitlinien für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen).

Darüber hinaus wurden Unternehmen aus dem Fonds ausgeschlossen, die in erheblichem Maße zum Klimawandel beitragen (in Bezug auf die PAIs 1, 2 und 3 zu THG-Emissionen). Nicht zugelassen waren Emittenten mit mehr als 0 % Einnahmen aus dem Steinkohlebergbau und mehr als 0 % Einnahmen aus der Kohlestromerzeugung. Der Fonds hat möglicherweise strengere Schwellenwerte angewandt, die auf der Website des Fonds angegeben sind. Die Einhaltung der Ausschlüsse wurde über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

In anderen Bereichen legte Schroders Grundsätze für die Mitwirkung (Engagement) in Unternehmen fest. Wir haben jeden PAI mit einem der sechs Kernthemen von Schroders verknüpft. Nachfolgend finden Sie eine Zusammenfassung der geltenden Schwellenwerte und der jeweiligen darauf bezogenen Engagement-Aktivitäten:

### **Klimawandel**

Die PAIs 1, 2, 3, 4, 5, 6 und Pai 4 in Tabelle 2 beziehen sich auf den Engagement Blueprint zum Klimawandel. Einzelheiten zu unserem Engagement Blueprint finden Sie hier: ([Link https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf](https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf)). Unser Engagement soll aufzeigen, wie Unternehmen auf Herausforderungen reagieren, die sich aus den Auswirkungen des Klimawandels auf ihre langfristige Finanzsituation ergeben. Durch unsere Engagement-Aktivitäten gewinnen wir Erkenntnisse etwa zu Umsetzungstempo und Umfang von Emissionsreduktionszielen oder Schritten auf dem Weg zu Klimazielen.

### **Biodiversität und Naturkapital**

Die PAIs 7, 8 und 9 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Biodiversität und Naturkapital. Uns ist bewusst, wie wichtig es ist, dass alle Unternehmen ihre Risiken in Bezug auf Naturkapital und Biodiversität bewerten und darüber berichten. Wir konzentrieren unser Engagement auf die Verbesserung der Offenlegung in Bezug auf Themen wie beispielsweise Entwaldung, nachhaltige Lebensmittelproduktion und Wasser.

### **Menschenrechte**

Die PAIs 10 und 14 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Menschenrechte. Die Rolle, die Unternehmen bei der Achtung der Menschenrechte spielen können und sollten, gewinnt immer mehr an Bedeutung. Wir sind uns bewusst, dass Menschenrechtskontroversen erhöhte operationelle, finanzielle und Reputationsrisiken verursachen. Unser Engagement konzentriert sich auf drei wichtigen Stakeholdergruppen Mitarbeiter, Gesellschaft und Kunden.

#### Humankapitalmanagement

Die PAIs 11, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Humankapitalmanagement. Humankapitalmanagement ist ein vorrangiges Thema unseres Engagements. Die Mitarbeiter von Unternehmen stellen einen wichtigen Wettbewerbsfaktor dar und ein effektives Humankapitalmanagement ist unerlässlich für Innovation und langfristige Wertschöpfung. Wir sehen darüber hinaus klare Zusammenhänge zwischen hohen Standards im Humankapitalmanagement und der Erreichung der Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs). Unsere Engagement-Aktivitäten befassen sich mit Themen wie Gesundheitsschutz und Sicherheit, Unternehmenskultur und Investitionen in Personal.

#### Diversität und Inklusion

Die PAIs 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Diversität und Inklusion. Verbesserte Offenlegung zu Diversität in den Leitungsorganen und geschlechtsspezifischem Lohngefälle sind zwei der vorrangigen Ziele, die in unserem Engagement Blueprint definiert sind. Wir erwarten von Unternehmen die Implementierung einer Richtlinie, nach der bei jeder Stellenbesetzung in Führungsgremien mehrere diverse Bewerber berücksichtigt werden müssen. Unser Engagement-Ansatz umfasst auch Vorgaben zur Diversität der Geschäftsführung, der Belegschaft und der Wertschöpfungskette.

#### Unternehmensführung

Die PAIs 12, 13 und PAI 4 in Tabelle 3 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Unternehmensführung. Wir stellen in Zusammenarbeit mit den Unternehmen sicher, dass diese im besten Interesse der Aktionäre und anderer wichtiger Stakeholder handeln. Wir sind weiterhin der Ansicht, dass in den meisten Fällen zunächst starke Governance-Strukturen geschaffen werden müssen, um Fortschritte und Leistungen in anderen wesentlichen Belangen im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) zu erzielen. Wir befassen uns daher mit verschiedenen Corporate Governance-Aspekten wie der Vergütung von Führungskräften, Vorständen und Management sowie der Strategie.

#### ***Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:***

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Bis Juli 2023 haben wir eine Liste von Unternehmen verwendet, von denen aufgrund von Informationen einer dritten Partei angenommen wurde, dass sie gegen die UNGC-Grundsätze (UN Global Compact) verstoßen. Emittenten auf dieser Liste wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft. Die Bereiche, die berücksichtigt wurden, um festzustellen, ob ein Emittent gegen die UNGC-Prinzipien verstößt, umfassten jene, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen.

Ab Juli 2023 wurden Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben

anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 – Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)
- Unternehmen, die gegen UNGC-Grundsätze verstoßen: PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen) und ab Juli 2023 die von Schroders geführte Liste der Verstöße gegen „globale Normen“, die Folgendes umfasst: PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher Abfälle), PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und die OECD-Leitlinien für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen).
- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in den Investitionsprozess berücksichtigt. Innerhalb des proprietären Nachhaltigkeitsrahmens, der im quantitativen Investitionsprozess des Fonds angewandt wurde, wurden folgende Aspekte berücksichtigt:

Treibhausgasemissionen, Treibhausgasintensität von Investmentgesellschaften (einschließlich CO<sub>2</sub>-Fußabdruck), Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind: PAI 1, 2, 3 und 4.

Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken, Emissionen in Wasser, gefährliche Abfälle: PAI 7, 8 und 9.

Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle, Diversität im Leitungs- oder Kontrollorgan: PAI 12 und 13.

Alle PAI-Indikatoren wurden über das PAI-Dashboard von Schroders überwacht.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Während des Bezugszeitraums erfolgte eine aktive Zusammenarbeit mit verschiedenen Beteiligungsunternehmen. Mit Unternehmen, in die investiert wurde, haben wir aktiv beim Thema Klimawandel zusammengearbeitet; dabei haben wir versucht, die Pläne verschiedener Unternehmen zum Erreichen des Netto-Null-Ziels sowie ihre Strategien und Richtlinien zur Umsetzung der Dekarbonisierung zu verstehen. Diese Aktivitäten stehen im Zusammenhang mit den PAIs 1, 2, 3, 4, 5 und 6.

Nachstehend sind die Engagement-Aktivitäten des Fonds im Referenzzeitraum zusammengefasst, einschließlich des jeweiligen Themas des Engagements:

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	109
Unternehmensführung	43
Naturkapital und Biodiversität	28
Humankapitalmanagement	23
Menschenrechte	22
Diversität und Inklusion	13

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: **1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023**

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	
		Land	
APPLE INCORPORATED COMMON STOCK NPV	Informationstechnologie	0,99	USA
MICROSOFT CORPORATION COMMON STOCK USD0.0000125	Informationstechnologie	0,99	USA
VISA INCORPORATED CLASS A COMMON STOCK USD0.0001	Finanzwesen	0,99	USA
MASTERCARD INCORPORATED CLASS A COMMON STOCK USD0.0001	Finanzwesen	0,99	USA
EQUINOR ASA NOK2.50	Energie	0,96	Norwegen
PROCTER AND GAMBLE COMPANY (THE) COMMON STOCK NPV	Basiskonsumgüter	0,95	USA
NVIDIA CORPORATION COMMON STOCK USD0.001	Informationstechnologie	0,91	USA
INTUIT INC COMMON STOCK USD0.01	Informationstechnologie	0,87	USA



COCA-COLA COMPANY (THE) COMMON STOCK USD0.25	Basiskonsumgüter	0,86	USA
MERCK AND COMPANY INCORPORATED NEW COMMON STOCK USD0.01	Gesundheitswesen	0,84	USA
UNITEDHEALTH GROUP INCORPORATED COMMON STOCK USD0.01	Gesundheitswesen	0,83	USA
COLGATE-PALMOLIVE COMPANY COMMON STOCK USD1	Basiskonsumgüter	0,81	USA
NOVARTIS AG CHF0.50 (REGISTERED)	Gesundheitswesen	0,81	Schweiz
ASTRAZENECA PLC ORDINARY USD0.25	Gesundheitswesen	0,80	Vereinigtes Königreich
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING COMPANY LIMITED ADS REPRESENTING 5 COMMON SHARES	Informationstechnologie	0,80	Taiwan

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

**Die Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

### • *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

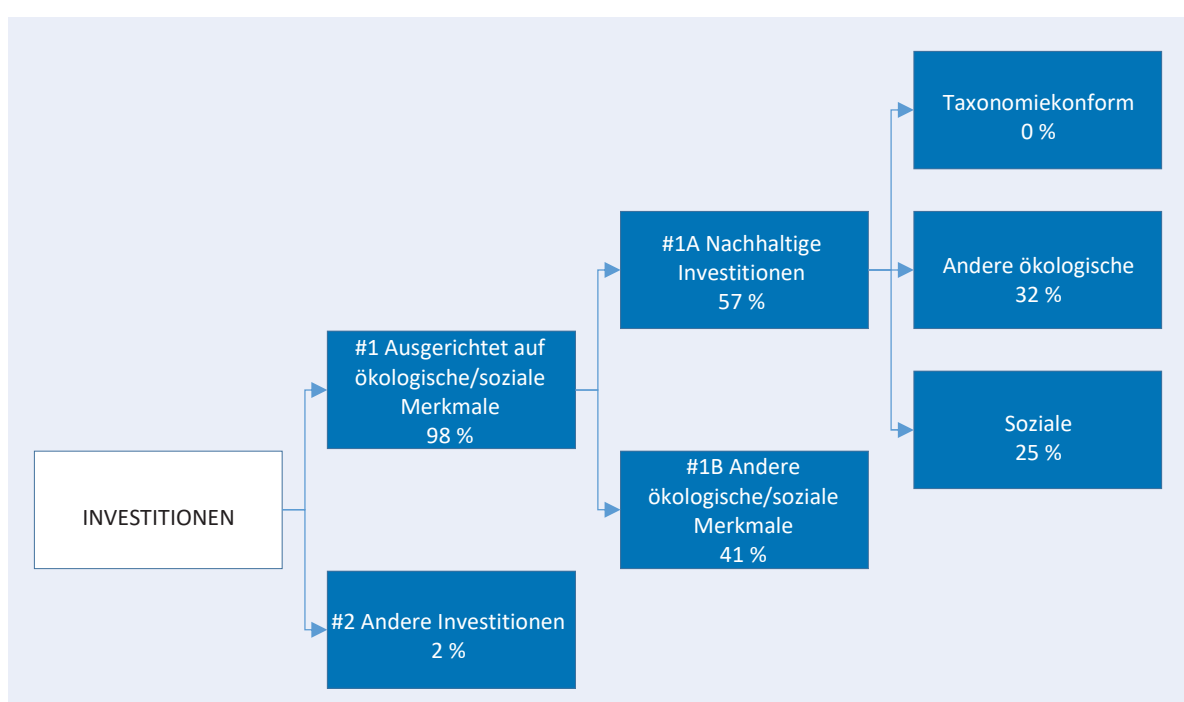
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 98 %. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI AC World (Net TR) Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der unter #1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale angegebene Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt des Bezugszeitraums auf der Grundlage der Quartalsenddaten. Ebenfalls in #1 enthalten ist der Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, wie in #1A angegeben.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Der Fonds investierte 57 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz entspricht dem Durchschnitt der Quartalsenddaten im Referenzzeitraum. 32 % davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 25 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Die Summe des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel und des

Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem sozialen Ziel ergibt aufgrund von Rundungen möglicherweise nicht den Gesamtprozentsatz nachhaltiger Investitionen. In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitsstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitscore des Fonds beitrugen.



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden

**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:  
 - Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.  
 - Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

• **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Im Referenzzeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Informationstechnologie	Software und softwarebezogene Dienstleistungen	11,09
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiterausüstung	6,78
Informationstechnologie	Technologie-Hardware und Ausrüstung	4,66
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	7,91
Finanzwesen	Bankwesen	6,63
Finanzwesen	Versicherung	2,53
Industrie	Investitionsgüter	9,34
Industrie	Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen	5,13
Industrie	Transport	0,49
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences	10,31
Gesundheitswesen	Geräte und Dienstleistungen für das Gesundheitswesen	1,97
Zyklische Konsumgüter	Zyklische Konsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	3,76
Zyklische Konsumgüter	Verbraucherdienstleistungen	2,75
Zyklische Konsumgüter	Automobile und Autoteile	2,13
Zyklische Konsumgüter	Gebrauchsgüter und Bekleidung	1,19
Basiskonsumgüter	Haushalts- und Körperpflegeprodukte	4,15
Basiskonsumgüter	Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren	3,47
Basiskonsumgüter	Basiskonsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	0,65
Kommunikationsdienstleistungen	Medien und Unterhaltung	2,66
Kommunikationsdienstleistungen	Telekommunikationsdienstleistungen	1,69
Kommunikationsdienstleistungen	Zyklische Konsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	0,38
Energie	Integrierte Öl- und Gasunternehmen	3,27
Energie	Öl- und Gasexploration und -produktion	0,87
Energie	Öl & Gas: Raffinierung und Marketing	0,43
Grundstoffe	Grundstoffe	2,42
Grundstoffe	Industriegase	0,08
Barmittel	Barmittel	2,37
Barmittel	Bareinschüsse	0,08
Versorger	Versorger	0,62
Versorger	Gasversorger	0,18
Derivate	Devisenderivate	0,01

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.



### Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und ermöglichende Aktivitäten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

**• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten in die Bereiche „Fossiles Gas“ und/oder „Kernenergie“ investiert<sup>1</sup>?**

- Ja:
- In fossiles Gas  In Kernenergie
- Nein

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

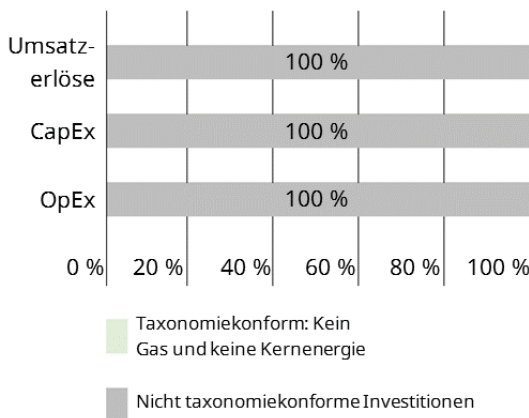
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

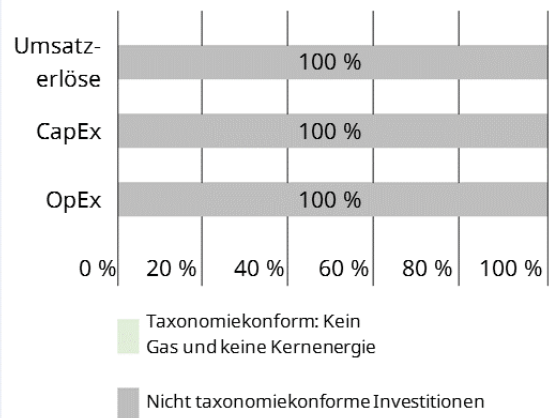
- **Betriebsausgaben (OpEx)**: Anteil der nachhaltigen operativen Aktivitäten von Beteiligungsunternehmen.

*Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt\*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.*

1. Taxonomiekonformität der Investitionen einschließlich Staatsanleihen\*



2. Taxonomiekonformität der Investitionen ohne Staatsanleihen\*



Diese Grafik gibt x % der Gesamtinvestitionen wieder<sup>2</sup>

\* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

<sup>2</sup> Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0 %), und die Verwaltungsgesellschaft ist daher der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

• **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

• **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



**Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 32 %.



**Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 25 %.



**Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitragen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Governance-Indikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Gegenparteien durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft, und die Zulassung einer neuen Gegenpartei basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld einer jeden Gegenpartei und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems und dessen aufsichtsrechtlicher Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein proprietäres Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Gegenpartei unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und soweit während des Referenzzeitraums Gegenparteien gemäß unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Anlagen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



### **Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?**

Im Referenzzeitraum wurden folgende Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds;
- Der Anlageverwalter hat im Rahmen des quantitativen Anlageprozesses ein proprietäres Governance-Rating von Schroders angewendet, um Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung von Unternehmen, in die investiert wird, im gesamten Anlageuniversum zu bewerten; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

**Referenzwerte** sind Indizes, die messen, ob Finanzprodukte die ökologischen oder sozialen Merkmale, auf die sie abzielen, tatsächlich fördern.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Diese Frage ist nicht relevant.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Diese Frage ist nicht relevant.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Diese Frage ist nicht relevant.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Diese Frage ist nicht relevant.

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

**Name des Produkts:** Schroder ISF QEP Global ESG ex Fossil Fuels  
**Unternehmenskennung (LEI-Code):** 5493006C79R4D3IXSD97

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_\_%

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 59 % an nachhaltigen Investitionen

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_\_%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.





## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI AC World ex Energy (Net TR) Index auf. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeitstools und -Maßstäben abweichen. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes des jeweiligen zugrunde liegenden Emittenten. Ein Wert von +2 % würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 US-Dollar Umsatz einen relativen fiktiven positiven Einfluss (d. h. einen Nutzen für die Gesellschaft) von 2 US-Dollar erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Fonds investierte während des Bezugszeitraums außerdem mindestens 40 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen.

Der Referenzzeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2023 und 31. Dezember 2023.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

### • **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei 1,9 %, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei -2,7 %.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben als fiktiver Prozentsatz berechnet.

Während des Referenzzeitraums handelte es sich bei den Top-5-Indikatoren im proprietären Tool von Schroders, die positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen, um folgende:

- Vermiedene Emissionen
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen
- Bereitstellung von Empfängnisverhütungsmitteln
- Hohe Löhne/Gehälter
- Medizin

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI AC World ex Energy (Net TR) Index aufrechtzuerhalten, anhand des gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswerts des Fonds im proprietären Tool von Schroders im Vergleich zum gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswert des MSCI AC World ex Energy (Net TR) Index im proprietären Tool von Schroders über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums, basierend auf den Daten zum Monatsende. Der Gesamtnachhaltigkeitswert fasst die Auswirkung von Nachhaltigkeitsindikatoren zusammen, insbesondere Treibhausgasemissionen, Wassernutzung und Vergütungen verglichen mit dem Existenzminimum.

Der Anlageverwalter investierte 59 % des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Diese Zahl stellt den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen während des Bezugszeitraums dar, basierend auf den Daten zum Quartalsende.

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, mindestens 40 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen zu investieren, unter Bezugnahme auf den Nachhaltigkeitswert eines jeden Vermögenswerts im proprietären Tool von Schroders. Die Einhaltung dieses Kriteriums wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

**• ... und im Vergleich zu früheren Zeiträumen?**

**Nachhaltige Investitionen**

*Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.*

Zeitraum	Fonds (%)
Januar 2023 bis Dezember 2023	59
August 2022 bis Dezember 2022	60

**Nachhaltigkeitswert**

*Diese Tabelle zeigt die Entwicklung des Nachhaltigkeitswerts des Fonds und der Benchmark gegenüber dem Vorjahr.*

Zeitraum	Fonds (%)	Benchmark (%)
Januar 2023 bis Dezember 2023	1,9	-2,7
Januar 2022 bis Dezember 2022	2,4	-4,3

Für 2022 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen als Durchschnittswert über die letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet. Für 2023 wurde der Prozentsatz als Durchschnitt auf der Grundlage von Quartalsenddaten berechnet.

**• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden unter anderem in:

- Vermiedene Emissionen: geschätzter ökologischer Nutzen durch Unternehmen, die zu einer kohlenstoffärmeren Wirtschaft beitragen;
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;
- Bereitstellung von Empfängnisverhütungsmitteln: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Herstellung und des Angebots von Empfängnisverhütungsmitteln. Zuweisung im Verhältnis zum Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz;

- Hohe Löhne/Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Zuweisung im Verhältnis zum Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort; und

- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Zuweisung im Verhältnis zum Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem Gesamtmarktanteil innerhalb des Teilssektors.

Die vorstehenden Beispiele für die Ziele der vom Fonds während des Bezugszeitraums getätigten nachhaltigen Investitionen beruhen auf den wichtigsten Zielen zum jeweiligen Quartalsende. Möglicherweise waren für den Referenzzeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen**

handelt es sich um die bedeutendsten negativen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

**• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betreffen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen. Eine detaillierte Liste aller ausgeschlossener Unternehmen ist unter <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/> verfügbar.

- Schroders hat am 6. Januar 2020 die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) unterzeichnet. Bis Juli 2023 schloss der Fonds Unternehmen, die gegen die UNGC-Prinzipien verstoßen, aus dem Teil des Portfolios aus, der in nachhaltige Anlagen investiert ist, da Schroders der Auffassung ist, dass solche Unternehmen einem oder mehreren ökologischen oder sozialen Zielen nachhaltiger Investitionen erheblich schaden. Die Bereiche, die dafür verantwortlich sind, ob ein Emittent Verstößen gegen den UNGC bezichtigt wird, umfassen Aspekte, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders hat in diesem Zeitraum möglicherweise bestimmte Ausnahmen auf die Liste angewendet.

- Ab Juli 2023 schloss der Fonds Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstoßen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoß beteiligt war, berücksichtigte Schroders einschlägige Grundsätze wie die UNGC-Grundsätze (UN Global Compact), die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist.

- Unternehmensweite Ausschlüsse galten auch für Unternehmen, die Umsätze über bestimmte Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und thermischer Kohle erzielten, insbesondere aus der Tabakproduktion, der Tabakwertschöpfungskette (Lieferanten, Vertriebspartner, Einzelhändler, Lizenzgeber), dem Abbau thermischer Kohle und der Stromerzeugung aus Kohle.

- Der Fonds wandte darüber hinaus weitere Ausschlüsse an.

- Weitere Informationen zu allen Ausschlüssen des Fonds finden Sie auf der Website des Fonds unter <https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc>.

### **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Wo der Anlageverwalter Schwellenwerte bei nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren festlegte, wurde die Einhaltung dieser Grenzwerte kontinuierlich anhand des Portfolio-Compliance-Rahmens überwacht. Beteiligungsunternehmen, die diese Werte nicht einhielten, wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

Bis Juli 2023 schloss der Fonds beispielsweise Unternehmen, die gegen die UNGC-Grundsätze verstießen – PAI 10 (Principal Adverse Impacts, wichtigste nachteilige Auswirkungen) –, aus dem Teil des Portfolios aus, der in nachhaltige Anlagen investiert war. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders hat möglicherweise bestimmte Ausnahmen auf diese Liste angewendet.

Ab Juli 2023 schloss der Fonds Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstoßen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Die Liste der „globalen Normen“ von Schroders umfasst Folgendes: PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und die OECD-Leitlinien für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen).

Darüber hinaus wurden Unternehmen aus dem Fonds ausgeschlossen, die in erheblichem Maße zum Klimawandel beitragen (in Bezug auf die PAIs 1, 2 und 3 zu THG-Emissionen). Nicht zugelassen waren Emittenten mit mehr als 0 % Einnahmen aus dem Steinkohlebergbau und mehr als 0 % Einnahmen aus der Kohlestromerzeugung. Der Fonds hat möglicherweise strengere Schwellenwerte angewandt, die auf der Website des Fonds angegeben sind. Die Einhaltung der Ausschlüsse wurde über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

In anderen Bereichen legte Schroders Grundsätze für die Mitwirkung (Engagement) in Unternehmen fest. Wir haben jeden PAI mit einem der sechs Kernthemen von Schroders verknüpft. Nachfolgend finden Sie eine Zusammenfassung der geltenden Schwellenwerte und der jeweiligen darauf bezogenen Engagement-Aktivitäten:

#### **Klimawandel**

Die PAIs 1, 2, 3, 4, 5, 6 und Pai 4 in Tabelle 2 beziehen sich auf den Engagement Blueprint zum Klimawandel. Einzelheiten zu unserem Engagement Blueprint finden Sie hier: ([Link https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf](https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf)). Unser Engagement soll aufzeigen, wie Unternehmen auf Herausforderungen reagieren, die sich aus den Auswirkungen des Klimawandels auf ihre langfristige Finanzsituation ergeben. Durch unsere Engagement-Aktivitäten gewinnen wir Erkenntnisse etwa zu Umsetzungstempo und Umfang von Emissionsreduktionszielen oder Schritten auf dem Weg zu Klimazielen.

#### **Biodiversität und Naturkapital**

Die PAIs 7, 8 und 9 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Biodiversität und Naturkapital. Uns ist bewusst, wie wichtig es ist, dass alle Unternehmen ihre Risiken in Bezug auf Naturkapital und Biodiversität bewerten und darüber berichten. Wir konzentrieren unser Engagement auf die Verbesserung der Offenlegung in Bezug auf Themen wie beispielsweise Entwaldung, nachhaltige Lebensmittelproduktion und Wasser.

## Menschenrechte

Die PAIs 10 und 14 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Menschenrechte. Die Rolle, die Unternehmen bei der Achtung der Menschenrechte spielen können und sollten, gewinnt immer mehr an Bedeutung. Wir sind uns bewusst, dass Menschenrechtskontroversen erhöhte operationelle, finanzielle und Reputationsrisiken verursachen. Unser Engagement konzentriert sich auf drei wichtigen Stakeholdergruppen Mitarbeiter, Gesellschaft und Kunden.

## Humankapitalmanagement

Die PAIs 11, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Humankapitalmanagement. Humankapitalmanagement ist ein vorrangiges Thema unseres Engagements. Die Mitarbeiter von Unternehmen stellen einen wichtigen Wettbewerbsfaktor dar und ein effektives Humankapitalmanagement ist unerlässlich für Innovation und langfristige Wertschöpfung. Wir sehen darüber hinaus klare Zusammenhänge zwischen hohen Standards im Humankapitalmanagement und der Erreichung der Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs). Unsere Engagement-Aktivitäten befassen sich mit Themen wie Gesundheitsschutz und Sicherheit, Unternehmenskultur und Investitionen in Personal.

## Diversität und Inklusion

Die PAIs 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Diversität und Inklusion. Verbesserte Offenlegung zu Diversität in den Leitungsorganen und geschlechtsspezifischem Lohngefälle sind zwei der vorrangigen Ziele, die in unserem Engagement Blueprint definiert sind. Wir erwarten von Unternehmen die Implementierung einer Richtlinie, nach der bei jeder Stellenbesetzung in Führungsgremien mehrere diverse Bewerber berücksichtigt werden müssen. Unser Engagement-Ansatz umfasst auch Vorgaben zur Diversität der Geschäftsführung, der Belegschaft und der Wertschöpfungskette.

## Unternehmensführung

Die PAIs 12, 13 und PAI 4 in Tabelle 3 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Unternehmensführung. Wir stellen in Zusammenarbeit mit den Unternehmen sicher, dass diese im besten Interesse der Aktionäre und anderer wichtiger Stakeholder handeln. Wir sind weiterhin der Ansicht, dass in den meisten Fällen zunächst starke Governance-Strukturen geschaffen werden müssen, um Fortschritte und Leistungen in anderen wesentlichen Belangen im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) zu erzielen. Wir befassen uns daher mit verschiedenen Corporate Governance-Aspekten wie der Vergütung von Führungskräften, Vorständen und Management sowie der Strategie.

### ***Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:***

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Bis Juli 2023 haben wir eine Liste von Unternehmen verwendet, von denen aufgrund von Informationen einer dritten Partei angenommen wurde, dass sie gegen die UNGC-Grundsätze (UN Global Compact) verstoßen. Emittenten auf dieser Liste wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft. Die Bereiche, die berücksichtigt wurden, um festzustellen, ob ein Emittent gegen die UNGC-Prinzipien verstößt, umfassten jene, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen.

Ab Juli 2023 wurden Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen

„globale Normen“ nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 – Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)
- Unternehmen, die gegen UNGC-Grundsätze verstoßen: PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen) und ab Juli 2023 die von Schroders geführte Liste der Verstöße gegen „globale Normen“, die Folgendes umfasst: PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher Abfälle), PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und die OECD-Leitlinien für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen).
- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in den Investitionsprozess berücksichtigt. Innerhalb des proprietären Nachhaltigkeitsrahmens, der im quantitativen Investitionsprozess des Fonds angewandt wurde, wurden folgende Aspekte berücksichtigt:

Treibhausgasemissionen, Treibhausgasintensität von Investmentgesellschaften (einschließlich CO<sub>2</sub>-Fußabdruck), Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind: PAI 1, 2, 3 und 4.

Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken, Emissionen in Wasser, gefährliche Abfälle: PAI 7, 8 und 9.

Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle, Diversität im Leitungs- oder Kontrollorgan: PAI 12 und 13.

Alle PAI-Indikatoren wurden über das PAI-Dashboard von Schroders überwacht.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Während des Bezugszeitraums erfolgte eine aktive Zusammenarbeit mit verschiedenen Beteiligungsunternehmen. Mit Unternehmen, in die investiert wurde, haben wir aktiv beim Thema Klimawandel zusammengearbeitet; dabei haben wir versucht, die Pläne verschiedener Unternehmen zum Erreichen des Netto-Null-Ziels sowie ihre Strategien und Richtlinien zur Umsetzung der Dekarbonisierung zu verstehen. Diese Aktivitäten stehen im Zusammenhang mit den PAIs 1, 2, 3, 4, 5 und 6.

Nachstehend sind die Engagement-Aktivitäten des Fonds im Referenzzeitraum zusammengefasst, einschließlich des jeweiligen Themas des Engagements:

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	98
Unternehmensführung	42
Naturkapital und Biodiversität	27
Humankapitalmanagement	23
Menschenrechte	22
Diversität und Inklusion	13

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel:  
**1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023**

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
VANGUARD SnP 500 UCITS ETF USD INCOME NAV	Gemeinsame Anlagen	1,33	USA
APPLE INCORPORATED COMMON STOCK NPV	Informationstechnologie	1,00	USA
MICROSOFT CORPORATION COMMON STOCK USD0.0000125	Informationstechnologie	1,00	USA
VISA INCORPORATED CLASS A COMMON STOCK USD0.0001	Finanzwesen	0,99	USA
MASTERCARD INCORPORATED CLASS A COMMON STOCK USD0.0001	Finanzwesen	0,99	USA

PROCTER AND GAMBLE COMPANY (THE) COMMON STOCK NPV	Basiskonsumgüter	0,95	USA
NVIDIA CORPORATION COMMON STOCK USD0.001	Informationstechnologie	0,93	USA
INTUIT INC COMMON STOCK USD0.01	Informationstechnologie	0,86	USA
COCA-COLA COMPANY (THE) COMMON STOCK USD0.25	Basiskonsumgüter	0,86	USA
MERCK AND COMPANY INCORPORATED NEW COMMON STOCK USD0.01	Gesundheitswesen	0,85	USA
UNITEDHEALTH GROUP INCORPORATED COMMON STOCK USD0.01	Gesundheitswesen	0,83	USA
NOVARTIS AG CHF0.50 (REGISTERED)	Gesundheitswesen	0,83	Schweiz
ASTRAZENECA PLC ORDINARY USD0.25	Gesundheitswesen	0,82	Vereinigtes Königreich
COLGATE-PALMOLIVE COMPANY COMMON STOCK USD1	Basiskonsumgüter	0,82	USA
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING COMPANY LIMITED ADS REPRESENTING 5 COMMON SHARES	Informationstechnologie	0,80	Taiwan

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

**Die Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

### • *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

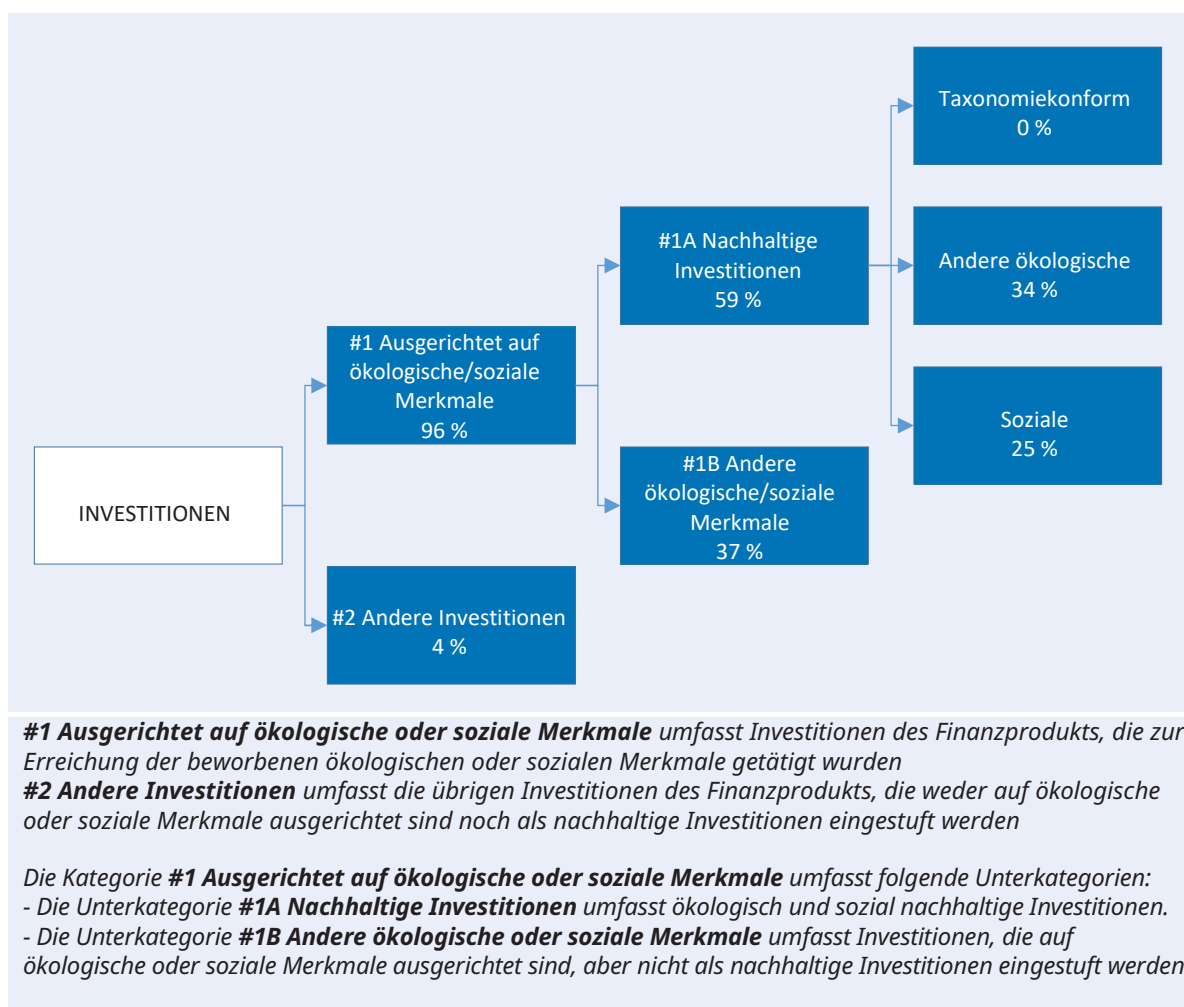
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 96 %. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI AC World ex Energy (Net TR) Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der unter #1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale angegebene Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt des Bezugszeitraums auf der Grundlage der Quartalsenddaten. Ebenfalls in #1 enthalten ist der Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, wie in #1A angegeben.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.



Der Fonds investierte 59 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz entspricht dem Durchschnitt der Quartalsenddaten im Referenzzeitraum. 34 % davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 25 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Die Summe des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel und des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem sozialen Ziel ergibt aufgrund von Rundungen möglicherweise nicht den Gesamtprozentsatz nachhaltiger Investitionen. In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitsstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitscore des Fonds beitragen.



**• In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Im Referenzzeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

Sektor	Teilssektor	In % der Vermögenswerte
Informationstechnologie	Software und softwarebezogene Dienstleistungen	11,68
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiterausüstung	7,09
Informationstechnologie	Technologie-Hardware und Ausrüstung	4,94
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	8,31
Finanzwesen	Bankwesen	6,68
Finanzwesen	Versicherung	2,59
Industrie	Investitionsgüter	9,34
Industrie	Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen	5,41
Industrie	Transport	0,53
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences	10,68
Gesundheitswesen	Geräte und Dienstleistungen für das Gesundheitswesen	2,04
Zyklische Konsumgüter	Zyklische Konsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	4,04
Zyklische Konsumgüter	Verbraucherdienstleistungen	2,79
Zyklische Konsumgüter	Automobile und Autoteile	2,23
Zyklische Konsumgüter	Gebrauchsgüter und Bekleidung	1,34
Basiskonsumgüter	Haushalts- und Körperpflegeprodukte	4,29
Basiskonsumgüter	Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren	3,53
Basiskonsumgüter	Basiskonsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	0,27
Kommunikationsdienstleistungen	Medien und Unterhaltung	2,74
Kommunikationsdienstleistungen	Telekommunikationsdienstleistungen	1,79
Kommunikationsdienstleistungen	Zyklische Konsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	0,38
Barmittel	Barmittel	2,90
Barmittel	Bareinschüsse	0,13
Grundstoffe	Grundstoffe	2,25
Grundstoffe	Industriegase	0,07
Gemeinsame Anlagen	Börsengehandelte Fonds	1,33
Versorger	Versorger	0,61

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.



### Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und ermöglichende Aktivitäten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

• **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten in die Bereiche „Fossiles Gas“ und/oder „Kernenergie“ investiert<sup>1</sup>?**

- Ja:
- In fossiles Gas  In Kernenergie
- Nein

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

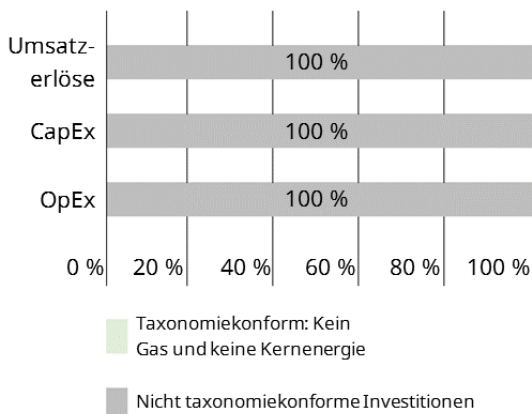
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

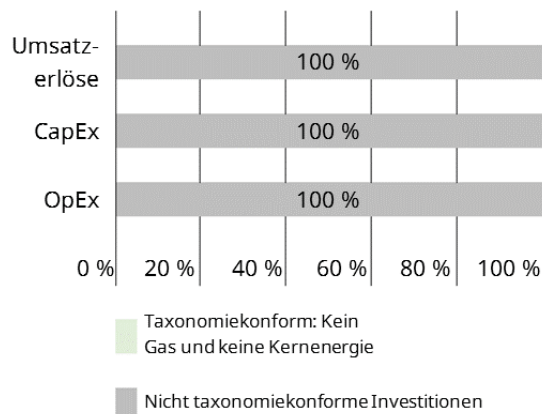
- **Betriebsausgaben (OpEx)**: Anteil der nachhaltigen operativen Aktivitäten von Beteiligungsunternehmen.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt\*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.

1. Taxonomiekonformität der Investitionen einschließlich Staatsanleihen\*



2. Taxonomiekonformität der Investitionen ohne Staatsanleihen\*



Diese Grafik gibt x % der Gesamtinvestitionen wieder<sup>2</sup>

\* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

<sup>2</sup> Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0 %), und die Verwaltungsgesellschaft ist daher der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

• **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

• **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



• **Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 34 %.



• **Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 25 %.



• **Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitsstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitscore des Fonds beitragen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen

in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Governance-Indikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Gegenparteien durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft, und die Zulassung einer neuen Gegenpartei basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld einer jeden Gegenpartei und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems und dessen aufsichtsrechtlicher Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein proprietäres Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Gegenpartei unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und soweit während des Referenzzeitraums Gegenparteien gemäß unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Anlagen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



### **Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?**

Im Referenzzeitraum wurden folgende Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds;
- Der Anlageverwalter hat im Rahmen des quantitativen Anlageprozesses ein proprietäres Governance-Rating von Schroders angewendet, um Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung von Unternehmen, in die investiert wird, im gesamten Anlageuniversum zu bewerten; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

**Referenzwerte** sind Indizes, die messen, ob Finanzprodukte die ökologischen oder sozialen Merkmale, auf die sie abzielen, tatsächlich fördern.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Diese Frage ist nicht relevant.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Diese Frage ist nicht relevant.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Diese Frage ist nicht relevant.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Diese Frage ist nicht relevant.

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

**Name des Produkts:** Schroder ISF QEP Global Quality  
**Unternehmenskennung (LEI-Code):** AOE3GPC0XP7JH5DJTH02

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_\_%

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 58 % an nachhaltigen Investitionen

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_\_%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als MSCI AC World (Net TR) Index auf. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeitstools und -Maßstäben abweichen. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes des jeweiligen zugrunde liegenden Emittenten. Ein Wert von +2 % würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 US-Dollar Umsatz einen relativen fiktiven positiven Einfluss (d. h. einen Nutzen für die Gesellschaft) von 2 US-Dollar erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Fonds investierte während des Bezugszeitraums außerdem mindestens 25 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen.

Der Referenzzeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2023 und 31. Dezember 2023.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

### • **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei 1,0 %, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei -2,9 %.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben als fiktiver Prozentsatz berechnet.

Während des Referenzzeitraums handelte es sich bei den Top-5-Indikatoren im proprietären Tool von Schroders, die positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen, um folgende:

- Vermiedene Emissionen
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen
- Bereitstellung von Empfängnisverhütungsmitteln
- Hohe Löhne/Gehälter
- Medizin



Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI AC World (Net TR) Index aufrechtzuerhalten, anhand des gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswerts des Fonds im proprietären Tool von Schroders im Vergleich zum gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswert des MSCI AC World (Net TR) Index im proprietären Tool von Schroders über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums, basierend auf den Daten zum Monatsende. Der Gesamtnachhaltigkeitswert fasst die Auswirkung von Nachhaltigkeitsindikatoren zusammen, insbesondere Treibhausgasemissionen, Wassernutzung und Vergütungen verglichen mit dem Existenzminimum.

Der Anlageverwalter investierte 58 % des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Diese Zahl stellt den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen während des Bezugszeitraums dar, basierend auf den Daten zum Quartalsende.

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, mindestens 25 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen zu investieren, unter Bezugnahme auf den Nachhaltigkeitswert eines jeden Vermögenswerts im proprietären Tool von Schroders. Die Einhaltung dieses Kriteriums wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

• **... und im Vergleich zu früheren Zeiträumen?**

**Nachhaltige Investitionen**

*Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.*

Zeitraum	Fonds (%)
Januar 2023 bis Dezember 2023	58
August 2022 bis Dezember 2022	57

**Nachhaltigkeitswert**

*Diese Tabelle zeigt die Entwicklung des Nachhaltigkeitswerts des Fonds und der Benchmark gegenüber dem Vorjahr.*

Zeitraum	Fonds (%)	Benchmark (%)
Januar 2023 bis Dezember 2023	1,0	-2,9
Januar 2022 bis Dezember 2022	-0,5	-4,6

Für 2022 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen als Durchschnittswert über die letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet. Für 2023 wurde der Prozentsatz als Durchschnitt auf der Grundlage von Quartalsenddaten berechnet.

• **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden unter anderem in:

- Vermiedene Emissionen: geschätzter ökologischer Nutzen durch Unternehmen, die zu einer kohlenstoffärmeren Wirtschaft beitragen;
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;
- Bereitstellung von Empfängnisverhütungsmitteln: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Herstellung und des Angebots von Empfängnisverhütungsmitteln. Zuweisung im Verhältnis zum Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz;

- Hohe Löhne/Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Zuweisung im Verhältnis zum Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort; und

- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Zuweisung im Verhältnis zum Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem Gesamtmarktanteil innerhalb des Teilssektors.

Die vorstehenden Beispiele für die Ziele der vom Fonds während des Bezugszeitraums getätigten nachhaltigen Investitionen beruhen auf den wichtigsten Zielen zum jeweiligen Quartalsende. Möglicherweise waren für den Referenzzeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen**

handelt es sich um die bedeutendsten negativen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

**• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betreffen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen. Eine detaillierte Liste aller ausgeschlossener Unternehmen ist unter <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/> verfügbar.

- Schroders hat am 6. Januar 2020 die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) unterzeichnet. Bis Juli 2023 schloss der Fonds Unternehmen, die gegen die UNGC-Prinzipien verstoßen, aus dem Teil des Portfolios aus, der in nachhaltige Anlagen investiert ist, da Schroders der Auffassung ist, dass solche Unternehmen einem oder mehreren ökologischen oder sozialen Zielen nachhaltiger Investitionen erheblich schaden. Die Bereiche, die dafür verantwortlich sind, ob ein Emittent Verstößen gegen den UNGC bezichtigt wird, umfassen Aspekte, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders hat in diesem Zeitraum möglicherweise bestimmte Ausnahmen auf die Liste angewendet.

- Ab Juli 2023 schloss der Fonds Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstoßen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoß beteiligt war, berücksichtigte Schroders einschlägige Grundsätze wie die UNGC-Grundsätze (UN Global Compact), die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist. Unter außergewöhnlichen Umständen konnte eine Ausnahmeregelung angewendet werden, um dem Fonds zu ermöglichen, weiterhin ein Unternehmen zu halten, das auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ steht, wenn z. B. andernfalls die erklärte Anlagestrategie des Fonds beeinträchtigt werden könnte. Ein solches Unternehmen wurde nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

- Unternehmensweite Ausschlüsse galten auch für Unternehmen, die Umsätze über bestimmte Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und thermischer Kohle erzielten, insbesondere aus der Tabakproduktion, der Tabakwertschöpfungskette (Lieferanten, Vertriebspartner, Einzelhändler, Lizenzgeber), dem Abbau thermischer Kohle und der Stromerzeugung aus Kohle.

- Der Fonds wandte darüber hinaus weitere Ausschlüsse an.

- Weitere Informationen zu allen Ausschlüssen des Fonds finden Sie auf der Website des Fonds unter <https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc>.

### **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Wo der Anlageverwalter Schwellenwerte bei nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren festlegte, wurde die Einhaltung dieser Grenzwerte kontinuierlich anhand des Portfolio-Compliance-Rahmens überwacht. Beteiligungsunternehmen, die diese Werte nicht einhielten, wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

Bis Juli 2023 schloss der Fonds beispielsweise Unternehmen, die gegen die UNGC-Grundsätze verstießen – PAI 10 (Principal Adverse Impacts, wichtigste nachteilige Auswirkungen) –, aus dem Teil des Portfolios aus, der in nachhaltige Anlagen investiert war. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders hat möglicherweise bestimmte Ausnahmen auf diese Liste angewendet.

Ab Juli 2023 schloss der Fonds Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstoßen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Die Liste der „globalen Normen“ von Schroders umfasst Folgendes: PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und die OECD-Leitlinien für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen).

Darüber hinaus wurden Unternehmen aus dem Fonds ausgeschlossen, die in erheblichem Maße zum Klimawandel beitragen (in Bezug auf die PAIs 1, 2 und 3 zu THG-Emissionen). Nicht zugelassen waren Emittenten mit mehr als 10 % Einnahmen aus dem Steinkohlebergbau und mehr als 30 % Einnahmen aus der Kohlestromerzeugung. Der Fonds hat möglicherweise strengere Schwellenwerte angewandt, die auf der Website des Fonds angegeben sind. Die Einhaltung der Ausschlüsse wurde über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

In anderen Bereichen legte Schroders Grundsätze für die Mitwirkung (Engagement) in Unternehmen fest. Wir haben jeden PAI mit einem der sechs Kernthemen von Schroders verknüpft. Nachfolgend finden Sie eine Zusammenfassung der geltenden Schwellenwerte und der jeweiligen darauf bezogenen Engagement-Aktivitäten:

#### **Klimawandel**

Die PAIs 1, 2, 3, 4, 5, 6 und Pai 4 in Tabelle 2 beziehen sich auf den Engagement Blueprint zum Klimawandel. Einzelheiten zu unserem Engagement Blueprint finden Sie hier: (Link <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>). Unser Engagement soll aufzeigen, wie Unternehmen auf Herausforderungen reagieren, die sich aus den Auswirkungen des Klimawandels auf ihre langfristige Finanzsituation ergeben. Durch unsere Engagement-Aktivitäten gewinnen wir Erkenntnisse etwa zu Umsetzungstempo und Umfang von Emissionsreduktionszielen oder Schritten auf dem Weg zu Klimazielen.

#### **Biodiversität und Naturkapital**

Die PAIs 7, 8 und 9 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Biodiversität und Naturkapital. Uns ist bewusst, wie wichtig es ist, dass alle Unternehmen ihre Risiken in Bezug auf

Naturkapital und Biodiversität bewerten und darüber berichten. Wir konzentrieren unser Engagement auf die Verbesserung der Offenlegung in Bezug auf Themen wie beispielsweise Entwaldung, nachhaltige Lebensmittelproduktion und Wasser.

#### Menschenrechte

Die PAIs 10 und 14 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Menschenrechte. Die Rolle, die Unternehmen bei der Achtung der Menschenrechte spielen können und sollten, gewinnt immer mehr an Bedeutung. Wir sind uns bewusst, dass Menschenrechtskontroversen erhöhte operationelle, finanzielle und Reputationsrisiken verursachen. Unser Engagement konzentriert sich auf drei wichtigen Stakeholdergruppen Mitarbeiter, Gesellschaft und Kunden.

#### Humankapitalmanagement

Die PAIs 11, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Humankapitalmanagement. Humankapitalmanagement ist ein vorrangiges Thema unseres Engagements. Die Mitarbeiter von Unternehmen stellen einen wichtigen Wettbewerbsfaktor dar und ein effektives Humankapitalmanagement ist unerlässlich für Innovation und langfristige Wertschöpfung. Wir sehen darüber hinaus klare Zusammenhänge zwischen hohen Standards im Humankapitalmanagement und der Erreichung der Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs). Unsere Engagement-Aktivitäten befassen sich mit Themen wie Gesundheitsschutz und Sicherheit, Unternehmenskultur und Investitionen in Personal.

#### Diversität und Inklusion

Die PAIs 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Diversität und Inklusion. Verbesserte Offenlegung zu Diversität in den Leitungsorganen und geschlechtsspezifischem Lohngefälle sind zwei der vorrangigen Ziele, die in unserem Engagement Blueprint definiert sind. Wir erwarten von Unternehmen die Implementierung einer Richtlinie, nach der bei jeder Stellenbesetzung in Führungsgremien mehrere diverse Bewerber berücksichtigt werden müssen. Unser Engagement-Ansatz umfasst auch Vorgaben zur Diversität der Geschäftsführung, der Belegschaft und der Wertschöpfungskette.

#### Unternehmensführung

Die PAIs 12, 13 und PAI 4 in Tabelle 3 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Unternehmensführung. Wir stellen in Zusammenarbeit mit den Unternehmen sicher, dass diese im besten Interesse der Aktionäre und anderer wichtiger Stakeholder handeln. Wir sind weiterhin der Ansicht, dass in den meisten Fällen zunächst starke Governance-Strukturen geschaffen werden müssen, um Fortschritte und Leistungen in anderen wesentlichen Belangen im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) zu erzielen. Wir befassen uns daher mit verschiedenen Corporate Governance-Aspekten wie der Vergütung von Führungskräften, Vorständen und Management sowie der Strategie.

#### ***Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:***

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Bis Juli 2023 haben wir eine Liste von Unternehmen verwendet, von denen aufgrund von Informationen einer dritten Partei angenommen wurde, dass sie gegen die UNGC-Grundsätze (UN Global Compact) verstoßen. Emittenten auf dieser Liste wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft. Die Bereiche, die berücksichtigt wurden, um festzustellen, ob ein Emittent gegen die UNGC-Prinzipien verstößt, umfassten jene, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte

abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen.

Ab Juli 2023 wurden Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 – Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)
- Unternehmen, die gegen UNGC-Grundsätze verstoßen: PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen) und ab Juli 2023 die von Schroders geführte Liste der Verstöße gegen „globale Normen“, die Folgendes umfasst: PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher Abfälle), PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und die OECD-Leitlinien für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen).
- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in den Investitionsprozess berücksichtigt. Innerhalb des proprietären Nachhaltigkeitsrahmens, der im quantitativen Investitionsprozess des Fonds angewandt wurde, wurden folgende Aspekte berücksichtigt:

Treibhausgasemissionen, Treibhausgasintensität von Investmentgesellschaften (einschließlich CO<sub>2</sub>-Fußabdruck), Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind: PAI 1, 2, 3 und 4.

Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken, Emissionen in Wasser, gefährliche Abfälle: PAI 7, 8 und 9.

Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle, Diversität im Leitungs- oder Kontrollorgan: PAI 12 und 13.

Alle PAI-Indikatoren wurden über das PAI-Dashboard von Schroders überwacht.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Während des Bezugszeitraums erfolgte eine aktive Zusammenarbeit mit verschiedenen Beteiligungsunternehmen. Mit Unternehmen, in die investiert wurde, haben wir aktiv beim Thema Klimawandel zusammengearbeitet; dabei haben wir versucht, die Pläne verschiedener Unternehmen zum Erreichen des Netto-Null-Ziels sowie ihre Strategien und Richtlinien zur Umsetzung der Dekarbonisierung zu verstehen. Diese Aktivitäten stehen im Zusammenhang mit den PAIs 1, 2, 3, 4, 5 und 6.

Nachstehend sind die Engagement-Aktivitäten des Fonds im Referenzzeitraum zusammengefasst, einschließlich des jeweiligen Themas des Engagements:

<b>Engagement-Thema</b>	<b>Anzahl der Emittenten</b>
Klimawandel	94
Unternehmensführung	36
Menschenrechte	25
Naturkapital und Biodiversität	23
Humankapitalmanagement	21
Diversität und Inklusion	9

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel:  
**1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023**

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	
			Land
APPLE INCORPORATED COMMON STOCK NPV	Informationstechnologie	0,97	USA
MICROSOFT CORPORATION COMMON STOCK USD0.0000125	Informationstechnologie	0,96	USA
VISA INCORPORATED CLASS A COMMON STOCK USD0.0001	Finanzwesen	0,93	USA
MASTERCARD INCORPORATED CLASS A COMMON STOCK USD0.0001	Finanzwesen	0,93	USA
EQUINOR ASA NOK2.50	Energie	0,93	Norwegen
NVIDIA CORPORATION COMMON STOCK USD0.001	Informationstechnologie	0,92	USA
META PLATFORM INCORPORATED COMMON STOCK USD0.000006	Kommunikationsdienstleistungen	0,91	USA
COCA-COLA COMPANY (THE) COMMON STOCK USD0.25	Basiskonsumgüter	0,91	USA
PALO ALTO NETWORKS INCORPORATED COMMON STOCK USD0.0001	Informationstechnologie	0,90	USA
INPEX CORPORATION NPV	Energie	0,89	Japan
PROCTER AND GAMBLE COMPANY (THE) COMMON STOCK NPV	Basiskonsumgüter	0,85	USA
MERCK AND COMPANY INCORPORATED NEW COMMON STOCK USD0.01	Gesundheitswesen	0,85	USA
ASML HOLDING NV EUR0.09 (POST SPLIT)	Informationstechnologie	0,84	Niederlande
PEPSICO INCORPORATED CAPITAL STOCK USD0.016666	Basiskonsumgüter	0,83	USA
UNITEDHEALTH GROUP INCORPORATED COMMON STOCK USD0.01	Gesundheitswesen	0,82	USA

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

**Die Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

### • *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

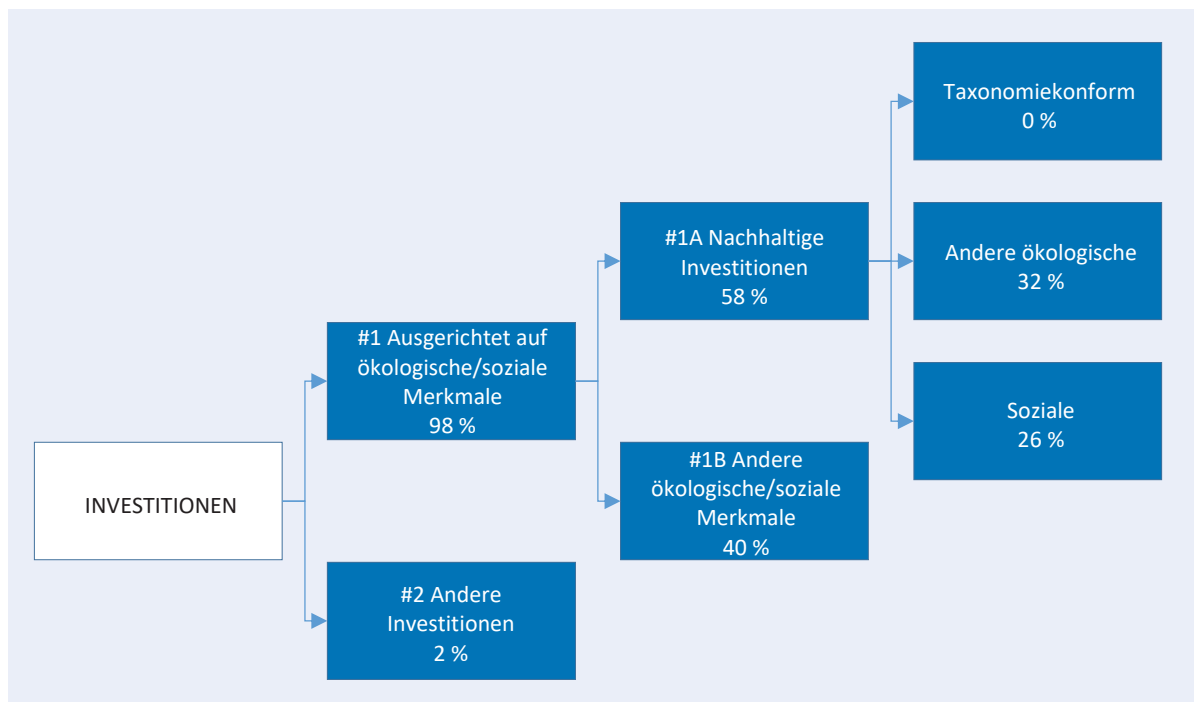
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 98 %. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI AC World (Net TR) Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der unter #1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale angegebene Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt des Bezugszeitraums auf der Grundlage der Quartalsenddaten. Ebenfalls in #1 enthalten ist der Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, wie in #1A angegeben.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Der Fonds investierte 58 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz entspricht dem Durchschnitt der Quartalsenddaten im Referenzzeitraum. 32 % davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 26 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Die Summe des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel und des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem sozialen Ziel ergibt aufgrund von Rundungen möglicherweise nicht den Gesamtprozentsatz nachhaltiger Investitionen. In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.





**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden

**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

• **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Im Referenzzeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Informationstechnologie	Software und softwarebezogene Dienstleistungen	10,96
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiterausrüstung	6,79
Informationstechnologie	Technologie-Hardware und Ausrüstung	4,14
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	7,30
Finanzwesen	Bankwesen	4,66
Finanzwesen	Versicherung	2,62
Industrie	Investitionsgüter	8,11
Industrie	Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen	4,66
Industrie	Transport	1,38
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences	10,28
Gesundheitswesen	Geräte und Dienstleistungen für das Gesundheitswesen	2,68
Zyklische Konsumgüter	Zyklische Konsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	3,65
Zyklische Konsumgüter	Verbraucherdienstleistungen	2,98
Zyklische Konsumgüter	Gebrauchsgüter und Bekleidung	2,33
Zyklische Konsumgüter	Automobile und Autoteile	1,20
Basiskonsumgüter	Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren	5,11
Basiskonsumgüter	Haushalts- und Körperpflegeprodukte	3,75
Basiskonsumgüter	Basiskonsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	0,90
Kommunikationsdienstleistungen	Medien und Unterhaltung	3,26
Kommunikationsdienstleistungen	Telekommunikationsdienstleistungen	1,69
Kommunikationsdienstleistungen	Zyklische Konsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	0,46
Energie	Öl- und Gasexploration und -produktion	2,55
Energie	Integrierte Öl- und Gasunternehmen	2,19
Grundstoffe	Grundstoffe	2,57
Grundstoffe	Industriegase	0,61
Barmittel	Barmittel	2,38
Barmittel	Bareinschüsse	0,09
Versorger	Versorger	0,48
Versorger	Gasversorger	0,03
Immobilien	Aktien - Real Estate Investment Trusts (REITs)	0,21
Derivate	Devisenderivate	-0,02

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.



### Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und ermöglichende Aktivitäten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

• **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten in die Bereiche „Fossiles Gas“ und/oder „Kernenergie“ investiert<sup>1</sup>?**

- Ja:
- In fossiles Gas  In Kernenergie
- Nein

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

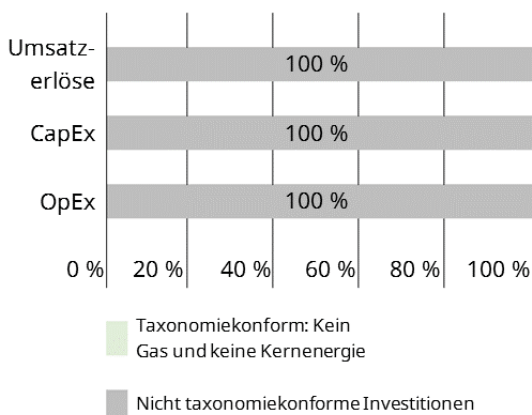
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

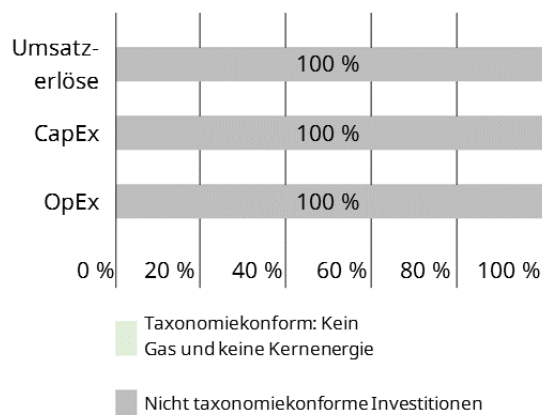
- **Betriebsausgaben (OpEx)**: Anteil der nachhaltigen operativen Aktivitäten von Beteiligungsunternehmen.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt\*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.

1. Taxonomiekonformität der Investitionen einschließlich Staatsanleihen\*



2. Taxonomiekonformität der Investitionen ohne Staatsanleihen\*



Diese Grafik gibt x % der Gesamtinvestitionen wieder<sup>2</sup>

\* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

<sup>2</sup> Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0 %), und die Verwaltungsgesellschaft ist daher der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

• **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

• **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



**Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 32 %.



**Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 26 %.



**Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitsstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption,

Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Governance-Indikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Gegenparteien durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft, und die Zulassung einer neuen Gegenpartei basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld einer jeden Gegenpartei und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems und dessen aufsichtsrechtlicher Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein proprietäres Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Gegenpartei unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und soweit während des Referenzzeitraums Gegenparteien gemäß unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Anlagen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



### **Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?**

Im Referenzzeitraum wurden folgende Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds;
- Der Anlageverwalter hat im Rahmen des quantitativen Anlageprozesses ein proprietäres Governance-Rating von Schroders angewendet, um Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung von Unternehmen, in die investiert wird, im gesamten Anlageuniversum zu bewerten; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

**Referenzwerte** sind Indizes, die messen, ob Finanzprodukte die ökologischen oder sozialen Merkmale, auf die sie abzielen, tatsächlich fördern.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Diese Frage ist nicht relevant.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Diese Frage ist nicht relevant.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Diese Frage ist nicht relevant.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Diese Frage ist nicht relevant.

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

**Name des Produkts:** Schroder ISF Sustainable Emerging Markets ex. China Synergy  
**Unternehmenskennung (LEI-Code):** 54930047EQ4A8M663C94

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_\_%

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 53 % an nachhaltigen Investitionen

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_\_%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI Emerging Markets ex. China (NDR) Index auf, basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeitstools und -Maßstäben abweichen. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes des jeweiligen zugrunde liegenden Emittenten. Ein Wert von +2 % würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 US-Dollar Umsatz einen relativen fiktiven positiven Einfluss (d. h. einen Nutzen für die Gesellschaft) von 2 US-Dollar erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Fonds investierte während des Bezugszeitraums außerdem mindestens 25 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen.

Der Referenzzeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2023 und 31. Dezember 2023.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

### • **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei 1,6 %, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei -3,4 %.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben als fiktiver Prozentsatz berechnet.

Während des Referenzzeitraums handelte es sich bei den Top-5-Indikatoren im proprietären Tool von Schroders, die positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen, um folgende:

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen
- Bereitstellung von Empfängnisverhütungsmitteln
- Hohe Löhne/Gehälter
- Medizin
- Wasserversorgung



Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI Emerging Markets ex. China (NDR) Index aufrechtzuerhalten, anhand des gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswerts des Fonds im proprietären Tool von Schroders, verglichen mit dem gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswert des MSCI Emerging Markets ex. China (NDR) Index im proprietären Tool von Schroders über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums, basierend auf den Daten zum Monatsende. Der Gesamtnachhaltigkeitswert fasst die Auswirkung von Nachhaltigkeitsindikatoren zusammen, insbesondere Treibhausgasemissionen, Wassernutzung und Vergütungen verglichen mit dem Existenzminimum.

Der Anlageverwalter investierte 53 % des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Diese Zahl stellt den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen während des Bezugszeitraums dar, basierend auf den Daten zum Quartalsende.

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, mindestens 25 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen zu investieren, unter Bezugnahme auf den Nachhaltigkeitswert eines jeden Vermögenswerts im proprietären Tool von Schroders. Die Einhaltung dieses Kriteriums wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

**• ... und im Vergleich zu früheren Zeiträumen?**

Da es sich hier um das erste Berichtsjahr handelt, ist die Frage nicht relevant.

**• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden unter anderem in:

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;
- Bereitstellung von Empfängnisverhütungsmitteln: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Herstellung und des Angebots von Empfängnisverhütungsmitteln. Zuweisung im Verhältnis zum Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz;
- Hohe Löhne/Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Zuweisung im Verhältnis zum Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;
- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Berechnung nach dem Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem weltweiten Marktanteil innerhalb des Teilssektors; und
- Wasserversorgung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen aufgrund verbesserter Gesundheitssituation durch Bereitstellung von sauberem Trinkwasser. Berechnung nach Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz.

Die vorstehenden Beispiele für die Ziele der vom Fonds während des Bezugszeitraums getätigten nachhaltigen Investitionen beruhen auf den wichtigsten Zielen zum jeweiligen Quartalsende. Möglicherweise waren für den Referenzzeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten negativen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

**• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betreffen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen. Eine detaillierte Liste aller ausgeschlossener Unternehmen ist unter <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/> verfügbar.
- Schroders hat am 6. Januar 2020 die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) unterzeichnet. Bis Juli 2023 schloss der Fonds Unternehmen, die gegen die UNGC-Prinzipien verstoßen, aus dem Teil des Portfolios aus, der in nachhaltige Anlagen investiert ist, da Schroders der Auffassung ist, dass solche Unternehmen einem oder mehreren ökologischen oder sozialen Zielen nachhaltiger Investitionen erheblich schaden. Die Bereiche, die dafür verantwortlich sind, ob ein Emittent Verstößen gegen den UNGC bezichtigt wird, umfassen Aspekte, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders hat in diesem Zeitraum möglicherweise bestimmte Ausnahmen auf die Liste angewendet.
- Ab Juli 2023 schloss der Fonds Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstoßen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoß beteiligt war, berücksichtigte Schroders einschlägige Grundsätze wie die UNGC-Grundsätze (UN Global Compact), die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist.
- Unternehmensweite Ausschlüsse galten auch für Unternehmen, die Umsätze über bestimmte Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und thermischer Kohle erzielten, insbesondere aus der Tabakproduktion, der Tabakwertschöpfungskette (Lieferanten, Vertriebspartner, Einzelhändler, Lizenzgeber), dem Abbau thermischer Kohle und der Stromerzeugung aus Kohle.
- Der Fonds wandte darüber hinaus weitere Ausschlüsse an.
- Weitere Informationen zu allen Ausschlüssen des Fonds finden Sie auf der Website des Fonds unter <https://www.schroders.com/en-lu/lu/professional/fund-centre>.

**Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Wo der Anlageverwalter Schwellenwerte bei nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren festlegte, wurde die Einhaltung dieser Grenzwerte kontinuierlich anhand des Portfolio-Compliance-Rahmens überwacht. Beteiligungsunternehmen, die diese Werte nicht einhielten, wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

Bis Juli 2023 schloss der Fonds beispielsweise Unternehmen, die gegen die UNGC-Grundsätze verstießen – PAI 10 (Principal Adverse Impacts, wichtigste nachteilige Auswirkungen) –, aus dem Teil des Portfolios aus, der in nachhaltige Anlagen investiert war. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders hat möglicherweise bestimmte Ausnahmen auf diese Liste angewendet.

Ab Juli 2023 schloss der Fonds Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstoßen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Die Liste der „globalen Normen“ von Schroders umfasst Folgendes: PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und die OECD-Leitlinien für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen).

Darüber hinaus wurden Unternehmen aus dem Fonds ausgeschlossen, die in erheblichem Maße zum Klimawandel beitragen (in Bezug auf die PAIs 1, 2 und 3 zu THG-Emissionen). Nicht zugelassen waren Emittenten mit mehr als 0 % Einnahmen aus dem Steinkohlebergbau und mehr als 5 % Einnahmen aus der Kohlestromerzeugung. Der Fonds hat möglicherweise strengere Schwellenwerte angewandt, die auf der Website des Fonds angegeben sind. Die Einhaltung der Ausschlüsse wurde über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

In anderen Bereichen legte Schroders Grundsätze für die Mitwirkung (Engagement) in Unternehmen fest. Wir haben jeden PAI mit einem der sechs Kernthemen von Schroders verknüpft. Nachfolgend finden Sie eine Zusammenfassung der geltenden Schwellenwerte und der jeweiligen darauf bezogenen Engagement-Aktivitäten:

#### Klimawandel

Die PAIs 1, 2, 3, 4, 5, 6 und Pai 4 in Tabelle 2 beziehen sich auf den Engagement Blueprint zum Klimawandel. Einzelheiten zu unserem Engagement Blueprint finden Sie hier: ([Link https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf](https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf)). Unser Engagement soll aufzeigen, wie Unternehmen auf Herausforderungen reagieren, die sich aus den Auswirkungen des Klimawandels auf ihre langfristige Finanzsituation ergeben. Durch unsere Engagement-Aktivitäten gewinnen wir Erkenntnisse etwa zu Umsetzungstempo und Umfang von Emissionsreduktionszielen oder Schritten auf dem Weg zu Klimazielen.

#### Biodiversität und Naturkapital

Die PAIs 7, 8 und 9 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Biodiversität und Naturkapital. Uns ist bewusst, wie wichtig es ist, dass alle Unternehmen ihre Risiken in Bezug auf Naturkapital und Biodiversität bewerten und darüber berichten. Wir konzentrieren unser Engagement auf die Verbesserung der Offenlegung in Bezug auf Themen wie beispielsweise Entwaldung, nachhaltige Lebensmittelproduktion und Wasser.

#### Menschenrechte

Die PAIs 10 und 14 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Menschenrechte. Die Rolle, die Unternehmen bei der Achtung der Menschenrechte spielen können und sollten, gewinnt immer mehr an Bedeutung. Wir sind uns bewusst, dass Menschenrechtskontroversen erhöhte operationelle, finanzielle und Reputationsrisiken verursachen. Unser Engagement konzentriert sich auf drei wichtigen Stakeholdergruppen Mitarbeiter, Gesellschaft und Kunden.

#### Humankapitalmanagement

Die PAIs 11, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Humankapitalmanagement. Humankapitalmanagement ist ein vorrangiges Thema unseres Engagements. Die Mitarbeiter von Unternehmen stellen einen wichtigen Wettbewerbsfaktor dar und ein effektives Humankapitalmanagement ist unerlässlich für Innovation und langfristige Wertschöpfung. Wir sehen darüber hinaus klare Zusammenhänge zwischen hohen Standards im Humankapitalmanagement und der Erreichung der Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs). Unsere Engagement-Aktivitäten befassen sich mit Themen wie Gesundheitsschutz und Sicherheit, Unternehmenskultur und Investitionen in Personal.

#### Diversität und Inklusion

Die PAIs 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Diversität und Inklusion. Verbesserte Offenlegung zu Diversität in den Leitungsorganen und geschlechtsspezifischem Lohngefälle sind zwei der vorrangigen Ziele, die in unserem Engagement Blueprint definiert sind. Wir erwarten von Unternehmen die Implementierung einer Richtlinie, nach der bei jeder Stellenbesetzung in Führungsgremien mehrere diverse Bewerber berücksichtigt werden müssen. Unser Engagement-Ansatz umfasst auch Vorgaben zur Diversität der Geschäftsführung, der Belegschaft und der Wertschöpfungskette.

#### Unternehmensführung

Die PAIs 12, 13 und PAI 4 in Tabelle 3 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Unternehmensführung. Wir stellen in Zusammenarbeit mit den Unternehmen sicher, dass diese im besten Interesse der Aktionäre und anderer wichtiger Stakeholder handeln. Wir sind weiterhin der Ansicht, dass in den meisten Fällen zunächst starke Governance-Strukturen geschaffen werden müssen, um Fortschritte und Leistungen in anderen wesentlichen Belangen im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) zu erzielen. Wir befassen uns daher mit verschiedenen Corporate Governance-Aspekten wie der Vergütung von Führungskräften, Vorständen und Management sowie der Strategie.

#### ***Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:***

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Bis Juli 2023 haben wir eine Liste von Unternehmen verwendet, von denen aufgrund von Informationen einer dritten Partei angenommen wurde, dass sie gegen die UNGC-Grundsätze (UN Global Compact) verstoßen. Emittenten auf dieser Liste wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft. Die Bereiche, die berücksichtigt wurden, um festzustellen, ob ein Emittent gegen die UNGC-Prinzipien verstößt, umfassten jene, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen.

Ab Juli 2023 wurden Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



### **Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 – Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)
- Unternehmen, die gegen UNGC-Grundsätze verstoßen: PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen) und ab Juli 2023 die von Schroders geführte Liste der Verstöße gegen „globale Normen“, die Folgendes umfasst: PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher Abfälle), PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und die OECD-Leitlinien für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen).
- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielen, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in den Investitionsprozess berücksichtigt. Innerhalb des proprietären Nachhaltigkeitsrahmens, der im quantitativen Investitionsprozess des Fonds angewandt wurde, wurden folgende Aspekte berücksichtigt:

Treibhausgasemissionen, Treibhausgasintensität von Investmentgesellschaften (einschließlich CO<sub>2</sub>-Fußabdruck), Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind: PAI 1, 2, 3 und 4.

Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken, Emissionen in Wasser, gefährliche Abfälle: PAI 7, 8 und 9.

Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle, Diversität im Leitungs- oder Kontrollorgan: PAI 12 und 13.

Alle PAI-Indikatoren wurden über das PAI-Dashboard von Schroders überwacht.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Während des Bezugszeitraums erfolgte eine aktive Zusammenarbeit mit verschiedenen Beteiligungsunternehmen. Mit Unternehmen, in die investiert wurde, haben wir aktiv beim Thema Klimawandel zusammengearbeitet; dabei haben wir versucht, die Pläne verschiedener Unternehmen zum Erreichen des Netto-Null-Ziels sowie ihre Strategien und Richtlinien zur Umsetzung der Dekarbonisierung zu verstehen. Diese Aktivitäten stehen im Zusammenhang mit den PAIs 1, 2, 3, 4, 5 und 6.

Nachstehend sind die Engagement-Aktivitäten des Fonds im Referenzzeitraum zusammengefasst, einschließlich des jeweiligen Themas des Engagements:

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	49
Unternehmensführung	21
Naturkapital und Biodiversität	9
Diversität und Inklusion	7
Menschenrechte	5
Humankapitalmanagement	3

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel:  
**1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023**

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING COMPANY LIMITED TWD10	Informationstechnologie	9,27	Taiwan
SAMSUNG ELECTRONICS COMPANY LIMITED KRW100	Informationstechnologie	8,05	Südkorea
ISHARES MSCI TAIWAN UCITS ETF USD DIST	Gemeinsame Anlagen	6,03	Taiwan
TREASURY BILL SR GOVT 0% 01 Aug 2023	Barmitteläquivalente	3,74	USA
TREASURY BILL SR GOVT 0% 11 Apr 2023	Barmitteläquivalente	3,12	USA
SK HYNIX INCORPORATED KRW5000	Informationstechnologie	1,98	Südkorea
ITAU UNIBANCO HOLDING SA PREFERENCE SHARES NPV	Finanzwesen	1,68	Brasilien
SAMSUNG SDI COMPANY LIMITED KRW5000	Informationstechnologie	1,42	Südkorea
FIRSTRAND LIMITED	Finanzwesen	1,41	Südafrika
HDFC BANK LIMITED ADR (EACH REPRESENTING 3 ORDINARY)	Finanzwesen	1,35	Indien
HON HAI PRECISION INDUSTRY COMPANY LIMITED TWD10	Informationstechnologie	1,24	Taiwan

MEDIATEK INCORPORATED TWD10	Informationstechnologie	1,19	Taiwan
PETROLEO BRASILEIRO SA PREFERENCE SHARES NPV	Energie	1,06	Brasilien
ICICI BANK LIMITED SPONSORED ADR (EACH REPRESENTS 2 ORDINARY INR10)	Finanzwesen	0,96	Indien
HDFC BANK LIMITED INR1	Finanzwesen	0,91	Indien

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

**Die Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

### • *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

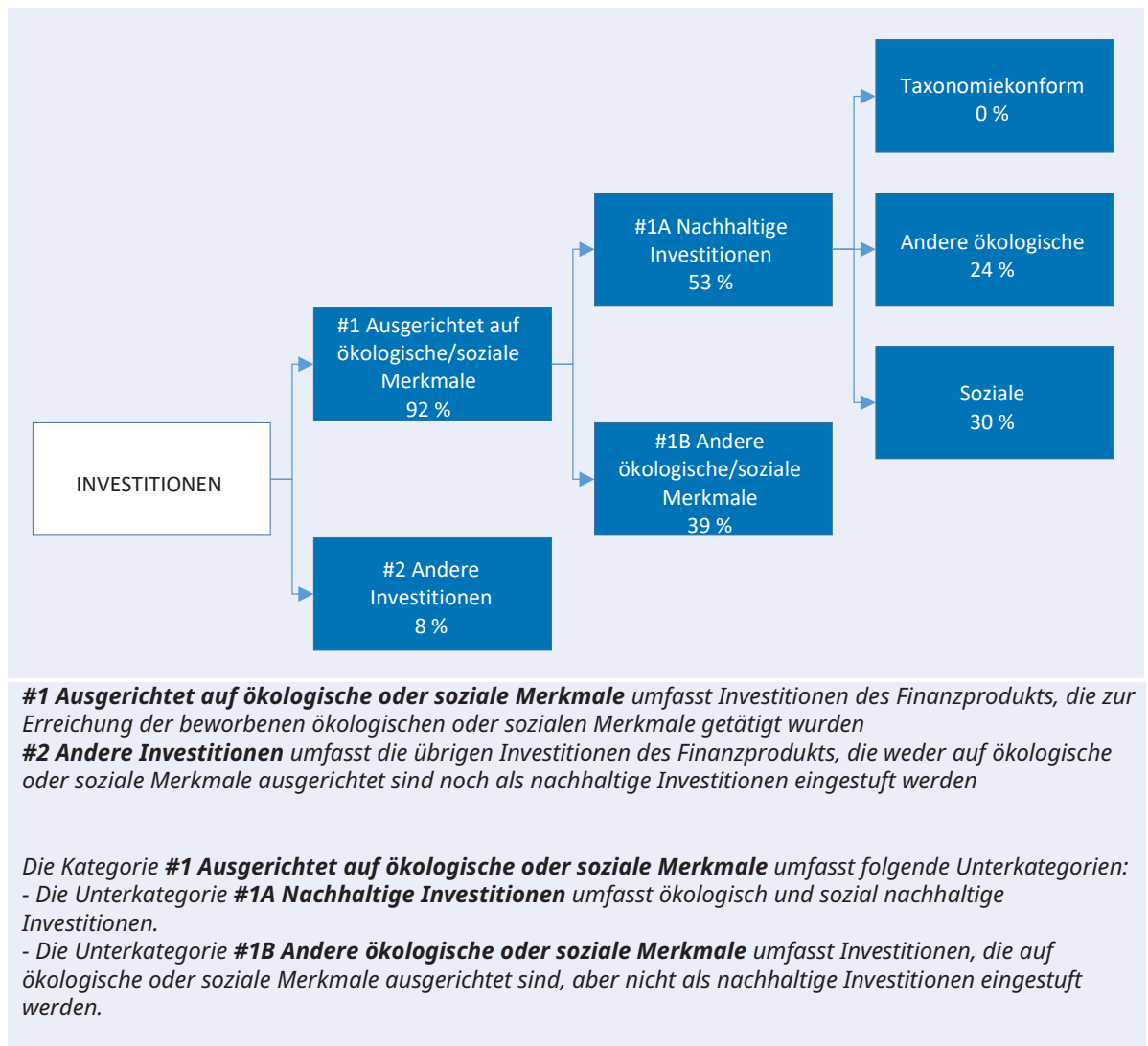
Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 92 %. Der Fonds wies einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI Emerging Markets ex. China (NDR) Index aufrechtzuerhalten, und somit wurden die Anlagen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet werden, unter #1 einbezogen, da sie zum Nachhaltigkeitwert des Fonds beitrugen (unabhängig davon, ob die jeweilige Einzelanlage einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der unter #1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale angegebene Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt des Bezugszeitraums auf der Grundlage der Quartalsenddaten. Ebenfalls in #1 enthalten ist der Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, wie in #1A angegeben.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Der Fonds investierte 53 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz entspricht dem Durchschnitt der Quartalsenddaten im Referenzzeitraum. 24 % davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 30 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Die Summe des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel und des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem sozialen Ziel ergibt aufgrund von Rundungen möglicherweise nicht den Gesamtprozentsatz nachhaltiger Investitionen. In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitsstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitscore des Fonds beitrugen.



• **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Im Referenzzeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:



Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Informationstechnologie	Technologie-Hardware und Ausrüstung	12,99
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiterausstattung	12,74
Informationstechnologie	Software und softwarebezogene Dienstleistungen	1,67
Finanzwesen	Bankwesen	19,58
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	2,66
Finanzwesen	Versicherung	1,42
Barmitteläquivalente	Schatzwechsel	7,50
Gemeinsame Anlagen	Börsengehandelte Fonds	6,03
Kommunikationsdienstleistungen	Telekommunikationsdienstleistungen	5,00
Kommunikationsdienstleistungen	Medien und Unterhaltung	0,74
Industrie	Investitionsgüter	3,57
Industrie	Transport	1,48
Industrie	Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen	0,19
Zyklische Konsumgüter	Zyklische Konsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	2,37
Zyklische Konsumgüter	Gebrauchsgüter und Bekleidung	1,38
Zyklische Konsumgüter	Automobile und Autoteile	1,25
Zyklische Konsumgüter	Verbraucherdienstleistungen	0,15
Basiskonsumgüter	Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren	1,82
Basiskonsumgüter	Haushalts- und Körperpflegeprodukte	1,35
Basiskonsumgüter	Basiskonsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	1,21
Grundstoffe	Grundstoffe	4,16
Energie	Öl & Gas: Raffinierung und Marketing	1,82
Energie	Integrierte Öl- und Gasunternehmen	1,06
Energie	Öl- und Gasexploration und -produktion	0,31
Energie	Lagerung und Transport von Öl und Gas	0,19
Energie	Energie	0,11
Gesundheitswesen	Geräte und Dienstleistungen für das Gesundheitswesen	1,84
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences	1,53
Barmittel	Barmittel	1,27
Barmittel	Bareinschüsse	0,59
Versorger	Versorger	0,90
Versorger	Gasversorger	0,24
Immobilien	Immobilienbewirtschaftung und -entwicklung	0,79
Immobilien	Aktien - Real Estate Investment Trusts (REITs)	0,10

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.



### Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und ermöglichende Aktivitäten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

• **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten in die Bereiche „Fossiles Gas“ und/oder „Kernenergie“ investiert<sup>1</sup>?**

- Ja:
- In fossiles Gas  In Kernenergie
- Nein

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

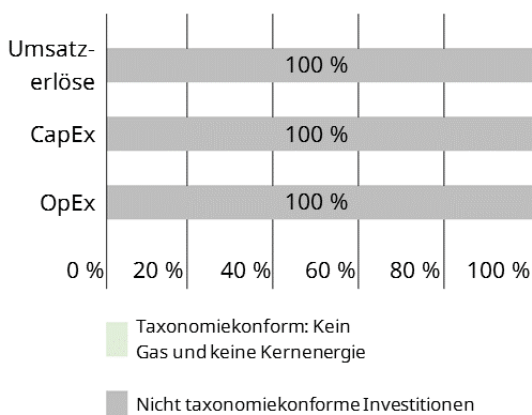
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

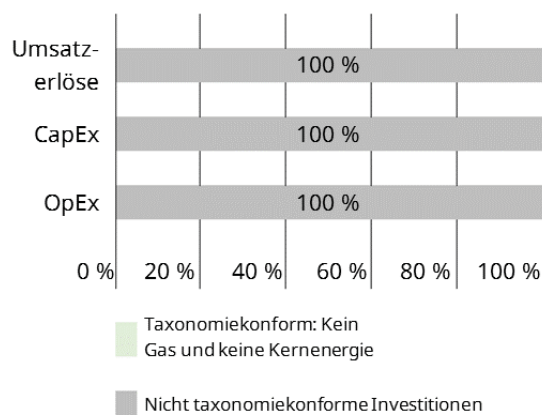
- **Betriebsausgaben (OpEx)**: Anteil der nachhaltigen operativen Aktivitäten von Beteiligungsunternehmen.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt\*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.

1. Taxonomiekonformität der Investitionen einschließlich Staatsanleihen\*



2. Taxonomiekonformität der Investitionen ohne Staatsanleihen\*



Diese Grafik gibt x % der Gesamtinvestitionen wieder<sup>2</sup>

\* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

<sup>2</sup> Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0 %), und die Verwaltungsgesellschaft ist daher der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

• **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

• **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



• **Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 24 %.



• **Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 30 %.



• **Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen

in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Governance-Indikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Gegenparteien durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft, und die Zulassung einer neuen Gegenpartei basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld einer jeden Gegenpartei und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems und dessen aufsichtsrechtlicher Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein proprietäres Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Gegenpartei unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und soweit während des Referenzzeitraums Gegenparteien gemäß unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Anlagen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



### **Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?**

Im Referenzzeitraum wurden folgende Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds;
- Der Anlageverwalter nutzte ein proprietäres Tool von Schroders, um Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung der Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

**Referenzwerte** sind Indizes, die messen, ob Finanzprodukte die ökologischen oder sozialen Merkmale, auf die sie abzielen, tatsächlich fördern.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Diese Frage ist nicht relevant.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Diese Frage ist nicht relevant.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Diese Frage ist nicht relevant.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Diese Frage ist nicht relevant.

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

**Name des Produkts:** Schroder ISF Sustainable Emerging Markets Synergy  
**Unternehmenskennung (LEI-Code):** 54930003F8X2ITJLMY54

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_\_%

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 55 % an nachhaltigen Investitionen

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_\_%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI Emerging Markets (NDR) Index auf. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeitstools und -Maßstäben abweichen. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes des jeweiligen zugrunde liegenden Emittenten. Ein Wert von +2 % würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 US-Dollar Umsatz einen relativen fiktiven positiven Einfluss (d. h. einen Nutzen für die Gesellschaft) von 2 US-Dollar erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Fonds investierte während des Bezugszeitraums außerdem mindestens 25 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen.

Der Referenzzeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2023 und 31. Dezember 2023.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

### • **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei 1,5 %, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei -2,9 %.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben als fiktiver Prozentsatz berechnet.

Während des Referenzzeitraums handelte es sich bei den Top-5-Indikatoren im proprietären Tool von Schroders, die positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen, um folgende:

- Vermiedene Emissionen
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen
- Bereitstellung von Empfängnisverhütungsmitteln
- Hohe Löhne/Gehälter
- Medizin

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI Emerging Markets (NDR) Index aufrechtzuerhalten, anhand des gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswerts des Fonds im proprietären Tool von Schroders im Vergleich zum gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswert des MSCI Emerging Markets (NDR) Index im proprietären Tool von Schroders über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums, basierend auf den Daten zum Monatsende. Der Gesamtnachhaltigkeitswert fasst die Auswirkung von Nachhaltigkeitsindikatoren zusammen, insbesondere Treibhausgasemissionen, Wassernutzung und Vergütungen verglichen mit dem Existenzminimum.

Der Anlageverwalter investierte 55 % des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Diese Zahl stellt den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen während des Bezugszeitraums dar, basierend auf den Daten zum Quartalsende.

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, mindestens 25 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen zu investieren, unter Bezugnahme auf den Nachhaltigkeitswert eines jeden Vermögenswerts im proprietären Tool von Schroders. Die Einhaltung dieses Kriteriums wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

**• ... und im Vergleich zu früheren Zeiträumen?**

**Nachhaltige Investitionen**

*Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.*

Zeitraum	Fonds (%)
Januar 2023 bis Dezember 2023	55
August 2022 bis Dezember 2022	51

**Nachhaltigkeitswert**

*Diese Tabelle zeigt die Entwicklung des Nachhaltigkeitswerts des Fonds und der Benchmark gegenüber dem Vorjahr.*

Zeitraum	Fonds (%)	Benchmark (%)
Januar 2023 bis Dezember 2023	1,5	-2,9
Januar 2022 bis Dezember 2022	2,8	-3,2

Für 2022 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen als Durchschnittswert über die letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet. Für 2023 wurde der Prozentsatz als Durchschnitt auf der Grundlage von Quartalsenddaten berechnet.

**• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden unter anderem in:

- Vermiedene Emissionen: geschätzter ökologischer Nutzen durch Unternehmen, die zu einer kohlenstoffärmeren Wirtschaft beitragen;
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;
- Bereitstellung von Empfängnisverhütungsmitteln: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Herstellung und des Angebots von Empfängnisverhütungsmitteln. Zuweisung im Verhältnis zum Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz;



- Hohe Löhne/Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Zuweisung im Verhältnis zum Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort; und

- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Zuweisung im Verhältnis zum Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem Gesamtmarktanteil innerhalb des Teilssektors.

Die vorstehenden Beispiele für die Ziele der vom Fonds während des Bezugszeitraums getätigten nachhaltigen Investitionen beruhen auf den wichtigsten Zielen zum jeweiligen Quartalsende. Möglicherweise waren für den Referenzzeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen**

handelt es sich um die bedeutendsten negativen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

**• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betreffen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen. Eine detaillierte Liste aller ausgeschlossener Unternehmen ist unter <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/> verfügbar.

- Schroders hat am 6. Januar 2020 die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) unterzeichnet. Bis Juli 2023 schloss der Fonds Unternehmen, die gegen die UNGC-Prinzipien verstoßen, aus dem Teil des Portfolios aus, der in nachhaltige Anlagen investiert ist, da Schroders der Auffassung ist, dass solche Unternehmen einem oder mehreren ökologischen oder sozialen Zielen nachhaltiger Investitionen erheblich schaden. Die Bereiche, die dafür verantwortlich sind, ob ein Emittent Verstößen gegen den UNGC bezichtigt wird, umfassen Aspekte, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders hat in diesem Zeitraum möglicherweise bestimmte Ausnahmen auf die Liste angewendet.

- Ab Juli 2023 schloss der Fonds Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstoßen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoß beteiligt war, berücksichtigte Schroders einschlägige Grundsätze wie die UNGC-Grundsätze (UN Global Compact), die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist.

- Unternehmensweite Ausschlüsse galten auch für Unternehmen, die Umsätze über bestimmte Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und thermischer Kohle erzielten, insbesondere aus der Tabakproduktion, der Tabakwertschöpfungskette (Lieferanten, Vertriebspartner, Einzelhändler, Lizenzgeber), dem Abbau thermischer Kohle und der Stromerzeugung aus Kohle.

- Der Fonds wandte darüber hinaus weitere Ausschlüsse an.

- Weitere Informationen zu allen Ausschlüssen des Fonds finden Sie auf der Website des Fonds unter <https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc>.

### **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Wo der Anlageverwalter Schwellenwerte bei nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren festlegte, wurde die Einhaltung dieser Grenzwerte kontinuierlich anhand des Portfolio-Compliance-Rahmens überwacht. Beteiligungsunternehmen, die diese Werte nicht einhielten, wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

Bis Juli 2023 schloss der Fonds beispielsweise Unternehmen, die gegen die UNGC-Grundsätze verstießen – PAI 10 (Principal Adverse Impacts, wichtigste nachteilige Auswirkungen) –, aus dem Teil des Portfolios aus, der in nachhaltige Anlagen investiert war. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders hat möglicherweise bestimmte Ausnahmen auf diese Liste angewendet.

Ab Juli 2023 schloss der Fonds Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstoßen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Die Liste der „globalen Normen“ von Schroders umfasst Folgendes: PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und die OECD-Leitlinien für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen).

Darüber hinaus wurden Unternehmen aus dem Fonds ausgeschlossen, die in erheblichem Maße zum Klimawandel beitragen (in Bezug auf die PAIs 1, 2 und 3 zu THG-Emissionen). Nicht zugelassen waren Emittenten mit mehr als 0 % Einnahmen aus dem Steinkohlebergbau und mehr als 5 % Einnahmen aus der Kohlestromerzeugung. Der Fonds hat möglicherweise strengere Schwellenwerte angewandt, die auf der Website des Fonds angegeben sind. Die Einhaltung der Ausschlüsse wurde über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

In anderen Bereichen legte Schroders Grundsätze für die Mitwirkung (Engagement) in Unternehmen fest. Wir haben jeden PAI mit einem der sechs Kernthemen von Schroders verknüpft. Nachfolgend finden Sie eine Zusammenfassung der geltenden Schwellenwerte und der jeweiligen darauf bezogenen Engagement-Aktivitäten:

#### **Klimawandel**

Die PAIs 1, 2, 3, 4, 5, 6 und Pai 4 in Tabelle 2 beziehen sich auf den Engagement Blueprint zum Klimawandel. Einzelheiten zu unserem Engagement Blueprint finden Sie hier: ([Link https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf](https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf)). Unser Engagement soll aufzeigen, wie Unternehmen auf Herausforderungen reagieren, die sich aus den Auswirkungen des Klimawandels auf ihre langfristige Finanzsituation ergeben. Durch unsere Engagement-Aktivitäten gewinnen wir Erkenntnisse etwa zu Umsetzungstempo und Umfang von Emissionsreduktionszielen oder Schritten auf dem Weg zu Klimazielen.

#### **Biodiversität und Naturkapital**

Die PAIs 7, 8 und 9 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Biodiversität und Naturkapital. Uns ist bewusst, wie wichtig es ist, dass alle Unternehmen ihre Risiken in Bezug auf Naturkapital und Biodiversität bewerten und darüber berichten. Wir konzentrieren unser Engagement auf die Verbesserung der Offenlegung in Bezug auf Themen wie beispielsweise Entwaldung, nachhaltige Lebensmittelproduktion und Wasser.

## Menschenrechte

Die PAIs 10 und 14 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Menschenrechte. Die Rolle, die Unternehmen bei der Achtung der Menschenrechte spielen können und sollten, gewinnt immer mehr an Bedeutung. Wir sind uns bewusst, dass Menschenrechtskontroversen erhöhte operationelle, finanzielle und Reputationsrisiken verursachen. Unser Engagement konzentriert sich auf drei wichtigen Stakeholdergruppen Mitarbeiter, Gesellschaft und Kunden.

## Humankapitalmanagement

Die PAIs 11, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Humankapitalmanagement. Humankapitalmanagement ist ein vorrangiges Thema unseres Engagements. Die Mitarbeiter von Unternehmen stellen einen wichtigen Wettbewerbsfaktor dar und ein effektives Humankapitalmanagement ist unerlässlich für Innovation und langfristige Wertschöpfung. Wir sehen darüber hinaus klare Zusammenhänge zwischen hohen Standards im Humankapitalmanagement und der Erreichung der Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs). Unsere Engagement-Aktivitäten befassen sich mit Themen wie Gesundheitsschutz und Sicherheit, Unternehmenskultur und Investitionen in Personal.

## Diversität und Inklusion

Die PAIs 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Diversität und Inklusion. Verbesserte Offenlegung zu Diversität in den Leitungsorganen und geschlechtsspezifischem Lohngefälle sind zwei der vorrangigen Ziele, die in unserem Engagement Blueprint definiert sind. Wir erwarten von Unternehmen die Implementierung einer Richtlinie, nach der bei jeder Stellenbesetzung in Führungsgremien mehrere diverse Bewerber berücksichtigt werden müssen. Unser Engagement-Ansatz umfasst auch Vorgaben zur Diversität der Geschäftsführung, der Belegschaft und der Wertschöpfungskette.

## Unternehmensführung

Die PAIs 12, 13 und PAI 4 in Tabelle 3 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Unternehmensführung. Wir stellen in Zusammenarbeit mit den Unternehmen sicher, dass diese im besten Interesse der Aktionäre und anderer wichtiger Stakeholder handeln. Wir sind weiterhin der Ansicht, dass in den meisten Fällen zunächst starke Governance-Strukturen geschaffen werden müssen, um Fortschritte und Leistungen in anderen wesentlichen Belangen im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) zu erzielen. Wir befassen uns daher mit verschiedenen Corporate Governance-Aspekten wie der Vergütung von Führungskräften, Vorständen und Management sowie der Strategie.

### ***Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:***

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Bis Juli 2023 haben wir eine Liste von Unternehmen verwendet, von denen aufgrund von Informationen einer dritten Partei angenommen wurde, dass sie gegen die UNGC-Grundsätze (UN Global Compact) verstoßen. Emittenten auf dieser Liste wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft. Die Bereiche, die berücksichtigt wurden, um festzustellen, ob ein Emittent gegen die UNGC-Prinzipien verstößt, umfassten jene, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen.

Ab Juli 2023 wurden Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 – Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)
- Unternehmen, die gegen UNGC-Grundsätze verstoßen: PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen) und ab Juli 2023 die von Schroders geführte Liste der Verstöße gegen „globale Normen“, die Folgendes umfasst: PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher Abfälle), PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und die OECD-Leitlinien für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen).
- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in den Investitionsprozess berücksichtigt. Innerhalb des proprietären Nachhaltigkeitsrahmens, der im quantitativen Investitionsprozess des Fonds angewandt wurde, wurden folgende Aspekte berücksichtigt:

Treibhausgasemissionen, Treibhausgasintensität von Investmentgesellschaften (einschließlich CO<sub>2</sub>-Fußabdruck), Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind: PAI 1, 2, 3 und 4.

Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken, Emissionen in Wasser, gefährliche Abfälle: PAI 7, 8 und 9.

Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle, Diversität im Leitungs- oder Kontrollorgan: PAI 12 und 13.

Alle PAI-Indikatoren wurden über das PAI-Dashboard von Schroders überwacht.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Während des Bezugszeitraums erfolgte eine aktive Zusammenarbeit mit verschiedenen Beteiligungsunternehmen. Mit Unternehmen, in die investiert wurde, haben wir aktiv beim Thema Klimawandel zusammengearbeitet; dabei haben wir versucht, die Pläne verschiedener Unternehmen zum Erreichen des Netto-Null-Ziels sowie ihre Strategien und Richtlinien zur Umsetzung der Dekarbonisierung zu verstehen. Diese Aktivitäten stehen im Zusammenhang mit den PAIs 1, 2, 3, 4, 5 und 6.

Nachstehend sind die Engagement-Aktivitäten des Fonds im Referenzzeitraum zusammengefasst, einschließlich des jeweiligen Themas des Engagements:

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	81
Unternehmensführung	27
Menschenrechte	14
Naturkapital und Biodiversität	13
Diversität und Inklusion	8
Humankapitalmanagement	7

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel:  
**1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023**

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	
		werte	Land
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING COMPANY LIMITED TWD10	Informationstechnologie	8,46	Taiwan
SAMSUNG ELECTRONICS COMPANY LIMITED KRW100	Informationstechnologie	6,26	Südkorea
TENCENT HOLDINGS LIMITED HKD0.00002	Kommunikationsdienstleistungen	5,18	China
ALIBABA GROUP HOLDING LIMITED USD0.000003125	Zyklische Konsumgüter	3,45	China

TREASURY BILL SR GOVT 0% 01 Aug 2023	Barmitteläquivalente	2,12	USA
SK HYNIX INCORPORATED KRW5000	Informationstechnologie	1,70	Südkorea
AIA GROUP LIMITED USD1	Finanzwesen	1,70	Hongkong
TREASURY BILL SR GOVT 0% 11 Apr 2023	Barmitteläquivalente	1,52	USA
HDFC BANK LIMITED ADR (EACH REPRESENTING 3 ORDINARY)	Finanzwesen	1,29	Indien
MEDIATEK INCORPORATED TWD10	Informationstechnologie	1,21	Taiwan
ICICI BANK LIMITED SPONSORED ADR (EACH REPRESENTS 2 ORDINARY INR10)	Finanzwesen	0,98	Indien
JD.COM INCORPORATED CLASS A NPV	Zyklische Konsumgüter	0,86	China
NETEASE INCORPORATED USD0.0001	Kommunikationsdienstleistungen	0,79	China
PETROLEO BRASILEIRO SA PREFERENCE SHARES NPV	Energie	0,74	Brasilien
HDFC BANK LIMITED INR1	Finanzwesen	0,69	Indien

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

**Die Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

### • *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

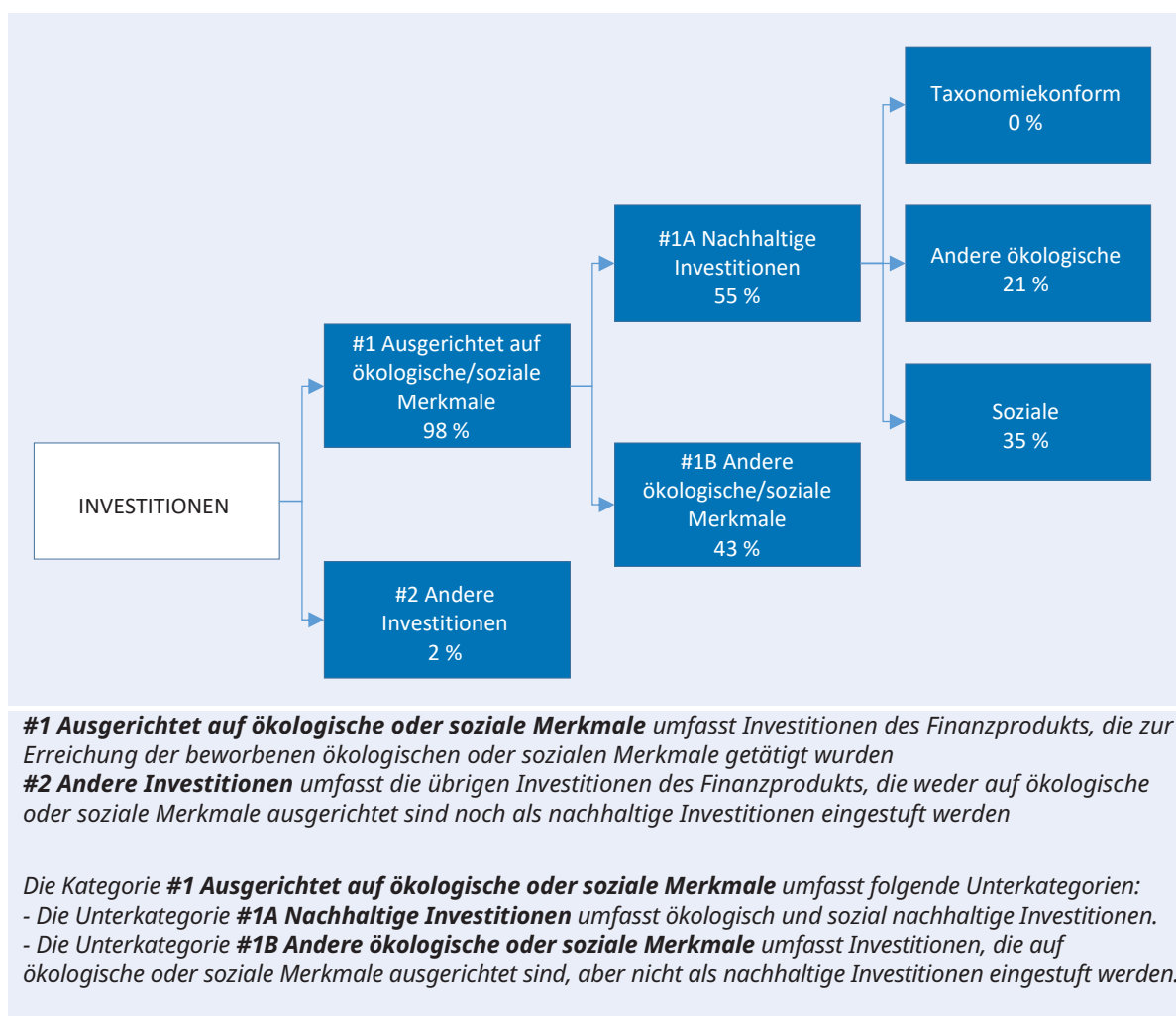
Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 98 %. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI Emerging Markets (NDR) Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der unter #1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale angegebene Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt des Bezugszeitraums auf der Grundlage der Quartalsenddaten. Ebenfalls in #1 enthalten ist der Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, wie in #1A angegeben.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Der Fonds investierte 55 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz entspricht dem Durchschnitt der Quartalsenddaten im Referenzzeitraum. 21 % davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 35 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Die Summe des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel und des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem sozialen Ziel ergibt aufgrund von Rundungen möglicherweise nicht den Gesamtprozentsatz nachhaltiger Investitionen. In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitsstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitscore des Fonds beitragen.



• **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Im Referenzzeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiterausrüstung	12,15
Informationstechnologie	Technologie-Hardware und Ausrüstung	10,24
Informationstechnologie	Software und softwarebezogene Dienstleistungen	1,41
Finanzwesen	Bankwesen	16,81
Finanzwesen	Versicherung	3,76
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	1,18
Zyklische Konsumgüter	Zyklische Konsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	7,79
Zyklische Konsumgüter	Automobile und Autoteile	2,35
Zyklische Konsumgüter	Gebrauchsgüter und Bekleidung	1,78
Zyklische Konsumgüter	Verbraucherdienstleistungen	1,33
Kommunikationsdienstleistungen	Medien und Unterhaltung	7,80
Kommunikationsdienstleistungen	Telekommunikationsdienstleistungen	4,13
Kommunikationsdienstleistungen	Zyklische Konsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	0,05
Industrie	Investitionsgüter	4,61
Industrie	Transport	1,68
Industrie	Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen	0,28
Basiskonsumgüter	Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren	2,49
Basiskonsumgüter	Haushalts- und Körperpflegeprodukte	1,64
Basiskonsumgüter	Basiskonsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	1,12
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences	2,12
Gesundheitswesen	Geräte und Dienstleistungen für das Gesundheitswesen	1,97
Barmitteläquivalente	Schatzwechsel	3,90
Grundstoffe	Grundstoffe	2,99
Energie	Öl & Gas: Raffinierung und Marketing	1,41
Energie	Integrierte Öl- und Gasunternehmen	0,74
Energie	Öl- und Gasexploration und -produktion	0,32
Energie	Lagerung und Transport von Öl und Gas	0,17
Energie	Energie	0,06
Energie	Öl- und Gasausrüstung und -dienstleistungen	0,03
Barmittel	Barmittel	1,14
Barmittel	Bareinschüsse	0,33
Versorger	Versorger	0,86
Versorger	Gasversorger	0,41
Immobilien	Immobilienbewirtschaftung und -entwicklung	0,93
Immobilien	Aktien - Real Estate Investment Trusts (REITs)	0,02

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.





## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und ermöglichende Aktivitäten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

### • Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten in die Bereiche „Fossiles Gas“ und/oder „Kernenergie“ investiert<sup>1</sup>?

- Ja:
- In fossiles Gas  In Kernenergie
- Nein

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

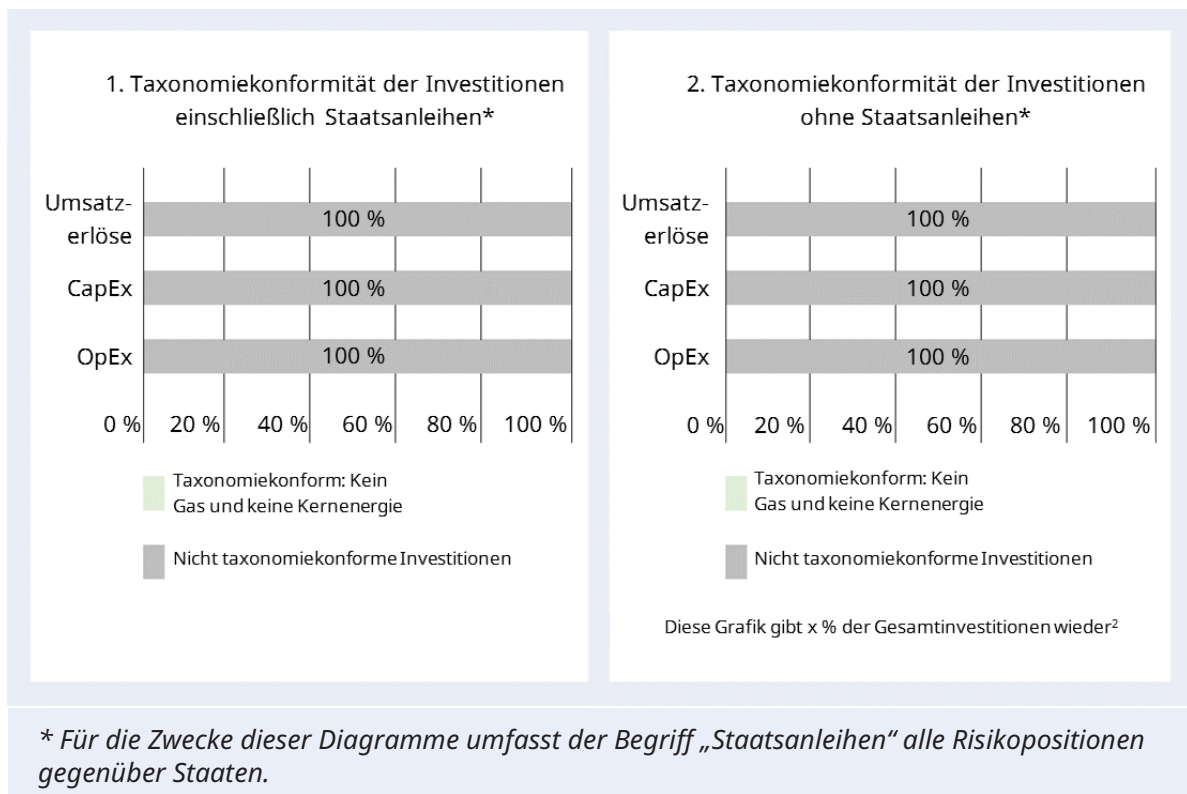
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

*Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt\*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.*

**- Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

**- Betriebsausgaben (OpEx)**: Anteil der nachhaltigen operativen Aktivitäten von Beteiligungsunternehmen.



<sup>2</sup> Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0 %), und die Verwaltungsgesellschaft ist daher der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

**• Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

**• Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



### Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 21 %.



### Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 35 %.



### Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Governance-Indikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Gegenparteien durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft, und die Zulassung einer neuen Gegenpartei basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld einer jeden Gegenpartei und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems und dessen aufsichtsrechtlicher Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein proprietäres Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Gegenpartei unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und soweit während des Referenzzeitraums Gegenparteien gemäß unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Anlagen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



## Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Referenzzeitraum wurden folgende Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds;
- Der Anlageverwalter nutzte ein proprietäres Tool von Schroders, um Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung der Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

**Referenzwerte** sind Indizes, die messen, ob Finanzprodukte die ökologischen oder sozialen Merkmale, auf die sie abzielen, tatsächlich fördern.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

### • **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Diese Frage ist nicht relevant.

### • **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Diese Frage ist nicht relevant.

### • **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Diese Frage ist nicht relevant.

### • **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Diese Frage ist nicht relevant.

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

**Name des Produkts:** Schroder ISF Emerging Markets Multi Asset  
**Unternehmenskennung (LEI-Code):** 549300J365DGAM4OUL36

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_\_%

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 36 % an nachhaltigen Investitionen

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_\_%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als 50 % MSCI Emerging Market Index (USD), 16,7 % JPM EMBI Index EM Hard Currency (USD), 16,7 % JPM GBI Emerging Market Index - EM Local (USD), 16,7 % JPM CEMB Index (USD) auf. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeitstools und -Maßstäben abweichen. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes oder des BIP des jeweiligen Emittenten. Ein Wert von +2 % würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 US-Dollar Umsatz oder BIP einen relativen fiktiven positiven Einfluss (d. h. einen Nutzen für die Gesellschaft) von 2 US-Dollar erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Fonds investierte während des Bezugszeitraums außerdem mindestens 10 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen.

Der Referenzzeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2023 und 31. Dezember 2023.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

### • **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei -0,9 %, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei -3,3 %.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben als fiktiver Prozentsatz berechnet.

Während des Referenzzeitraums handelte es sich bei den Top-5-Indikatoren im proprietären Tool von Schroders, die positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen, um folgende:

- Vermiedene Emissionen
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen
- Hohe Löhne/Gehälter
- Medizin
- Stromversorgung

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als 50 % MSCI Emerging Market Index (USD), 16,7 % JPM EMBI Index EM Hard Currency (USD), 16,7 % JPM GBI Emerging Market Index - EM Local (USD) und 16,7 % JPM CEMB Index (USD) aufrechtzuerhalten, und bezieht sich dabei auf den gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswert des Fonds in Schroders' proprietärem Tool, verglichen mit dem gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswert von 50 % MSCI Emerging Market Index (USD), 16,7 % JPM EMBI Index EM Hard Currency (USD), 16,7 % JPM GBI Emerging Market Index - EM Local (USD) und 16,7 % JPM CEMB Index (USD) in Schroders' proprietärem Tool über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum zum Ende des Bezugszeitraums, basierend auf den Daten zum Monatsende. Der Gesamtnachhaltigkeitswert fasst die Auswirkung von Nachhaltigkeitsindikatoren zusammen, insbesondere Treibhausgasemissionen, Wassernutzung und Vergütungen verglichen mit dem Existenzminimum.

Der Anlageverwalter investierte 36 % des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Diese Zahl stellt den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen während des Bezugszeitraums dar, basierend auf den Daten zum Quartalsende.

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, mindestens 10 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen zu investieren, unter Bezugnahme auf den Nachhaltigkeitswert eines jeden Vermögenswerts im proprietären Tool von Schroders. Die Einhaltung dieses Kriteriums wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

**• ... und im Vergleich zu früheren Zeiträumen?**

**Nachhaltige Investitionen**

*Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.*

Zeitraum	Fonds (%)
Januar 2023 bis Dezember 2023	36
Januar 2022 bis Dezember 2022	38

**Nachhaltigkeitswert**

*Diese Tabelle zeigt die Entwicklung des Nachhaltigkeitswerts des Fonds und der Benchmark gegenüber dem Vorjahr.*

Zeitraum	Fonds (%)	Benchmark (%)
Januar 2023 bis Dezember 2023	-0,9	-3,3
Januar 2022 bis Dezember 2022	-0,9	-3,5

Für 2022 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen als Durchschnittswert über die letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet. Für 2023 wurde der Prozentsatz als Durchschnitt auf der Grundlage von Quartalsenddaten berechnet.

**• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden unter anderem in:

- Vermiedene Emissionen: geschätzter ökologischer Nutzen durch Unternehmen, die zu einer kohlenstoffärmeren Wirtschaft beitragen;

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;
- Hohe Löhne/Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Zuweisung im Verhältnis zum Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;
- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Berechnung nach dem Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem weltweiten Marktanteil innerhalb des Teilssektors; und
- Stromversorgung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen des Zugangs zu Energieversorgung und Elektrizität. Berechnung nach dem Umsatzanteil, den das Unternehmen durch die Stromversorgung erzielt.

Die vorstehenden Beispiele für die Ziele der vom Fonds während des Bezugszeitraums getätigten nachhaltigen Investitionen beruhen auf den wichtigsten Zielen zum jeweiligen Quartalsende. Möglicherweise waren für den Referenzzeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten negativen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

**• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betreffen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen. Eine detaillierte Liste aller ausgeschlossener Unternehmen ist unter <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/> verfügbar.

- Schroders hat am 6. Januar 2020 die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) unterzeichnet. Bis Juli 2023 schloss der Fonds Unternehmen, die gegen die UNGC-Prinzipien verstoßen, aus dem Teil des Portfolios aus, der in nachhaltige Anlagen investiert ist, da Schroders der Auffassung ist, dass solche Unternehmen einem oder mehreren ökologischen oder sozialen Zielen nachhaltiger Investitionen erheblich schaden. Die Bereiche, die dafür verantwortlich sind, ob ein Emittent Verstößen gegen den UNGC bezichtigt wird, umfassen Aspekte, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders hat in diesem Zeitraum möglicherweise bestimmte Ausnahmen auf die Liste angewendet.

- Ab Juli 2023 schloss der Fonds Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstoßen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoß beteiligt war, berücksichtigte Schroders einschlägige Grundsätze wie die UNGC-Grundsätze (UN Global Compact), die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist. Unter außergewöhnlichen Umständen konnte eine Ausnahmeregelung angewendet werden, um dem Fonds zu ermöglichen, weiterhin ein Unternehmen zu halten, das auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ steht,



wenn z. B. andernfalls die erklärte Anlagestrategie des Fonds beeinträchtigt werden könnte. Ein solches Unternehmen wurde nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

- Unternehmensweite Ausschlüsse galten auch für Unternehmen, die Umsätze über bestimmte Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und thermischer Kohle erzielten, insbesondere aus der Tabakproduktion, der Tabakwertschöpfungskette (Lieferanten, Vertriebspartner, Einzelhändler, Lizenzgeber), dem Abbau thermischer Kohle und der Stromerzeugung aus Kohle.

- Der Fonds wandte darüber hinaus weitere Ausschlüsse an.

- Weitere Informationen zu allen Ausschlüssen des Fonds finden Sie auf der Website des Fonds unter <https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc>.

### **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Wo der Anlageverwalter Schwellenwerte bei nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren festlegte, wurde die Einhaltung dieser Grenzwerte kontinuierlich anhand des Portfolio-Compliance-Rahmens überwacht. Beteiligungsunternehmen, die diese Werte nicht einhielten, wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

Bis Juli 2023 schloss der Fonds beispielsweise Unternehmen, die gegen die UNGC-Grundsätze verstießen – PAI 10 (Principal Adverse Impacts, wichtigste nachteilige Auswirkungen) –, aus dem Teil des Portfolios aus, der in nachhaltige Anlagen investiert war. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders hat möglicherweise bestimmte Ausnahmen auf diese Liste angewendet.

Ab Juli 2023 schloss der Fonds Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstoßen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Die Liste der „globalen Normen“ von Schroders umfasst Folgendes: PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und die OECD-Leitlinien für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen).

Darüber hinaus wurden Unternehmen aus dem Fonds ausgeschlossen, die in erheblichem Maße zum Klimawandel beitragen (in Bezug auf die PAIs 1, 2 und 3 zu THG-Emissionen). Nicht zugelassen waren Emittenten mit mehr als 10 % Einnahmen aus dem Steinkohlebergbau und mehr als 30 % Einnahmen aus der Kohlestromerzeugung. Der Fonds hat möglicherweise strengere Schwellenwerte angewandt, die auf der Website des Fonds angegeben sind. Die Einhaltung der Ausschlüsse wurde über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

In anderen Bereichen legte Schroders Grundsätze für die Mitwirkung (Engagement) in Unternehmen fest. Wir haben jeden PAI mit einem der sechs Kernthemen von Schroders verknüpft. Nachfolgend finden Sie eine Zusammenfassung der geltenden Schwellenwerte und der jeweiligen darauf bezogenen Engagement-Aktivitäten:

#### **Klimawandel**

Die PAIs 1, 2, 3, 4, 5, 6 und Pai 4 in Tabelle 2 beziehen sich auf den Engagement Blueprint zum Klimawandel. Einzelheiten zu unserem Engagement Blueprint finden Sie hier: (Link <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>). Unser Engagement soll aufzeigen, wie Unternehmen auf Herausforderungen reagieren, die sich aus den Auswirkungen des Klimawandels auf ihre langfristige Finanzsituation

ergeben. Durch unsere Engagement-Aktivitäten gewinnen wir Erkenntnisse etwa zu Umsetzungstempo und Umfang von Emissionsreduktionszielen oder Schritten auf dem Weg zu Klimazielen.

#### Biodiversität und Naturkapital

Die PAIs 7, 8 und 9 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Biodiversität und Naturkapital. Uns ist bewusst, wie wichtig es ist, dass alle Unternehmen ihre Risiken in Bezug auf Naturkapital und Biodiversität bewerten und darüber berichten. Wir konzentrieren unser Engagement auf die Verbesserung der Offenlegung in Bezug auf Themen wie beispielsweise Entwaldung, nachhaltige Lebensmittelproduktion und Wasser.

#### Menschenrechte

Die PAIs 10 und 14 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Menschenrechte. Die Rolle, die Unternehmen bei der Achtung der Menschenrechte spielen können und sollten, gewinnt immer mehr an Bedeutung. Wir sind uns bewusst, dass Menschenrechtskontroversen erhöhte operationelle, finanzielle und Reputationsrisiken verursachen. Unser Engagement konzentriert sich auf drei wichtigen Stakeholdergruppen Mitarbeiter, Gesellschaft und Kunden.

#### Humankapitalmanagement

Die PAIs 11, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Humankapitalmanagement. Humankapitalmanagement ist ein vorrangiges Thema unseres Engagements. Die Mitarbeiter von Unternehmen stellen einen wichtigen Wettbewerbsfaktor dar und ein effektives Humankapitalmanagement ist unerlässlich für Innovation und langfristige Wertschöpfung. Wir sehen darüber hinaus klare Zusammenhänge zwischen hohen Standards im Humankapitalmanagement und der Erreichung der Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs). Unsere Engagement-Aktivitäten befassen sich mit Themen wie Gesundheitsschutz und Sicherheit, Unternehmenskultur und Investitionen in Personal.

#### Diversität und Inklusion

Die PAIs 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Diversität und Inklusion. Verbesserte Offenlegung zu Diversität in den Leitungsorganen und geschlechtsspezifischem Lohngefälle sind zwei der vorrangigen Ziele, die in unserem Engagement Blueprint definiert sind. Wir erwarten von Unternehmen die Implementierung einer Richtlinie, nach der bei jeder Stellenbesetzung in Führungsgremien mehrere diverse Bewerber berücksichtigt werden müssen. Unser Engagement-Ansatz umfasst auch Vorgaben zur Diversität der Geschäftsführung, der Belegschaft und der Wertschöpfungskette.

#### Unternehmensführung

Die PAIs 12, 13 und PAI 4 in Tabelle 3 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Unternehmensführung. Wir stellen in Zusammenarbeit mit den Unternehmen sicher, dass diese im besten Interesse der Aktionäre und anderer wichtiger Stakeholder handeln. Wir sind weiterhin der Ansicht, dass in den meisten Fällen zunächst starke Governance-Strukturen geschaffen werden müssen, um Fortschritte und Leistungen in anderen wesentlichen Belangen im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) zu erzielen. Wir befassen uns daher mit verschiedenen Corporate Governance-Aspekten wie der Vergütung von Führungskräften, Vorständen und Management sowie der Strategie.

### ***Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:***

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Bis Juli 2023 haben wir eine Liste von Unternehmen verwendet, von denen aufgrund von Informationen einer dritten Partei angenommen wurde, dass sie gegen die UNGC-Grundsätze (UN Global Compact) verstoßen. Emittenten auf dieser Liste wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft. Die Bereiche, die berücksichtigt wurden, um festzustellen, ob ein Emittent gegen die UNGC-Prinzipien verstößt, umfassten jene, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen.

Ab Juli 2023 wurden Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



### **Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Der Fonds verteilte sein Vermögen auf mehrere zugrunde liegende Strategien. Einige PAIs wurden gegebenenfalls auf Fondsebene berücksichtigt, andere PAIs auf der Ebene der zugrunde liegenden Strategien durch den jeweiligen Anlageverwalter. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

Einige PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 – Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)
- Unternehmen, die gegen UNGC-Grundsätze verstoßen: PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen) und ab Juli 2023 die von Schroders geführte Liste der Verstöße gegen „globale Normen“, die Folgendes umfasst: PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher Abfälle), PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und die OECD-

Leitlinien für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen) – angewendet auf nachhaltige Investitionen.

- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielen: PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind), PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen) – auf die jeweiligen zugrunde liegenden Strategien angewandt.

Die Einhaltung dieser Schwellenwerte wurde über den Portfolio-Compliance-Rahmen des Anlageverwalters überwacht.

Andere PAIs wurden im Rahmen der aktiven Eigentümerschaft berücksichtigt, die indirekt über die zugrunde liegenden Anlageverwalter erfolgte. Gegebenenfalls wurden auf der Grundlage der zugrunde liegenden Strategien und des Anlageprozesses des jeweiligen Anlageverwalters PAIs nach der Anlage im Rahmen von Engagement-Aktivitäten gemäß dem Ansatz und den Zielsetzungen des Engagement Blueprint von Schroders berücksichtigt.

Beispiele für PAIs, die mit diesem Ansatz erfasst wurden, sind PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO<sub>2</sub>-Fußabdruck), PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen).

Während des Bezugszeitraums haben wir mit einem regionalen Lebensversicherer mit Sitz in Hongkong zusammengearbeitet, in dem das Portfolio investiert war, um seine Strategie und Ziele in Bezug auf die Dekarbonisierung zu verstehen. Wir haben festgestellt, dass der Lebensversicherer beim Verständnis der Basisemissionen große Fortschritte gemacht und Ziele festgelegt hat, die von SBTi validiert werden sollen. Das Unternehmen erkannte auch die Bedeutung der Integration von ESG-/Klimafaktoren in die Risikobewertung von Produkten und das Haftungsmanagement und arbeitete mit Arbeitsgruppen der Branche zusammen, um Best Practices zu untersuchen. Insgesamt hat der Lebensversicherer erhebliche Anstrengungen unternommen, um ESG-Risiken zu verstehen, seine ESG-Kompetenz auszubauen und sowohl betriebs- als auch investitionsseitig Netto-Null-Ziele festzulegen.

Darüber hinaus gab es eine weitere Zusammenarbeit mit einem lateinamerikanischen Stahlproduzenten, um mehr über dessen Vorgehensweise in Bezug auf die wichtigsten Standards zu erfahren, die von Stahlunternehmen angewendet werden, darunter die Science Based Targets Initiative (SBTi), Responsible Steel und der Steel Climate Standard. Wir waren sehr daran interessiert zu verstehen, welche dieser Methoden das Unternehmen bevorzugt und ob seine Kunden oder Stakeholder eine Vorliebe für einen bestimmten Standard zum Ausdruck gebracht haben.

Nachstehend sind die Engagement-Aktivitäten des Fonds im Referenzzeitraum zusammengefasst, einschließlich des jeweiligen Themas des Engagements:

<b>Engagement-Thema</b>	<b>Anzahl der Emittenten</b>
Klimawandel	79
Unternehmensführung	24
Menschenrechte	15
Naturkapital und Biodiversität	15
Humankapitalmanagement	11
Diversität und Inklusion	8

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel:  
**1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023**

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	
		Land	
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING COMPANY LIMITED TWD10	Informationstechnologie	3,85	Taiwan
SISF EMERGING EUROPE I ACC	Gemeinsame Anlagen	3,24	Luxemburg
SISF FRONTIER MARKETS EQUITY I ACCUMULATION	Gemeinsame Anlagen	2,47	Luxemburg
SISF ASIAN CREDIT OPPORTUNITIES I ACCUMULATION	Gemeinsame Anlagen	2,13	Luxemburg
TENCENT HOLDINGS LIMITED HKD0.00002	Kommunikationsdienstleistungen	2,04	China
SAMSUNG ELECTRONICS COMPANY LIMITED KRW100	Informationstechnologie	1,78	Südkorea
COLOMBIA (REPUBLIC OF) SR B 7% 26 Mar 2031	Staatsanleihen von Schwellenländern	1,67	Kolumbien
ALIBABA GROUP HOLDING LIMITED USD0.000003125	Zyklische Konsumgüter	1,56	China
SK HYNIX INC CONV REGS 1.75% 11 Apr 2030	Industrie	1,55	Südkorea
MEXICO (UNITED MEXICAN STATES) (GO SR M 5% 06 Mar 2025	Staatsanleihen von Schwellenländern	1,53	Mexiko
BRAZIL NOTAS DO TESOURO NACIONAL S SR NTN F 10% 01 Jan 2033	Staatsanleihen von Schwellenländern	1,25	Brasilien
HUAZHU GROUP LTD CONV 3% 01 May 2026	Industrie	1,22	China
AIA GROUP LIMITED USD1	Finanzwesen	1,14	Hongkong
ANLLIAN CAPITAL LTD CONV REGS 0% 05 Feb 2025	Finanzwesen	1,00	China
LI AUTO INC CONV .25% 01 May 2028	Industrie	0,92	China

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

**Die Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

### • *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

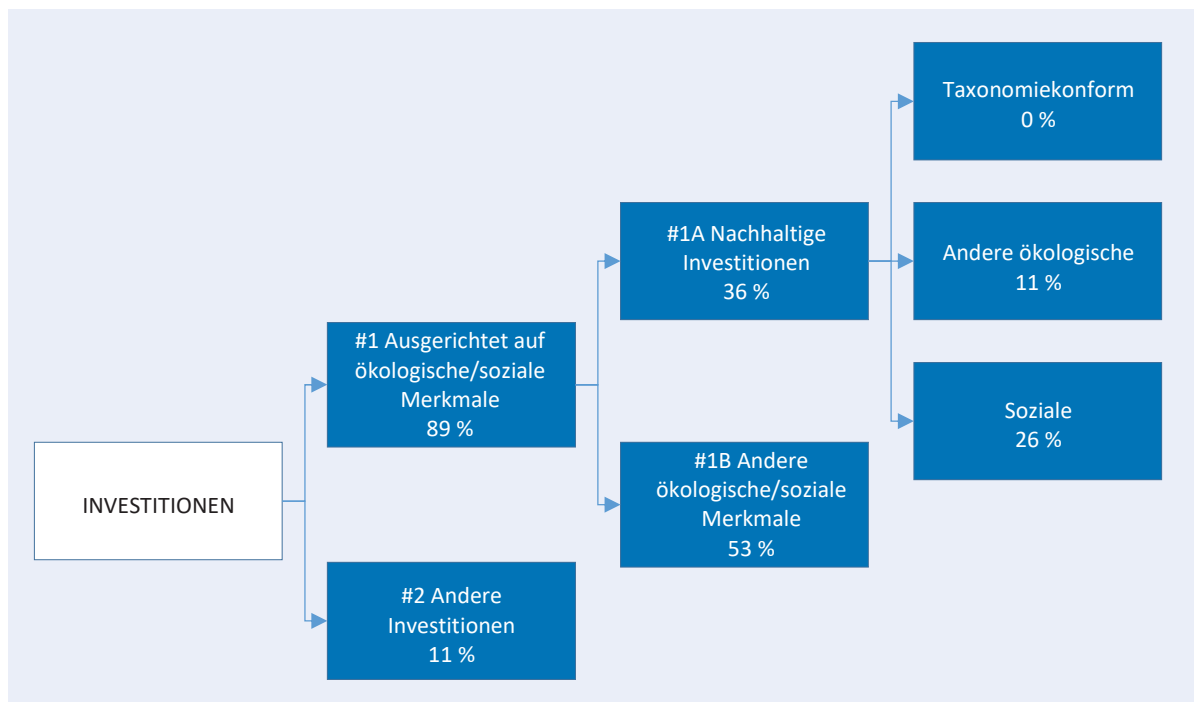
Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 89 %. Der Fonds verpflichtete sich, einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert aufrechtzuerhalten als 50 % MSCI Emerging Market Index (USD), 16,7 % JPM EMBI Index EM Hard Currency (USD), 16,7 % JPM GBI Emerging Market Index - EM Local (USD) und 16,7 % JPM CEMB Index (USD). Daher werden die Investitionen des Fonds, die anhand des proprietären Nachhaltigkeits-Tools von Schroders bewertet werden, in #1 einbezogen, da sie zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitragen (unabhängig davon, ob die jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der unter #1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale angegebene Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt des Bezugszeitraums auf der Grundlage der Quartalsenddaten. Ebenfalls in #1 enthalten ist der Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, wie in #1A angegeben.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Der Fonds investierte 36 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz entspricht dem Durchschnitt der Quartalsenddaten im Referenzzeitraum. 11 % davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 26 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Die Summe des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel und des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem sozialen Ziel ergibt aufgrund von Rundungen möglicherweise nicht den Gesamtprozentsatz nachhaltiger Investitionen. In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Mit Ausnahme von grünen oder sozialen Anleihen, die grundsätzlich als Investitionen mit ökologischem bzw. sozialem Ziel eingestuft werden, hängt die Einstufung von nachhaltigen Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel davon ab, ob der betreffende Emittent laut der Daten des proprietären Tools von Schroders bessere Umweltindikatoren oder soziale Indikatoren aufweist als seine Vergleichsgruppe. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitsstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden  
**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:  
 - Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.  
 - Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

• **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Im Referenzzeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Industrie	Technologie und Elektronik	3,77
Industrie	Investitionsgüter	3,23
Industrie	Transport	2,85
Industrie	Freizeit	1,83
Industrie	Einzelhandel	1,54
Industrie	Integrierte Energie	1,50
Industrie	Automobilindustrie	0,92
Industrie	Grundstoffindustrie	0,86
Industrie	Konsumgüter	0,38
Industrie	Gasverteilung	0,17
Industrie	Gesundheitswesen	0,08

<b>Sektor</b>	<b>Teilsektor</b>	<b>In % der Vermögenswerte</b>
Industrie	Ölraffinierung & -marketing	0,08
Industrie	Immobilien	0,07
Industrie	Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen	0,06
Industrie	Telekommunikation	0,04
Staatsanleihen von Schwellenländern		16,81
Ausländische Staatsanleihen		11,68
Finanzwesen	Bankwesen	6,03
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	2,23
Finanzwesen	Versicherung	1,89
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiterausrüstung	4,91
Informationstechnologie	Technologie-Hardware und Ausrüstung	2,40
Informationstechnologie	Software und softwarebezogene Dienstleistungen	1,19
Gemeinsame Anlagen	Unit Trusts	7,85
Zyklische Konsumgüter	Zyklische Konsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	3,33
Zyklische Konsumgüter	Verbraucherdienstleistungen	1,42
Zyklische Konsumgüter	Gebrauchsgüter und Bekleidung	1,32
Zyklische Konsumgüter	Automobile und Autoteile	1,10
Kommunikationsdienstleistungen	Medien und Unterhaltung	2,87
Kommunikationsdienstleistungen	Telekommunikationsdienstleistungen	1,42
Grundstoffe	Grundstoffe	3,59
Basiskonsumgüter	Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren	1,59
Basiskonsumgüter	Basiskonsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	0,88
Basiskonsumgüter	Haushalts- und Körperpflegeprodukte	0,27
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences	1,48
Gesundheitswesen	Geräte und Dienstleistungen für das Gesundheitswesen	0,70
Energie	Integrierte Öl- und Gasunternehmen	1,45
Energie	Öl & Gas: Raffinierung und Marketing	0,46
Energie	Öl- und Gasexploration und -produktion	0,25
Barmittel	Bareinschüsse	1,07
Barmittel	Barmittel	0,80
Versorger	Versorger	0,99
Versorger	Gasversorger	0,35
Versorger	Elektrizität – Vertrieb/Transport	0,31
Versorger	Elektrizität – Integriert	0,10
Versorger	Elektrizität – Erzeugung	0,07
Versorger	Versorgungsunternehmen ohne Elektrizität	0,04
Staatsanleihen von Industrieländern		0,57
Immobilien	Immobilienbewirtschaftung und -entwicklung	0,56
Staatlich Garantiert		0,27
Behörden		0,24
Barmitteläquivalente	Schatzwechsel	0,08
Derivate	Devisenderivate	0,05



Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.



### **Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?**

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und ermöglichende Aktivitäten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

#### **• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten in die Bereiche „Fossiles Gas“ und/oder „Kernenergie“ investiert<sup>1</sup>?**

- Ja:
- In fossiles Gas  In Kernenergie
- Nein

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

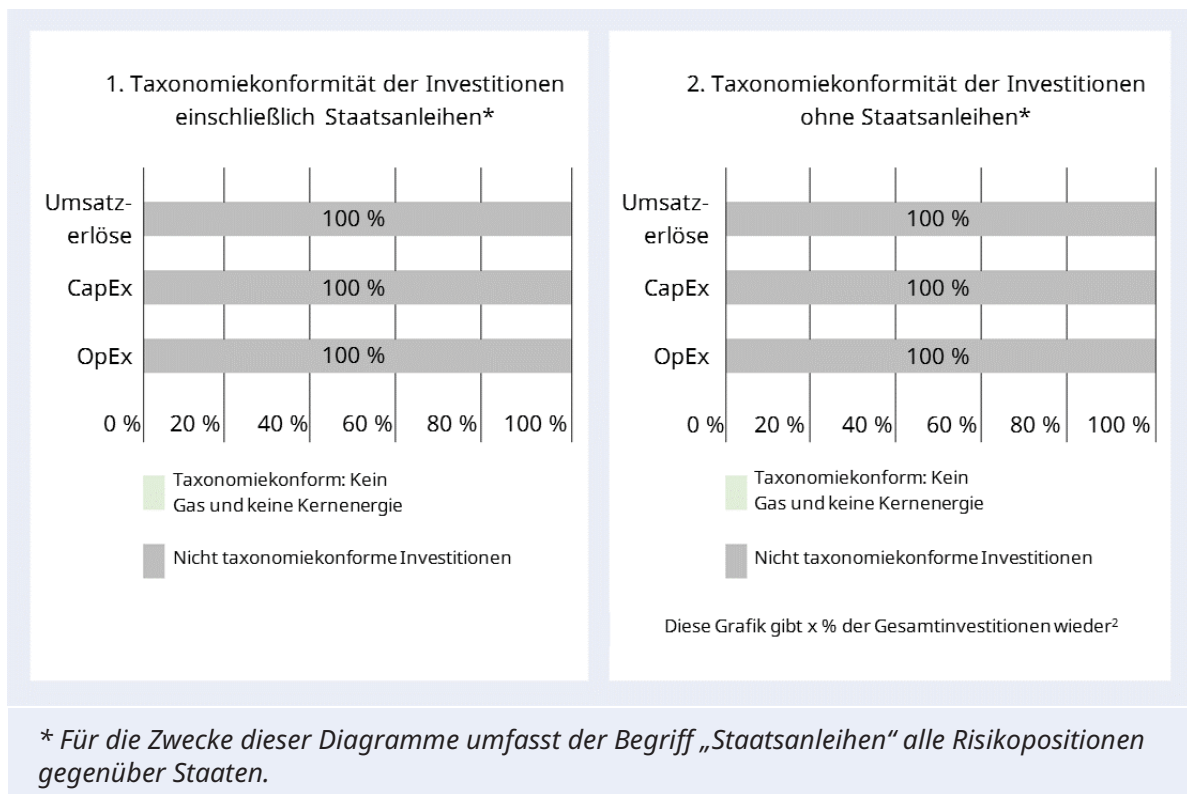
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

*Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt\*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.*

**- Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

**- Betriebsausgaben (OpEx):** Anteil der nachhaltigen operativen Aktivitäten von Beteiligungsunternehmen.



<sup>2</sup> Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0 %), und die Verwaltungsgesellschaft ist daher der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

**• Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

**• Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



### **Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 11 %.



### **Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 26 %.



### **Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Governance-Indikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Gegenparteien durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft, und die Zulassung einer neuen Gegenpartei basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld einer jeden Gegenpartei und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems und dessen aufsichtsrechtlicher Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein proprietäres Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Gegenpartei unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und soweit während des Referenzzeitraums Gegenparteien gemäß unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Anlagen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



## Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Referenzzeitraum wurden folgende Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen;
- Der Anlageverwalter nutzte ein proprietäres Tool von Schroders, um Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung der Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

**Referenzwerte** sind Indizes, die messen, ob Finanzprodukte die ökologischen oder sozialen Merkmale, auf die sie abzielen, tatsächlich fördern.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

### • **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Diese Frage ist nicht relevant.

### • **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Diese Frage ist nicht relevant.

### • **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Diese Frage ist nicht relevant.

### • **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Diese Frage ist nicht relevant.

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

**Name des Produkts:** Schroder ISF Global Diversified Growth  
**Unternehmenskennung (LEI-Code):** UILX05PRFETP7OQYCX05

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_\_%

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 37 % an nachhaltigen Investitionen

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_\_%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Die Nachhaltigkeitsbewertung des Fonds war insgesamt höher als die einer angepassten anlagegewichteten Mischung aus MSCI World Index (gegenüber EUR abgesichert), MSCI Emerging Market Index (gegenüber EUR abgesichert), Barclays Global Aggregate Corporate Bond Index (gegenüber EUR abgesichert), Barclays Global High Yield excl CMBS & EMD 2 % Index (gegenüber EUR abgesichert), ICE BofA US Treasury Index (gegenüber EUR abgesichert), JPM GBI Emerging Market Index – EM Local (gegenüber EUR abgesichert), JPM EMBI Index EM Hard Currency (gegenüber EUR abgesichert), Thomson Reuters Global Convertible Bonds Index (gegenüber EUR abgesichert), basierend auf dem Bewertungssystem des Anlageverwalters. Diese Referenzwerte, die einem breiten Marktindex entsprechen, dienen nicht als Referenzwerte in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale. Die Zusammensetzung veränderte sich während des Bezugszeitraums entsprechend der tatsächlichen Vermögensallokation des Fonds.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeitstools und -Maßstäben abweichen. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes oder des BIP des jeweiligen Emittenten. Ein Wert von +2 % würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 US-Dollar Umsatz oder BIP einen relativen fiktiven positiven Einfluss (d. h. einen Nutzen für die Gesellschaft) von 2 US-Dollar erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Fonds investierte während des Bezugszeitraums außerdem mindestens 10 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen.

Der Referenzzeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2023 und 31. Dezember 2023.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

### • **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei 2,0 %, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei -3,5 %.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben als fiktiver Prozentsatz berechnet.

Während des Referenzzeitraums handelte es sich bei den Top-5-Indikatoren im proprietären Tool von Schroders, die positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen, um folgende:

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen
- Bereitstellung von Empfängnisverhütungsmitteln
- Ausbildung

- Hohe Löhne/Gehälter

- Medizin

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der Referenzwert aufrechtzuerhalten, anhand des gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswerts des Fonds in dem proprietären Tool von Schroders im Vergleich zum gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts in dem proprietären Tool von Schroders über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums, basierend auf den Daten zum Monatsende. Der Gesamtnachhaltigkeitswert fasst die Auswirkung von Nachhaltigkeitsindikatoren zusammen, insbesondere Treibhausgasemissionen, Wassernutzung und Vergütungen verglichen mit dem Existenzminimum.

Der Anlageverwalter investierte 37 % des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Diese Zahl stellt den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen während des Bezugszeitraums dar, basierend auf den Daten zum Quartalsende.

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, mindestens 10 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen zu investieren, unter Bezugnahme auf den Nachhaltigkeitswert eines jeden Vermögenswerts im proprietären Tool von Schroders. Die Einhaltung dieses Kriteriums wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

#### • ... und im Vergleich zu früheren Zeiträumen?

##### **Nachhaltige Investitionen**

*Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.*

<b>Zeitraum</b>	<b>Fonds (%)</b>
Januar 2023 bis Dezember 2023	37
Januar 2022 bis Dezember 2022	47

##### **Nachhaltigkeitswert**

*Diese Tabelle zeigt die Entwicklung des Nachhaltigkeitswerts des Fonds und der Benchmark gegenüber dem Vorjahr.*

<b>Zeitraum</b>	<b>Fonds (%)</b>	<b>Benchmark (%)</b>
Januar 2023 bis Dezember 2023	2,0	-3,5
Januar 2022 bis Dezember 2022	1,8	-3,9

Für 2022 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen als Durchschnittswert über die letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet. Für 2023 wurde der Prozentsatz als Durchschnitt auf der Grundlage von Quartalsenddaten berechnet.

Ab 1. März 2023 konnte der Fonds bis zu 100 % seines Vermögens in offenen Investmentfonds anlegen, einschließlich anderer Schroder-Fonds. Daher sind aufgrund unserer Berechnungsmethodik die Zahlen für dieses Jahr niedriger, da sie Investitionen in andere Fonds möglicherweise nicht berücksichtigen.

#### • Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden unter anderem in:

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;
- Bereitstellung von Empfängnisverhütungsmitteln: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Herstellung und des Angebots von Empfängnisverhütungsmitteln. Zuweisung im Verhältnis zum Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz;
- Bildung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Bildungsausgaben eines Landes pro Kind im Schulalter;
- Hohe Löhne/Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Zuweisung im Verhältnis zum Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort; und
- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Zuweisung im Verhältnis zum Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem Gesamtmarktanteil innerhalb des Teilssektors.

Die vorstehenden Beispiele für die Ziele der vom Fonds während des Bezugszeitraums getätigten nachhaltigen Investitionen beruhen auf den wichtigsten Zielen zum jeweiligen Quartalsende. Möglicherweise waren für den Referenzzeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten negativen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

**• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betreffen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen. Eine detaillierte Liste aller ausgeschlossener Unternehmen ist unter <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/> verfügbar.
- Schroders hat am 6. Januar 2020 die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) unterzeichnet. Bis Juli 2023 schloss der Fonds Unternehmen, die gegen die UNGC-Prinzipien verstoßen, aus dem Teil des Portfolios aus, der in nachhaltige Anlagen investiert ist, da Schroders der Auffassung ist, dass solche Unternehmen einem oder mehreren ökologischen oder sozialen Zielen nachhaltiger Investitionen erheblich schaden. Die Bereiche, die dafür verantwortlich sind, ob ein Emittent Verstößen gegen den UNGC bezichtigt wird, umfassen Aspekte, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders hat in diesem Zeitraum möglicherweise bestimmte Ausnahmen auf die Liste angewendet.
- Ab Juli 2023 schloss der Fonds Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstoßen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoß beteiligt war, berücksichtigte Schroders einschlägige Grundsätze wie die UNGC-Grundsätze (UN Global Compact), die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ kann auf



der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist. Unter außergewöhnlichen Umständen konnte eine Ausnahmeregelung angewendet werden, um dem Fonds zu ermöglichen, weiterhin ein Unternehmen zu halten, das auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ steht, wenn z. B. andernfalls die erklärte Anlagestrategie des Fonds beeinträchtigt werden könnte. Ein solches Unternehmen wurde nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

- Unternehmensweite Ausschlüsse galten auch für Unternehmen, die Umsätze über bestimmte Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und thermischer Kohle erzielten, insbesondere aus der Tabakproduktion, der Tabakwertschöpfungskette (Lieferanten, Vertriebspartner, Einzelhändler, Lizenzgeber), dem Abbau thermischer Kohle und der Stromerzeugung aus Kohle.

- Der Fonds wandte darüber hinaus weitere Ausschlüsse an.

- Weitere Informationen zu allen Ausschlüssen des Fonds finden Sie auf der Website des Fonds unter <https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc>.

### ***Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?***

Wo der Anlageverwalter Schwellenwerte bei nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren festlegte, wurde die Einhaltung dieser Grenzwerte kontinuierlich anhand des Portfolio-Compliance-Rahmens überwacht. Beteiligungsunternehmen, die diese Werte nicht einhielten, wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

Bis Juli 2023 schloss der Fonds beispielsweise Unternehmen, die gegen die UNGC-Grundsätze verstießen – PAI 10 (Principal Adverse Impacts, wichtigste nachteilige Auswirkungen) –, aus dem Teil des Portfolios aus, der in nachhaltige Anlagen investiert war. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders hat möglicherweise bestimmte Ausnahmen auf diese Liste angewendet.

Ab Juli 2023 schloss der Fonds Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstoßen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Die Liste der „globalen Normen“ von Schroders umfasst Folgendes: PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und die OECD-Leitlinien für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen).

Darüber hinaus wurden Unternehmen aus dem Fonds ausgeschlossen, die in erheblichem Maße zum Klimawandel beitragen (in Bezug auf die PAIs 1, 2 und 3 zu THG-Emissionen). Nicht zugelassen waren Emittenten mit mehr als 10 % Einnahmen aus dem Steinkohlebergbau und mehr als 30 % Einnahmen aus der Kohlestromerzeugung. Der Fonds hat möglicherweise strengere Schwellenwerte angewandt, die auf der Website des Fonds angegeben sind. Die Einhaltung der Ausschlüsse wurde über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

In anderen Bereichen legte Schroders Grundsätze für die Mitwirkung (Engagement) in Unternehmen fest. Wir haben jeden PAI mit einem der sechs Kernthemen von Schroders verknüpft. Nachfolgend finden Sie eine Zusammenfassung der geltenden Schwellenwerte und der jeweiligen darauf bezogenen Engagement-Aktivitäten:

## Klimawandel

Die PAIs 1, 2, 3, 4, 5, 6 und Pai 4 in Tabelle 2 beziehen sich auf den Engagement Blueprint zum Klimawandel. Einzelheiten zu unserem Engagement Blueprint finden Sie hier: ([Link https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf](https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf)). Unser Engagement soll aufzeigen, wie Unternehmen auf Herausforderungen reagieren, die sich aus den Auswirkungen des Klimawandels auf ihre langfristige Finanzsituation ergeben. Durch unsere Engagement-Aktivitäten gewinnen wir Erkenntnisse etwa zu Umsetzungstempo und Umfang von Emissionsreduktionszielen oder Schritten auf dem Weg zu Klimazielen.

## Biodiversität und Naturkapital

Die PAIs 7, 8 und 9 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Biodiversität und Naturkapital. Uns ist bewusst, wie wichtig es ist, dass alle Unternehmen ihre Risiken in Bezug auf Naturkapital und Biodiversität bewerten und darüber berichten. Wir konzentrieren unser Engagement auf die Verbesserung der Offenlegung in Bezug auf Themen wie beispielsweise Entwaldung, nachhaltige Lebensmittelproduktion und Wasser.

## Menschenrechte

Die PAIs 10 und 14 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Menschenrechte. Die Rolle, die Unternehmen bei der Achtung der Menschenrechte spielen können und sollten, gewinnt immer mehr an Bedeutung. Wir sind uns bewusst, dass Menschenrechtskontroversen erhöhte operationelle, finanzielle und Reputationsrisiken verursachen. Unser Engagement konzentriert sich auf drei wichtigen Stakeholdergruppen Mitarbeiter, Gesellschaft und Kunden.

## Humankapitalmanagement

Die PAIs 11, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Humankapitalmanagement. Humankapitalmanagement ist ein vorrangiges Thema unseres Engagements. Die Mitarbeiter von Unternehmen stellen einen wichtigen Wettbewerbsfaktor dar und ein effektives Humankapitalmanagement ist unerlässlich für Innovation und langfristige Wertschöpfung. Wir sehen darüber hinaus klare Zusammenhänge zwischen hohen Standards im Humankapitalmanagement und der Erreichung der Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs). Unsere Engagement-Aktivitäten befassen sich mit Themen wie Gesundheitsschutz und Sicherheit, Unternehmenskultur und Investitionen in Personal.

## Diversität und Inklusion

Die PAIs 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Diversität und Inklusion. Verbesserte Offenlegung zu Diversität in den Leitungsorganen und geschlechtsspezifischem Lohngefälle sind zwei der vorrangigen Ziele, die in unserem Engagement Blueprint definiert sind. Wir erwarten von Unternehmen die Implementierung einer Richtlinie, nach der bei jeder Stellenbesetzung in Führungsgremien mehrere diverse Bewerber berücksichtigt werden müssen. Unser Engagement-Ansatz umfasst auch Vorgaben zur Diversität der Geschäftsführung, der Belegschaft und der Wertschöpfungskette.

## Unternehmensführung

Die PAIs 12, 13 und PAI 4 in Tabelle 3 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Unternehmensführung. Wir stellen in Zusammenarbeit mit den Unternehmen sicher, dass diese im besten Interesse der Aktionäre und anderer wichtiger Stakeholder handeln. Wir sind weiterhin der Ansicht, dass in den meisten Fällen zunächst starke Governance-Strukturen geschaffen werden müssen, um Fortschritte und Leistungen in anderen wesentlichen Belangen im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) zu erzielen. Wir befassen uns daher mit verschiedenen Corporate Governance-Aspekten wie der Vergütung von Führungskräften, Vorständen und Management sowie der Strategie.

### **Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:**

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Bis Juli 2023 haben wir eine Liste von Unternehmen verwendet, von denen aufgrund von Informationen einer dritten Partei angenommen wurde, dass sie gegen die UNGC-Grundsätze (UN Global Compact) verstoßen. Emittenten auf dieser Liste wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft. Die Bereiche, die berücksichtigt wurden, um festzustellen, ob ein Emittent gegen die UNGC-Prinzipien verstößt, umfassten jene, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen.

Ab Juli 2023 wurden Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



### **Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Der Fonds verteilte sein Vermögen auf mehrere zugrunde liegende Strategien. Einige PAIs wurden gegebenenfalls auf Fondsebene berücksichtigt, andere PAIs auf der Ebene der zugrunde liegenden Strategien durch den jeweiligen Anlageverwalter. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

Einige PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen [Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen]) – auf Long- und Short-Engagements angewandt.
- Unternehmen, die gegen UNGC-Grundsätze verstoßen: PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen) und ab Juli 2023 die von Schroders geführte Liste der Verstöße gegen „globale Normen“, die Folgendes umfasst: PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher Abfälle), PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und die OECD-

Leitlinien für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen) – angewendet auf nachhaltige Investitionen.

- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Andere PAIs wurden im Rahmen der aktiven Eigentümerschaft berücksichtigt, die indirekt über die zugrunde liegenden Anlageverwalter erfolgte. Gegebenenfalls wurden auf der Grundlage der zugrunde liegenden Strategien und des Anlageprozesses des jeweiligen Anlageverwalters PAIs nach der Anlage im Rahmen von Engagement-Aktivitäten gemäß dem Ansatz und den Zielsetzungen des Engagement Blueprint von Schroders berücksichtigt.

Beispiele für PAIs, die mit diesem Ansatz erfasst wurden, sind PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO<sub>2</sub>-Fußabdruck), PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen).

So gab es im Bezugszeitraum beispielsweise eine aktive Zusammenarbeit mit einem amerikanischen Pharmaunternehmen, das vom Fonds gehalten wurde, um die Anpassung an den Klimawandel, die Dekarbonisierung und die Minimierung der Emissionen zu erörtern. Die wichtigsten Themen betrafen die Beschaffung erneuerbarer Energien, die Scope-3-Emissionsreduzierung, Lieferantenziele und Ausgleichszahlungen. Als nächsten Schritt möchten wir mehr Informationen zu Scope-3-Emissionen im Zusammenhang mit nachgelagerten Tätigkeiten erhalten.

Darüber hinaus gab es eine weitere Zusammenarbeit mit einer amerikanischen Bank in Bezug auf Diversität und Inklusion der Belegschaft. Im Anschluss an unser Schreiben an das Unternehmen zur Offenlegung des Umgangs mit dem Humankapital bat das Unternehmen um ein Follow-up-Meeting, um die Anfrage zu verstehen und seinen Ansatz zu erörtern. Wir haben festgestellt, dass das Unternehmen bereits viele unserer Erwartungen hinsichtlich der Offenlegung erfüllt und, haben erfreut zur Kenntnis genommen, dass es Informationen wie Beförderungs- und Bindungsquoten in aufgeschlüsselter Form bereitstellt. Wir wollten verstehen, warum sich einige Kennzahlen zur Einbeziehung ethnischer Zugehörigkeiten im vergangenen Jahr offenbar verschlechtert haben, was nach Angaben des Unternehmens größtenteils durch für die Dienstleistungssparte des Unternehmens sowie durch die Tatsache verursacht wurde, dass ältere Mitarbeitende abgeworben wurden. Wir fragten auch, warum das Unternehmen keine umfassenderen Ziele in Bezug auf Diversität und Inklusion oder den Umgang mit dem Humankapital festgelegt hatte, die über das Ziel einer 100-prozentigen Vergütungsgerechtigkeit hinausgehen. Wir haben vereinbart, ein Follow-up-Gespräch mit dem Unternehmen über finanzielle Inklusion und Vergütung von Führungskräften zu führen. Die PAIs werden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelt der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Wir arbeiten mit einem Unternehmen zusammen, in das investiert wird, aktiv bei dessen Verpflichtung zusammen, den Klimawandel zu bekämpfen, was sich auf die PAIs 1, 2 und 3 bezieht.

Nachstehend sind die Engagement-Aktivitäten des Fonds im Referenzzeitraum zusammengefasst, einschließlich des jeweiligen Themas des Engagements:

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	249
Unternehmensführung	103
Naturkapital und Biodiversität	54
Humankapitalmanagement	40
Menschenrechte	40
Diversität und Inklusion	21

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel:  
**1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023**

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	
		Land	
SISF GLOBAL EQUITY I ACCUMULATION	Gemeinsame Anlagen	11,76	Luxemburg
SISF EM LOCAL CCY BOND I USD ACC	Gemeinsame Anlagen	5,61	Luxemburg
SISF QEP GLOBAL ACTIVE VALUE I ACCUMULATION	Gemeinsame Anlagen	4,30	Luxemburg
SISF EURO EQUITY I ACCUMULATION	Gemeinsame Anlagen	4,22	Luxemburg
SISF SUSTAINABLE MA INC I ACC EUR	Gemeinsame Anlagen	3,47	Luxemburg
SISF ALTERNATIVE RISK PREMIA I ACCUMULATION	Gemeinsame Anlagen	3,30	Luxemburg
SCHRODER GAIA CAT BOND I ACCUMULATION	Gemeinsame Anlagen	3,08	Luxemburg
GERMANY (FEDERAL REPUBLIC OF) SR REGS 0% 21 Feb 2024	Barmitteläquivalente	2,82	Deutschland
GERMANY (FEDERAL REPUBLIC OF) SR REGS 0% 17 Apr 2024	Barmitteläquivalente	2,42	Deutschland
GERMANY (FEDERAL REPUBLIC OF) SR REGS 0% 17 Jan 2024	Barmitteläquivalente	2,26	Deutschland
GERMANY (FEDERAL REPUBLIC OF) SR REGS 0% 20 Mar 2024	Barmitteläquivalente	2,09	Deutschland
SCHRODER INVESTMENT MANAGEMENT(LUX) GAIA WELLINGTON PAGOSA EUR HEDGED C ACC	Gemeinsame Anlagen	1,67	Luxemburg
SCHRODER INV MGMT EUROPE SA GLOBAL ENERGY TRANSITION I USD ACC	Gemeinsame Anlagen	1,65	Luxemburg
SISF GL SST FOOD AND WATER I ACC	Gemeinsame Anlagen	1,58	Luxemburg
SISF EMERGING MARKETS EQUITY ALPHA I ACCUMULATION	Gemeinsame Anlagen	1,56	Luxemburg

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

**Die Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

### • *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

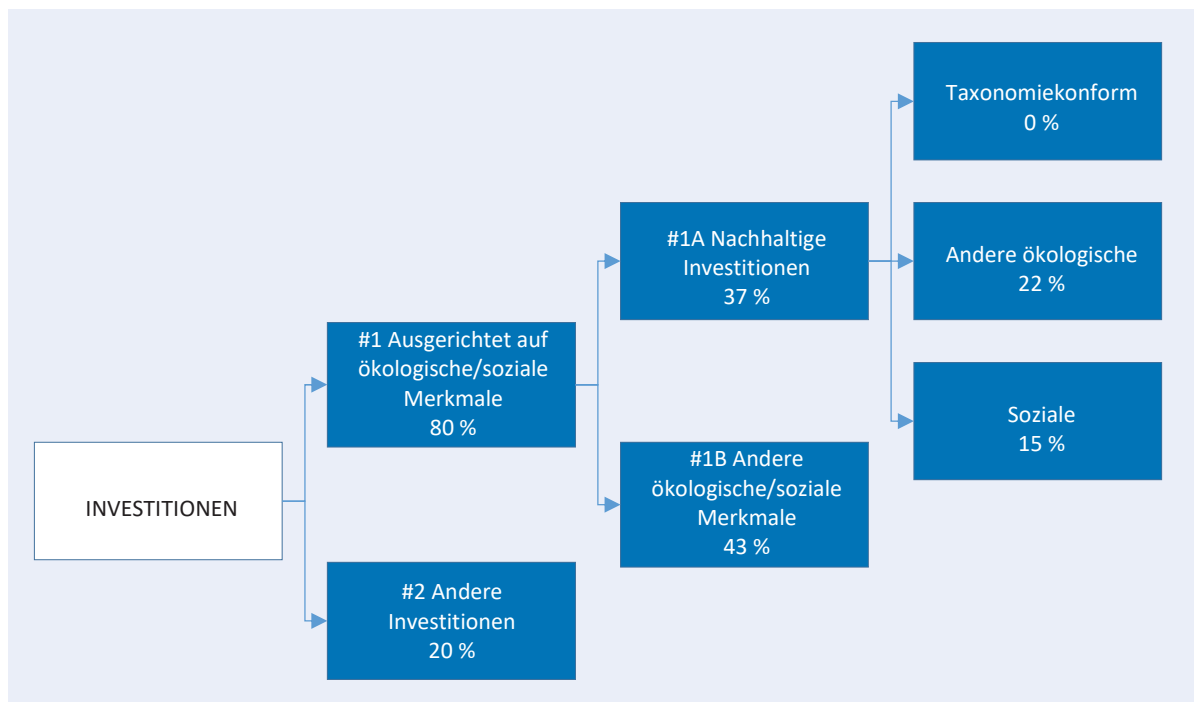
Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 80 %. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der oben definierte zusammengesetzte Referenzwert, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der unter #1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale angegebene Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt des Bezugszeitraums auf der Grundlage der Quartalsenddaten. Ebenfalls in #1 enthalten ist der Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, wie in #1A angegeben.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Der Fonds investierte 37 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz entspricht dem Durchschnitt der Quartalsenddaten im Referenzzeitraum. 22 % davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 15 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Die Summe des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel und des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem sozialen Ziel ergibt aufgrund von Rundungen möglicherweise nicht den Gesamtprozentsatz nachhaltiger Investitionen. In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Mit Ausnahme von grünen oder sozialen Anleihen, die grundsätzlich als Investitionen mit ökologischem bzw. sozialem Ziel eingestuft werden, hängt die Einstufung von nachhaltigen Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel davon ab, ob der betreffende Emittent laut der Daten des proprietären Tools von Schroders bessere Umweltindikatoren oder soziale Indikatoren aufweist als seine Vergleichsgruppe. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitscore des Fonds beitrugen.



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden

**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

#### • In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Referenzzeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Gemeinsame Anlagen	Unit Trusts	42,08
Gemeinsame Anlagen	Andere	7,02
Gemeinsame Anlagen	Börsengehandelte Fonds	1,20
Industrie	Gesundheitswesen	2,74
Industrie	Telekommunikation	2,31
Industrie	Automobilindustrie	1,17
Industrie	Immobilien	1,10
Industrie	Investitionsgüter	1,07
Industrie	Dienstleistungen	0,90
Industrie	Transport	0,79
Industrie	Freizeit	0,77
Industrie	Einzelhandel	0,75

<b>Sektor</b>	<b>Teilssektor</b>	<b>In % der Vermögenswerte</b>
Industrie	Konsumgüter	0,66
Industrie	Integrierte Energie	0,65
Industrie	Grundstoffindustrie	0,62
Industrie	Medien und Unterhaltung	0,35
Industrie	Energie – Exploration & Erzeugung	0,25
Industrie	Technologie und Elektronik	0,21
Industrie	Gasverteilung	0,03
Barmitteläquivalente	Schatzwechsel	12,37
Finanzwesen	Bankwesen	6,36
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	2,53
Finanzwesen	Versicherung	0,37
Barmittel	Barmittel	4,70
Barmittel	Bareinschüsse	1,28
Versorger	Elektrizität – Integriert	1,64
Versorger	Versorgungsunternehmen ohne Elektrizität	0,55
Versorger	Elektrizität – Vertrieb/Transport	0,19
Versorger	Versorger	0,09
Versorger	Gasverteilung	0,08
Staatsanleihen von Schwellenländern		1,63
Staatsanleihen von Industrieländern		1,62
Zyklische Konsumgüter	Gebrauchsgüter und Bekleidung	0,18
Zyklische Konsumgüter	Verbraucherdienstleistungen	0,14
Zyklische Konsumgüter	Automobile und Autoteile	0,09
Zyklische Konsumgüter	Zyklische Konsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	0,03
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences	0,24
Gesundheitswesen	Geräte und Dienstleistungen für das Gesundheitswesen	0,13
Basiskonsumgüter	Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren	0,10
Basiskonsumgüter	Haushalts- und Körperpflegeprodukte	0,07
Basiskonsumgüter	Basiskonsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	0,06
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiterausüstung	0,18
Informationstechnologie	Software und softwarebezogene Dienstleistungen	0,04
Grundstoffe	Grundstoffe	0,18
Kommunikationsdienstleistungen	Medien und Unterhaltung	0,11
Kommunikationsdienstleistungen	Telekommunikationsdienstleistungen	0,05
Verbriefungen	Commercial Mortgage Backed	0,13
Derivate	Aktienderivate	0,09
Derivate	Devisenderivate	0,03
Energie	Öl & Gas: Raffinierung und Marketing	0,05
Energie	Öl- und Gasexploration und -produktion	0,01

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.



Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.



### Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und ermöglichende Aktivitäten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

#### • Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten in die Bereiche „Fossiles Gas“ und/oder „Kernenergie“ investiert<sup>1</sup>?

- Ja:
- In fossiles Gas  In Kernenergie
- Nein

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

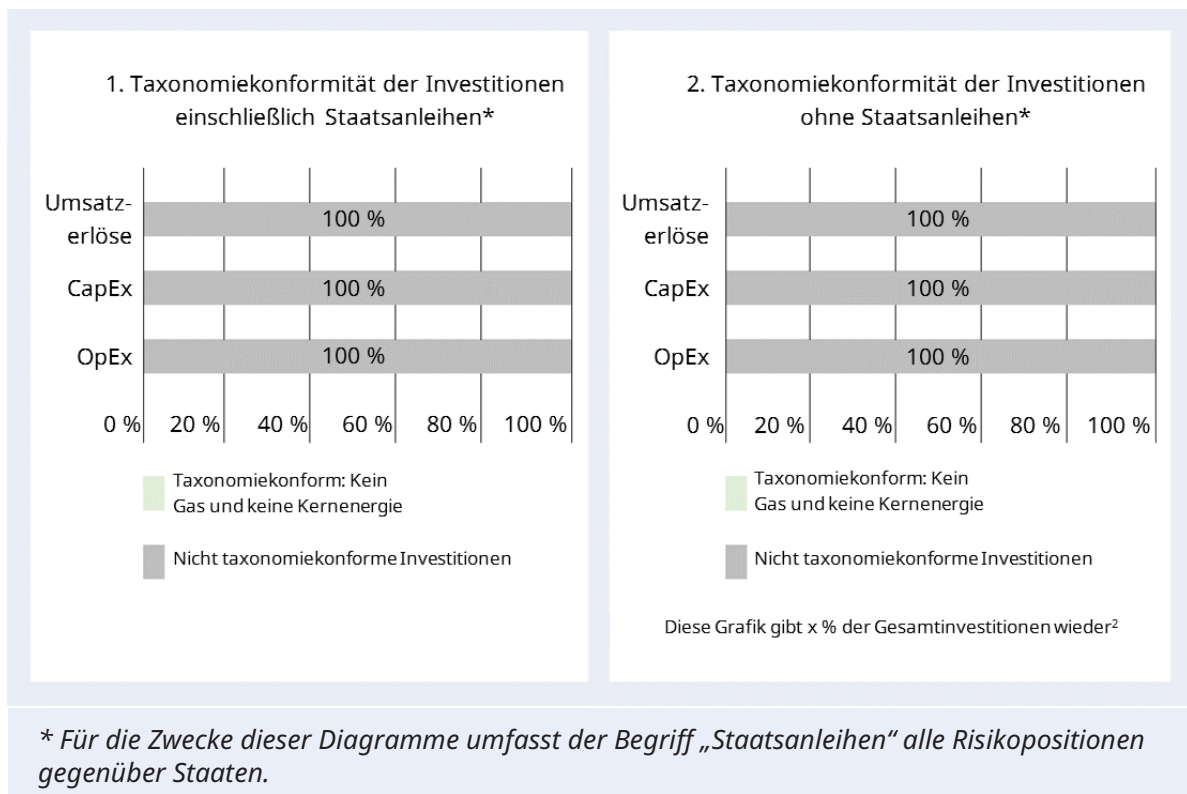
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

*Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt\*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.*

**- Investitionsausgaben (CapEx),** die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

**- Betriebsausgaben (OpEx):** Anteil der nachhaltigen operativen Aktivitäten von Beteiligungsunternehmen.



<sup>2</sup> Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0 %), und die Verwaltungsgesellschaft ist daher der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

**• Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

**• Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



### **Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 22 %.



### **Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 15 %.



### **Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Governance-Indikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Gegenparteien durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft, und die Zulassung einer neuen Gegenpartei basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld einer jeden Gegenpartei und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems und dessen aufsichtsrechtlicher Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein proprietäres Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Gegenpartei unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und soweit während des Referenzzeitraums Gegenparteien gemäß unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Anlagen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



## Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Referenzzeitraum wurden folgende Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und – wo relevant – der einzelnen Investitionen;
- Der Anlageverwalter nutzte ein proprietäres Tool von Schroders, um Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung der Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

**Referenzwerte** sind Indizes, die messen, ob Finanzprodukte die ökologischen oder sozialen Merkmale, auf die sie abzielen, tatsächlich fördern.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

### • **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Diese Frage ist nicht relevant.

### • **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Diese Frage ist nicht relevant.

### • **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Diese Frage ist nicht relevant.

### • **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Diese Frage ist nicht relevant.

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

**Name des Produkts:** Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced  
**Unternehmenskennung (LEI-Code):** N7RNP3PDV1GDWKYBBM36

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_\_%

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 59 % an nachhaltigen Investitionen

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_\_%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Die Nachhaltigkeitsbewertung des Fonds war insgesamt höher als die einer angepassten anlagegewichteten Mischung aus MSCI World Index (gegenüber EUR abgesichert), MSCI Emerging Market Index (gegenüber EUR abgesichert), Barclays Global Aggregate Corporate Bond Index (gegenüber EUR abgesichert), Barclays Global High Yield excl CMBS & EMD 2 % Index (gegenüber EUR abgesichert), ICE BofA US Treasury Index (gegenüber EUR abgesichert), JPM GBI Emerging Market Index – EM Local (gegenüber EUR abgesichert), JPM EMBI Index EM Hard Currency (gegenüber EUR abgesichert), Thomson Reuters Global Convertible Bonds Index (gegenüber EUR abgesichert), basierend auf dem Bewertungssystem des Anlageverwalters. Diese Referenzwerte, die einem breiten Marktindex entsprechen, dienen nicht als Referenzwerte in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale. Die Zusammensetzung veränderte sich während des Bezugszeitraums entsprechend der tatsächlichen Vermögensallokation des Fonds.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeitstools und -Maßstäben abweichen. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes oder des BIP des jeweiligen Emittenten. Ein Wert von +2 % würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 US-Dollar Umsatz oder BIP einen relativen fiktiven positiven Einfluss (d. h. einen Nutzen für die Gesellschaft) von 2 US-Dollar erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Fonds investierte während des Bezugszeitraums außerdem mindestens 10 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen.

Der Referenzzeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2023 und 31. Dezember 2023.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

### • **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei 1,6 %, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei -1,8 %.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben als fiktiver Prozentsatz berechnet.

Während des Referenzzeitraums handelte es sich bei den Top-5-Indikatoren im proprietären Tool von Schroders, die positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen, um folgende:

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen
- Bereitstellung von Empfängnisverhütungsmitteln
- Ausbildung

- Medizin
- Wasserversorgung

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der Referenzwert aufrechtzuerhalten, anhand des gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswerts des Fonds in dem proprietären Tool von Schroders im Vergleich zum gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts in dem proprietären Tool von Schroders über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums, basierend auf den Daten zum Monatsende. Der Gesamtnachhaltigkeitswert fasst die Auswirkung von Nachhaltigkeitsindikatoren zusammen, insbesondere Treibhausgasemissionen, Wassernutzung und Vergütungen verglichen mit dem Existenzminimum.

Der Anlageverwalter investierte 59 % des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Diese Zahl stellt den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen während des Bezugszeitraums dar, basierend auf den Daten zum Quartalsende.

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, mindestens 10 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen zu investieren, unter Bezugnahme auf den Nachhaltigkeitswert eines jeden Vermögenswerts im proprietären Tool von Schroders. Die Einhaltung dieses Kriteriums wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

**• ... und im Vergleich zu früheren Zeiträumen?**

**Nachhaltige Investitionen**

*Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.*

Zeitraum	Fonds (%)
Januar 2023 bis Dezember 2023	59
Januar 2022 bis Dezember 2022	59

**Nachhaltigkeitswert**

*Diese Tabelle zeigt die Entwicklung des Nachhaltigkeitswerts des Fonds und der Benchmark gegenüber dem Vorjahr.*

Zeitraum	Fonds (%)	Benchmark (%)
Januar 2023 bis Dezember 2023	1,6	-1,8
Januar 2022 bis Dezember 2022	2,0	-3,1

Für 2022 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen als Durchschnittswert über die letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet. Für 2023 wurde der Prozentsatz als Durchschnitt auf der Grundlage von Quartalsenddaten berechnet.

**• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden unter anderem in:

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;

- Bereitstellung von Empfängnisverhütungsmitteln: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Herstellung und des Angebots von Empfängnisverhütungsmitteln. Zuweisung im Verhältnis zum Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz;
- Bildung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Bildungsausgaben eines Landes pro Kind im Schulalter;
- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Berechnung nach dem Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem weltweiten Marktanteil innerhalb des Teilssektors; und
- Wasserversorgung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen aufgrund verbesserter Gesundheitssituation durch Bereitstellung von sauberem Trinkwasser. Berechnung nach Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz.

Die vorstehenden Beispiele für die Ziele der vom Fonds während des Bezugszeitraums getätigten nachhaltigen Investitionen beruhen auf den wichtigsten Zielen zum jeweiligen Quartalsende. Möglicherweise waren für den Referenzzeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten negativen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

**• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betreffen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen. Eine detaillierte Liste aller ausgeschlossener Unternehmen ist unter <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/> verfügbar.
- Schroders hat am 6. Januar 2020 die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) unterzeichnet. Bis Juli 2023 schloss der Fonds Unternehmen, die gegen die UNGC-Prinzipien verstoßen, aus dem Teil des Portfolios aus, der in nachhaltige Anlagen investiert ist, da Schroders der Auffassung ist, dass solche Unternehmen einem oder mehreren ökologischen oder sozialen Zielen nachhaltiger Investitionen erheblich schaden. Die Bereiche, die dafür verantwortlich sind, ob ein Emittent Verstößen gegen den UNGC bezichtigt wird, umfassen Aspekte, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders hat in diesem Zeitraum möglicherweise bestimmte Ausnahmen auf die Liste angewendet.
- Ab Juli 2023 schloss der Fonds Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstoßen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoß beteiligt war, berücksichtigte Schroders einschlägige Grundsätze wie die UNGC-Grundsätze (UN Global Compact), die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist. Unter außergewöhnlichen Umständen konnte eine Ausnahmeregelung angewendet werden, um dem Fonds zu ermöglichen, weiterhin ein Unternehmen zu halten, das auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ steht, wenn z. B. andernfalls die erklärte Anlagestrategie des Fonds beeinträchtigt werden könnte. Ein solches Unternehmen wurde nicht als nachhaltige Investition eingestuft.



- Unternehmensweite Ausschlüsse galten auch für Unternehmen, die Umsätze über bestimmte Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und thermischer Kohle erzielten, insbesondere aus der Tabakproduktion, der Tabakwertschöpfungskette (Lieferanten, Vertriebspartner, Einzelhändler, Lizenzgeber), dem Abbau thermischer Kohle und der Stromerzeugung aus Kohle.

- Der Fonds wandte darüber hinaus weitere Ausschlüsse an.

- Weitere Informationen zu allen Ausschlüssen des Fonds finden Sie auf der Website des Fonds unter <https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc>.

### **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Wo der Anlageverwalter Schwellenwerte bei nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren festlegte, wurde die Einhaltung dieser Grenzwerte kontinuierlich anhand des Portfolio-Compliance-Rahmens überwacht. Beteiligungsunternehmen, die diese Werte nicht einhielten, wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

Bis Juli 2023 schloss der Fonds beispielsweise Unternehmen, die gegen die UNGC-Grundsätze verstießen – PAI 10 (Principal Adverse Impacts, wichtigste nachteilige Auswirkungen) –, aus dem Teil des Portfolios aus, der in nachhaltige Anlagen investiert war. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders hat möglicherweise bestimmte Ausnahmen auf diese Liste angewendet.

Ab Juli 2023 schloss der Fonds Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstoßen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Die Liste der „globalen Normen“ von Schroders umfasst Folgendes: PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und die OECD-Leitlinien für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen).

Darüber hinaus wurden Unternehmen aus dem Fonds ausgeschlossen, die in erheblichem Maße zum Klimawandel beitragen (in Bezug auf die PAIs 1, 2 und 3 zu THG-Emissionen). Nicht zugelassen waren Emittenten mit mehr als 10 % Einnahmen aus dem Steinkohlebergbau und mehr als 30 % Einnahmen aus der Kohlestromerzeugung. Der Fonds hat möglicherweise strengere Schwellenwerte angewandt, die auf der Website des Fonds angegeben sind. Die Einhaltung der Ausschlüsse wurde über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

In anderen Bereichen legte Schroders Grundsätze für die Mitwirkung (Engagement) in Unternehmen fest. Wir haben jeden PAI mit einem der sechs Kernthemen von Schroders verknüpft. Nachfolgend finden Sie eine Zusammenfassung der geltenden Schwellenwerte und der jeweiligen darauf bezogenen Engagement-Aktivitäten:

#### **Klimawandel**

Die PAIs 1, 2, 3, 4, 5, 6 und Pai 4 in Tabelle 2 beziehen sich auf den Engagement Blueprint zum Klimawandel. Einzelheiten zu unserem Engagement Blueprint finden Sie hier: (Link <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>). Unser Engagement soll aufzeigen, wie Unternehmen auf Herausforderungen reagieren, die sich aus den Auswirkungen des Klimawandels auf ihre langfristige Finanzsituation ergeben. Durch unsere Engagement-Aktivitäten gewinnen wir Erkenntnisse etwa zu Umsetzungstempo und Umfang von Emissionsreduktionszielen oder Schritten auf dem Weg zu Klimazielen.

## Biodiversität und Naturkapital

Die PAIs 7, 8 und 9 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Biodiversität und Naturkapital. Uns ist bewusst, wie wichtig es ist, dass alle Unternehmen ihre Risiken in Bezug auf Naturkapital und Biodiversität bewerten und darüber berichten. Wir konzentrieren unser Engagement auf die Verbesserung der Offenlegung in Bezug auf Themen wie beispielsweise Entwaldung, nachhaltige Lebensmittelproduktion und Wasser.

## Menschenrechte

Die PAIs 10 und 14 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Menschenrechte. Die Rolle, die Unternehmen bei der Achtung der Menschenrechte spielen können und sollten, gewinnt immer mehr an Bedeutung. Wir sind uns bewusst, dass Menschenrechtskontroversen erhöhte operationelle, finanzielle und Reputationsrisiken verursachen. Unser Engagement konzentriert sich auf drei wichtigen Stakeholdergruppen Mitarbeiter, Gesellschaft und Kunden.

## Humankapitalmanagement

Die PAIs 11, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Humankapitalmanagement. Humankapitalmanagement ist ein vorrangiges Thema unseres Engagements. Die Mitarbeiter von Unternehmen stellen einen wichtigen Wettbewerbsfaktor dar und ein effektives Humankapitalmanagement ist unerlässlich für Innovation und langfristige Wertschöpfung. Wir sehen darüber hinaus klare Zusammenhänge zwischen hohen Standards im Humankapitalmanagement und der Erreichung der Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs). Unsere Engagement-Aktivitäten befassen sich mit Themen wie Gesundheitsschutz und Sicherheit, Unternehmenskultur und Investitionen in Personal.

## Diversität und Inklusion

Die PAIs 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Diversität und Inklusion. Verbesserte Offenlegung zu Diversität in den Leitungsorganen und geschlechtsspezifischem Lohngefälle sind zwei der vorrangigen Ziele, die in unserem Engagement Blueprint definiert sind. Wir erwarten von Unternehmen die Implementierung einer Richtlinie, nach der bei jeder Stellenbesetzung in Führungsgremien mehrere diverse Bewerber berücksichtigt werden müssen. Unser Engagement-Ansatz umfasst auch Vorgaben zur Diversität der Geschäftsführung, der Belegschaft und der Wertschöpfungskette.

## Unternehmensführung

Die PAIs 12, 13 und PAI 4 in Tabelle 3 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Unternehmensführung. Wir stellen in Zusammenarbeit mit den Unternehmen sicher, dass diese im besten Interesse der Aktionäre und anderer wichtiger Stakeholder handeln. Wir sind weiterhin der Ansicht, dass in den meisten Fällen zunächst starke Governance-Strukturen geschaffen werden müssen, um Fortschritte und Leistungen in anderen wesentlichen Belangen im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) zu erzielen. Wir befassen uns daher mit verschiedenen Corporate Governance-Aspekten wie der Vergütung von Führungskräften, Vorständen und Management sowie der Strategie.

### ***Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:***

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Bis Juli 2023 haben wir eine Liste von Unternehmen verwendet, von denen aufgrund von

Informationen einer dritten Partei angenommen wurde, dass sie gegen die UNGC-Grundsätze (UN Global Compact) verstoßen. Emittenten auf dieser Liste wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft. Die Bereiche, die berücksichtigt wurden, um festzustellen, ob ein Emittent gegen die UNGC-Prinzipien verstößt, umfassten jene, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen.

Ab Juli 2023 wurden Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Fonds verteilte sein Vermögen auf mehrere zugrunde liegende Strategien. Einige PAIs wurden gegebenenfalls auf Fondsebene berücksichtigt, andere PAIs auf der Ebene der zugrunde liegenden Strategien durch den jeweiligen Anlageverwalter. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

Einige PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen [Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen]) – auf Long- und Short-Engagements angewandt.
- Unternehmen, die gegen UNGC-Grundsätze verstoßen: PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen) und ab Juli 2023 die von Schroders geführte Liste der Verstöße gegen „globale Normen“, die Folgendes umfasst: PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher Abfälle), PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und die OECD-Leitlinien für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen) – angewendet auf nachhaltige Investitionen.
- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Andere PAIs wurden im Rahmen der aktiven Eigentümerschaft berücksichtigt, die indirekt über die zugrunde liegenden Anlageverwalter erfolgte. Gegebenenfalls wurden auf der Grundlage der zugrunde liegenden Strategien und des Anlageprozesses des jeweiligen Anlageverwalters PAIs nach der Anlage im Rahmen von Engagement-Aktivitäten gemäß dem Ansatz und den Zielsetzungen des Engagement Blueprint von Schroders berücksichtigt.

Beispiele für PAIs, die mit diesem Ansatz erfasst wurden, sind PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO<sub>2</sub>-Fußabdruck), PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen).

So gab es im Bezugszeitraum beispielsweise eine aktive Zusammenarbeit mit einem amerikanischen Pharmaunternehmen, das vom Fonds gehalten wurde, um Klarheit in Bezug auf seinen Fortschritt beim Erreichen seiner Klimaziele zu erhalten. Wir stellten fest, dass das Unternehmen bei seinen Klimazielen für 2030 offenbar im Rückstand ist. Der Ansatz des Unternehmens scheint sich eher auf Upgrades während des normalen Lebenszyklus seiner Anlagen zu konzentrieren als auf Vorabinvestitionen, obwohl sich das Unternehmen kürzlich verpflichtet hat, ein längerfristiges Netto-Null-Ziel festzulegen.

Darüber hinaus gab es eine weitere Zusammenarbeit mit einer amerikanischen Bank in Bezug auf Diversität und Inklusion der Belegschaft. Im Anschluss an unser Schreiben an das Unternehmen zur Offenlegung des Umgangs mit dem Humankapital bat das Unternehmen um ein Follow-up-Meeting, um die Anfrage zu verstehen und seinen Ansatz zu erörtern. Wir haben festgestellt, dass das Unternehmen bereits viele unserer Erwartungen hinsichtlich der Offenlegung erfüllt und, haben erfreut zur Kenntnis genommen, dass es Informationen wie Beförderungs- und Bindungsquoten in aufgeschlüsselter Form bereitstellt. Wir wollten verstehen, warum sich einige Kennzahlen zur Einbeziehung ethnischer Zugehörigkeiten im vergangenen Jahr offenbar verschlechtert haben, was nach Angaben des Unternehmens größtenteils durch für die Dienstleistungssparte des Unternehmens sowie durch die Tatsache verursacht wurde, dass ältere Mitarbeitende abgeworben wurden. Wir fragten auch, warum das Unternehmen keine umfassenderen Ziele in Bezug auf Diversität und Inklusion oder den Umgang mit dem Humankapital festgelegt hatte, die über das Ziel einer 100-prozentigen Vergütungsgerechtigkeit hinausgehen. Wir haben vereinbart, ein Follow-up-Gespräch mit dem Unternehmen über finanzielle Inklusion und Vergütung von Führungskräften zu führen.

Nachstehend sind die Engagement-Aktivitäten des Fonds im Referenzzeitraum zusammengefasst, einschließlich des jeweiligen Themas des Engagements:

<b>Engagement-Thema</b>	<b>Anzahl der Emittenten</b>
Klimawandel	164
Unternehmensführung	59
Naturkapital und Biodiversität	39
Menschenrechte	34
Humankapitalmanagement	32
Diversität und Inklusion	17

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel:  
**1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023**

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
US TREASURY BOND 4% 15 Nov 2052	Staatsanleihen von Industrieländern	4,60	USA
TREASURY BILL SR GOVT 0% 25 Jan 2024	Barmitteläquivalente	3,63	USA
ISHARES PHYSICAL METALS PLC GOLD ETC USD	Finanzwesen	3,44	Vereinigtes Königreich
TREASURY NOTE SR GOVT 2.875% 15 May 2032	Staatsanleihen von Industrieländern	2,91	USA
TREASURY BILL SR GOVT 0% 22 Feb 2024	Barmitteläquivalente	2,75	USA
SISF EUROPEAN VALUE I ACC	Gemeinsame Anlagen	1,69	Luxemburg
TREASURY NOTE SR GOVT 2.5% 31 May 2024	Staatsanleihen von Industrieländern	1,66	USA
SISF GLOBAL ENERGY I ACC	Gemeinsame Anlagen	1,63	Luxemburg
MEXICO (UNITED MEXICAN STATES) SR M 8% 05 Sep 2024	Staatsanleihen von Schwellenländern	1,57	Mexiko
SOUTH AFRICA (REPUBLIC OF) SR 2035 8.875% 28 Feb 2035	Staatsanleihen von Schwellenländern	1,55	Südafrika
TREASURY BILL SR GOVT 0% 21 Mar 2024	Barmitteläquivalente	1,51	USA
UK TREASURY GILT SR REGS 2.25% 07 Sep 2023	Staatsanleihen von Industrieländern	1,45	Vereinigtes Königreich
MEXICO (UNITED MEXICAN STATES) SR M 7.5% 03 Jun 2027	Staatsanleihen von Schwellenländern	1,42	Mexiko
GERMANY (FEDERAL REPUBLIC OF) SR REGS 1,25% 15 Aug 2048	Staatsanleihen von Industrieländern	1,40	Deutschland
TREASURY NOTE SR GOVT 3.875% 30 Apr 2025	Staatsanleihen von Industrieländern	1,36	USA

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

**Die Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

### • *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

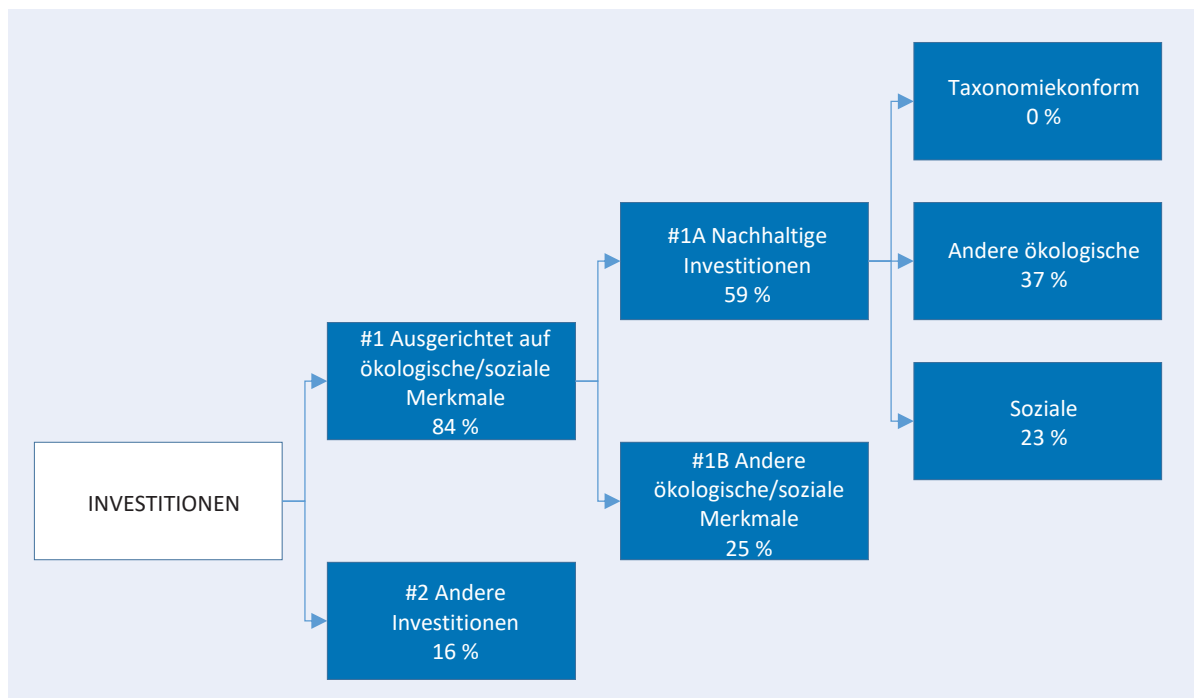
Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 84 %. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der oben definierte zusammengesetzte Referenzwert, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der unter #1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale angegebene Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt des Bezugszeitraums auf der Grundlage der Quartalsenddaten. Ebenfalls in #1 enthalten ist der Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, wie in #1A angegeben.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Der Fonds investierte 59 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz entspricht dem Durchschnitt der Quartalsenddaten im Referenzzeitraum. 37 % davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 23 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Die Summe des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel und des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem sozialen Ziel ergibt aufgrund von Rundungen möglicherweise nicht den Gesamtprozentsatz nachhaltiger Investitionen. In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Mit Ausnahme von grünen oder sozialen Anleihen, die grundsätzlich als Investitionen mit ökologischem bzw. sozialem Ziel eingestuft werden, hängt die Einstufung von nachhaltigen Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel davon ab, ob der betreffende Emittent laut der Daten des proprietären Tools von Schroders bessere Umweltindikatoren oder soziale Indikatoren aufweist als seine Vergleichsgruppe. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitscore des Fonds beitragen.



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden  
**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:  
 - Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.  
 - Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

• **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Im Referenzzeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Staatsanleihen von Industrieländern		19,57
Barmitteläquivalente	Schatzwechsel	18,01
Finanzwesen	Bankwesen	6,72
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	5,98
Finanzwesen	Versicherung	0,55
Staatsanleihen von Schwellenländern		9,77
Industrie	Investitionsgüter	2,48
Industrie	Gesundheitswesen	2,22
Industrie	Transport	1,49
Industrie	Telekommunikation	1,06
Industrie	Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen	0,61
Industrie	Immobilien	0,31

<b>Sektor</b>	<b>Teilsektor</b>	<b>In % der Vermögenswerte</b>
Industrie	Grundstoffindustrie	0,25
Industrie	Automobilindustrie	0,15
Industrie	Integrierte Energie	0,15
Industrie	Konsumgüter	0,14
Industrie	Einzelhandel	0,11
Industrie	Energie – Exploration & Erzeugung	0,03
Industrie	Freizeit	0,03
Industrie	Medien und Unterhaltung	0,03
Gemeinsame Anlagen	Unit Trusts	6,29
Gemeinsame Anlagen	Börsengehandelte Fonds	0,81
Informationstechnologie	Software und softwarebezogene Dienstleistungen	2,19
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiterausrüstung	1,74
Informationstechnologie	Technologie-Hardware und Ausrüstung	0,66
Barmittel	Barmittel	1,91
Barmittel	Bareinschüsse	1,64
Versorger	Elektrizität – Integriert	1,70
Versorger	Versorger	0,66
Versorger	Versorgungsunternehmen ohne Elektrizität	0,43
Versorger	Elektrizität – Vertrieb/Transport	0,05
Zyklische Konsumgüter	Zyklische Konsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	0,98
Zyklische Konsumgüter	Automobile und Autoteile	0,69
Zyklische Konsumgüter	Gebrauchsgüter und Bekleidung	0,62
Zyklische Konsumgüter	Verbraucherdienstleistungen	0,30
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences	1,99
Gesundheitswesen	Geräte und Dienstleistungen für das Gesundheitswesen	0,49
Supranational		1,78
Kommunikationsdienstleistungen	Medien und Unterhaltung	1,02
Kommunikationsdienstleistungen	Telekommunikationsdienstleistungen	0,38
Kommunikationsdienstleistungen	Zyklische Konsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	0,11
Basiskonsumgüter	Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren	0,56
Basiskonsumgüter	Haushalts- und Körperpflegeprodukte	0,42
Basiskonsumgüter	Basiskonsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	0,26
Ausländische Staatsanleihen		1,14
Grundstoffe	Grundstoffe	0,62
Grundstoffe	Industriegase	0,14
Energie	Integrierte Öl- und Gasunternehmen	0,28
Energie	Öl- und Gasexploration und -produktion	0,17
Energie	Öl & Gas: Raffinierung und Marketing	0,12
Energie	Öl- und Gasrüstung und -dienstleistungen	0,02
Derivate	Devisenderivate	0,12
Derivate	Aktienderivate	0,04
Derivate	Kreditderivate	-0,02
Immobilien	Immobilienbewirtschaftung und -entwicklung	0,04

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.





## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und ermöglichende Aktivitäten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

### • Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten in die Bereiche „Fossiles Gas“ und/oder „Kernenergie“ investiert<sup>1</sup>?

- Ja:
- In fossiles Gas  In Kernenergie
- Nein

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

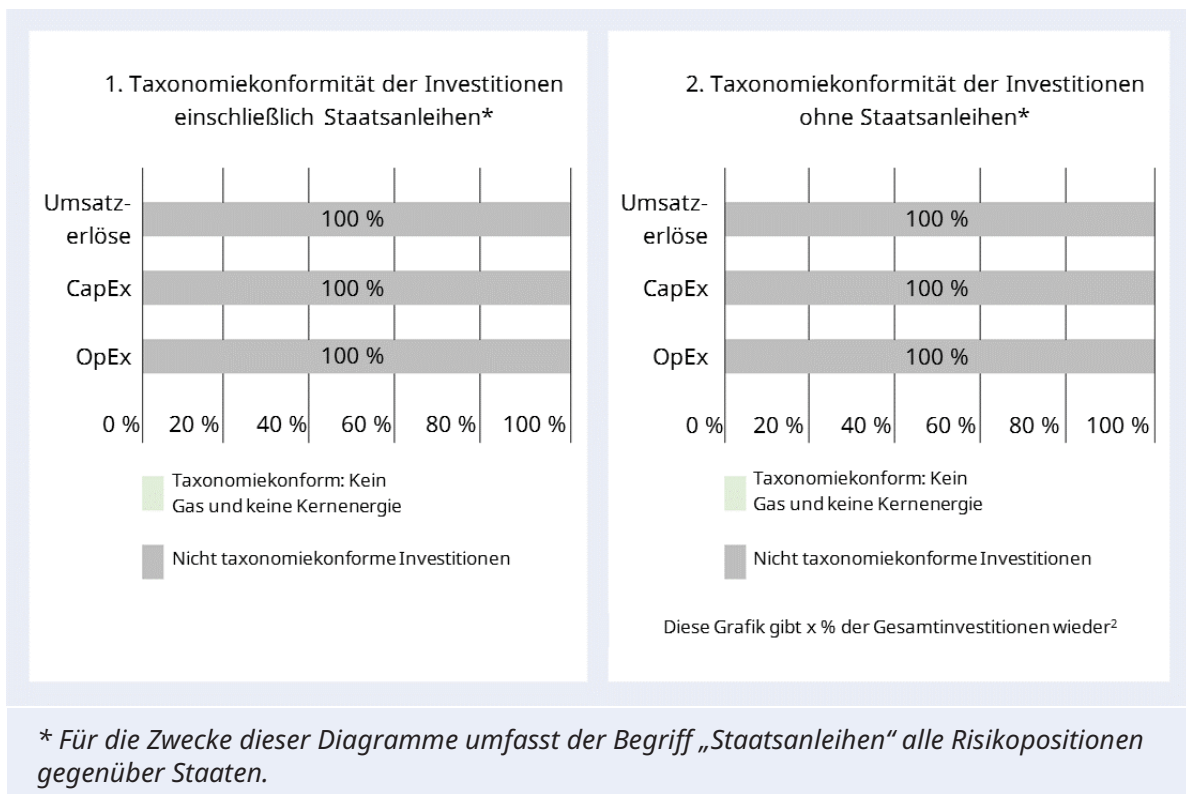
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

*Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt\*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.*

**- Investitionsausgaben (CapEx),** die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

**- Betriebsausgaben (OpEx):** Anteil der nachhaltigen operativen Aktivitäten von Beteiligungsunternehmen.



<sup>2</sup> Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0 %), und die Verwaltungsgesellschaft ist daher der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

**• Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

**• Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



### **Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 37 %.



### **Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 23 %.



### **Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Governance-Indikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Gegenparteien durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft, und die Zulassung einer neuen Gegenpartei basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld einer jeden Gegenpartei und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems und dessen aufsichtsrechtlicher Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein proprietäres Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Gegenpartei unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und soweit während des Referenzzeitraums Gegenparteien gemäß unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Anlagen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



## Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Referenzzeitraum wurden folgende Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und – wo relevant – der einzelnen Investitionen;
- Der Anlageverwalter nutzte ein proprietäres Tool von Schroders, um Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung der Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

**Referenzwerte** sind Indizes, die messen, ob Finanzprodukte die ökologischen oder sozialen Merkmale, auf die sie abzielen, tatsächlich fördern.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

### • **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Diese Frage ist nicht relevant.

### • **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Diese Frage ist nicht relevant.

### • **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Diese Frage ist nicht relevant.

### • **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Diese Frage ist nicht relevant.

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

**Name des Produkts:** Schroder ISF Global Multi-Asset Income  
**Unternehmenskennung (LEI-Code):** 9P2R2H6H0KS8FL2XQC82

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_\_%

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 45 % an nachhaltigen Investitionen

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_\_%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als 30 % MSCI AC World Index (USD), 40 % Barclays Global Aggregate Corporate Bond Index (USD) und 30 % Barclays Global High Yield excl CMBS & EMG 2% Index (USD) auf. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeitstools und -Maßstäben abweichen. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes oder des BIP des jeweiligen Emittenten. Ein Wert von +2 % würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 US-Dollar Umsatz oder BIP einen relativen fiktiven positiven Einfluss (d. h. einen Nutzen für die Gesellschaft) von 2 US-Dollar erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Fonds investierte während des Bezugszeitraums außerdem mindestens 10 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen.

Der Referenzzeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2023 und 31. Dezember 2023.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

### • **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei 0,5 %, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei -4,1 %.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben als fiktiver Prozentsatz berechnet.

Während des Referenzzeitraums handelte es sich bei den Top-5-Indikatoren im proprietären Tool von Schroders, die positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen, um folgende:

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen
- Bereitstellung von Empfängnisverhütungsmitteln
- Hohe Löhne/Gehälter
- Medizin
- Stromversorgung

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der 30 % MSCI AC World Index (USD), 40 % Barclays Global Aggregate Corporate Bond Index (USD) und 30 % Barclays Global High Yield excl CMBS & EMG 2 % Index (USD) aufrechtzuerhalten, anhand des gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswerts des Fonds in dem proprietären Tool von Schroders im Vergleich zum gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswert des 30 % MSCI AC World Index (USD), 40 % Barclays Global Aggregate Corporate Bond Index (USD) und 30 % Barclays Global High Yield excl CMBS & EMG 2 % Index (USD) in dem proprietären Tool von Schroders über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum zum Ende des Bezugszeitraums und basierend auf Monatsenddaten. Der Gesamtnachhaltigkeitswert fasst die Auswirkung von Nachhaltigkeitsindikatoren zusammen, insbesondere Treibhausgasemissionen, Wassernutzung und Vergütungen verglichen mit dem Existenzminimum.

Der Anlageverwalter investierte 45 % des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Diese Zahl stellt den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen während des Bezugszeitraums dar, basierend auf den Daten zum Quartalsende.

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, mindestens 10 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen zu investieren, unter Bezugnahme auf den Nachhaltigkeitswert eines jeden Vermögenswerts im proprietären Tool von Schroders. Die Einhaltung dieses Kriteriums wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

**• ... und im Vergleich zu früheren Zeiträumen?**

**Nachhaltige Investitionen**

*Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.*

Zeitraum	Fonds (%)
Januar 2023 bis Dezember 2023	45
August 2022 bis Dezember 2022	42

**Nachhaltigkeitswert**

*Diese Tabelle zeigt die Entwicklung des Nachhaltigkeitswerts des Fonds und der Benchmark gegenüber dem Vorjahr.*

Zeitraum	Fonds (%)	Benchmark (%)
Januar 2023 bis Dezember 2023	0,5	-4,1
Januar 2022 bis Dezember 2022	0,4	-4,5

Für 2022 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen als Durchschnittswert über die letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet. Für 2023 wurde der Prozentsatz als Durchschnitt auf der Grundlage von Quartalsenddaten berechnet.

**• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden unter anderem in:

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;
- Bereitstellung von Empfängnisverhütungsmitteln: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Herstellung und des Angebots von Empfängnisverhütungsmitteln. Zuweisung im Verhältnis zum

Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz;

- Hohe Löhne/Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Zuweisung im Verhältnis zum Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;

- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Berechnung nach dem Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem weltweiten Marktanteil innerhalb des Teilssektors; und

- Stromversorgung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen des Zugangs zu Energieversorgung und Elektrizität. Berechnung nach dem Umsatzanteil, den das Unternehmen durch die Stromversorgung erzielt.

Die vorstehenden Beispiele für die Ziele der vom Fonds während des Bezugszeitraums getätigten nachhaltigen Investitionen beruhen auf den wichtigsten Zielen zum jeweiligen Quartalsende. Möglicherweise waren für den Referenzzeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten negativen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

**• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betreffen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen. Eine detaillierte Liste aller ausgeschlossener Unternehmen ist unter <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/> verfügbar.

- Schroders hat am 6. Januar 2020 die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) unterzeichnet. Bis Juli 2023 schloss der Fonds Unternehmen, die gegen die UNGC-Prinzipien verstoßen, aus dem Teil des Portfolios aus, der in nachhaltige Anlagen investiert ist, da Schroders der Auffassung ist, dass solche Unternehmen einem oder mehreren ökologischen oder sozialen Zielen nachhaltiger Investitionen erheblich schaden. Die Bereiche, die dafür verantwortlich sind, ob ein Emittent Verstößen gegen den UNGC bezichtigt wird, umfassen Aspekte, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders hat in diesem Zeitraum möglicherweise bestimmte Ausnahmen auf die Liste angewendet.

- Ab Juli 2023 schloss der Fonds Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstoßen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoß beteiligt war, berücksichtigte Schroders einschlägige Grundsätze wie die UNGC-Grundsätze (UN Global Compact), die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist. Unter außergewöhnlichen Umständen konnte eine Ausnahmeregelung angewendet werden, um dem Fonds zu ermöglichen, weiterhin ein Unternehmen zu halten, das auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ steht, wenn z. B. andernfalls die erklärte Anlagestrategie des Fonds beeinträchtigt werden könnte. Ein solches Unternehmen wurde nicht als nachhaltige Investition eingestuft.



- Unternehmensweite Ausschlüsse galten auch für Unternehmen, die Umsätze über bestimmte Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und thermischer Kohle erzielten, insbesondere aus der Tabakproduktion, der Tabakwertschöpfungskette (Lieferanten, Vertriebspartner, Einzelhändler, Lizenzgeber), dem Abbau thermischer Kohle und der Stromerzeugung aus Kohle.

- Der Fonds wandte darüber hinaus weitere Ausschlüsse an.

- Weitere Informationen zu allen Ausschlüssen des Fonds finden Sie auf der Website des Fonds unter <https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc>.

### **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Wo der Anlageverwalter Schwellenwerte bei nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren festlegte, wurde die Einhaltung dieser Grenzwerte kontinuierlich anhand des Portfolio-Compliance-Rahmens überwacht. Beteiligungsunternehmen, die diese Werte nicht einhielten, wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

Bis Juli 2023 schloss der Fonds beispielsweise Unternehmen, die gegen die UNGC-Grundsätze verstießen – PAI 10 (Principal Adverse Impacts, wichtigste nachteilige Auswirkungen) –, aus dem Teil des Portfolios aus, der in nachhaltige Anlagen investiert war. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders hat möglicherweise bestimmte Ausnahmen auf diese Liste angewendet.

Ab Juli 2023 schloss der Fonds Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstoßen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Die Liste der „globalen Normen“ von Schroders umfasst Folgendes: PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und die OECD-Leitlinien für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen).

Darüber hinaus wurden Unternehmen aus dem Fonds ausgeschlossen, die in erheblichem Maße zum Klimawandel beitragen (in Bezug auf die PAIs 1, 2 und 3 zu THG-Emissionen). Nicht zugelassen waren Emittenten mit mehr als 10 % Einnahmen aus dem Steinkohlebergbau und mehr als 30 % Einnahmen aus der Kohlestromerzeugung. Der Fonds hat möglicherweise strengere Schwellenwerte angewandt, die auf der Website des Fonds angegeben sind. Die Einhaltung der Ausschlüsse wurde über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

In anderen Bereichen legte Schroders Grundsätze für die Mitwirkung (Engagement) in Unternehmen fest. Wir haben jeden PAI mit einem der sechs Kernthemen von Schroders verknüpft. Nachfolgend finden Sie eine Zusammenfassung der geltenden Schwellenwerte und der jeweiligen darauf bezogenen Engagement-Aktivitäten:

#### **Klimawandel**

Die PAIs 1, 2, 3, 4, 5, 6 und Pai 4 in Tabelle 2 beziehen sich auf den Engagement Blueprint zum Klimawandel. Einzelheiten zu unserem Engagement Blueprint finden Sie hier: (Link <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>). Unser Engagement soll aufzeigen, wie Unternehmen auf Herausforderungen reagieren, die sich aus den Auswirkungen des Klimawandels auf ihre langfristige Finanzsituation ergeben. Durch unsere Engagement-Aktivitäten gewinnen wir Erkenntnisse etwa zu Umsetzungstempo und Umfang von Emissionsreduktionszielen oder Schritten auf dem Weg zu Klimazielen.

## Biodiversität und Naturkapital

Die PAIs 7, 8 und 9 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Biodiversität und Naturkapital. Uns ist bewusst, wie wichtig es ist, dass alle Unternehmen ihre Risiken in Bezug auf Naturkapital und Biodiversität bewerten und darüber berichten. Wir konzentrieren unser Engagement auf die Verbesserung der Offenlegung in Bezug auf Themen wie beispielsweise Entwaldung, nachhaltige Lebensmittelproduktion und Wasser.

## Menschenrechte

Die PAIs 10 und 14 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Menschenrechte. Die Rolle, die Unternehmen bei der Achtung der Menschenrechte spielen können und sollten, gewinnt immer mehr an Bedeutung. Wir sind uns bewusst, dass Menschenrechtskontroversen erhöhte operationelle, finanzielle und Reputationsrisiken verursachen. Unser Engagement konzentriert sich auf drei wichtigen Stakeholdergruppen Mitarbeiter, Gesellschaft und Kunden.

## Humankapitalmanagement

Die PAIs 11, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Humankapitalmanagement. Humankapitalmanagement ist ein vorrangiges Thema unseres Engagements. Die Mitarbeiter von Unternehmen stellen einen wichtigen Wettbewerbsfaktor dar und ein effektives Humankapitalmanagement ist unerlässlich für Innovation und langfristige Wertschöpfung. Wir sehen darüber hinaus klare Zusammenhänge zwischen hohen Standards im Humankapitalmanagement und der Erreichung der Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs). Unsere Engagement-Aktivitäten befassen sich mit Themen wie Gesundheitsschutz und Sicherheit, Unternehmenskultur und Investitionen in Personal.

## Diversität und Inklusion

Die PAIs 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Diversität und Inklusion. Verbesserte Offenlegung zu Diversität in den Leitungsorganen und geschlechtsspezifischem Lohngefälle sind zwei der vorrangigen Ziele, die in unserem Engagement Blueprint definiert sind. Wir erwarten von Unternehmen die Implementierung einer Richtlinie, nach der bei jeder Stellenbesetzung in Führungsgremien mehrere diverse Bewerber berücksichtigt werden müssen. Unser Engagement-Ansatz umfasst auch Vorgaben zur Diversität der Geschäftsführung, der Belegschaft und der Wertschöpfungskette.

## Unternehmensführung

Die PAIs 12, 13 und PAI 4 in Tabelle 3 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Unternehmensführung. Wir stellen in Zusammenarbeit mit den Unternehmen sicher, dass diese im besten Interesse der Aktionäre und anderer wichtiger Stakeholder handeln. Wir sind weiterhin der Ansicht, dass in den meisten Fällen zunächst starke Governance-Strukturen geschaffen werden müssen, um Fortschritte und Leistungen in anderen wesentlichen Belangen im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) zu erzielen. Wir befassen uns daher mit verschiedenen Corporate Governance-Aspekten wie der Vergütung von Führungskräften, Vorständen und Management sowie der Strategie.

### ***Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:***

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Bis Juli 2023 haben wir eine Liste von Unternehmen verwendet, von denen aufgrund von Informationen einer dritten Partei angenommen wurde, dass sie gegen die UNGC-Grundsätze (UN Global Compact) verstoßen. Emittenten auf dieser Liste wurden nicht als nachhaltige Investition

eingestuft. Die Bereiche, die berücksichtigt wurden, um festzustellen, ob ein Emittent gegen die UNGC-Prinzipien verstößt, umfassten jene, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen.

Ab Juli 2023 wurden Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Fonds verteilte sein Vermögen auf mehrere zugrunde liegende Strategien. Einige PAIs wurden gegebenenfalls auf Fondsebene berücksichtigt, andere PAIs auf der Ebene der zugrunde liegenden Strategien durch den jeweiligen Anlageverwalter. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

Einige PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 – Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)
- Unternehmen, die gegen UNGC-Grundsätze verstoßen: PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen) und ab Juli 2023 die von Schroders geführte Liste der Verstöße gegen „globale Normen“, die Folgendes umfasst: PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher Abfälle), PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und die OECD-Leitlinien für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen) – angewendet auf nachhaltige Investitionen.
- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielen: PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind), PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen) – auf die jeweiligen zugrunde liegenden Strategien angewandt.

Andere PAIs wurden im Rahmen der aktiven Eigentümerschaft berücksichtigt, die indirekt über die zugrunde liegenden Anlageverwalter erfolgte. Gegebenenfalls wurden auf der Grundlage der zugrunde

liegenden Strategien und des Anlageprozesses des jeweiligen Anlageverwalters PAIs nach der Anlage im Rahmen von Engagement-Aktivitäten gemäß dem Ansatz und den Zielsetzungen des Engagement Blueprint von Schroders berücksichtigt.

Beispiele für PAIs, die mit diesem Ansatz erfasst wurden, sind PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO<sub>2</sub>-Fußabdruck), PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen).

So gab es im Bezugszeitraum beispielsweise eine aktive Zusammenarbeit mit einem amerikanischen Pharmaunternehmen, das vom Fonds gehalten wurde, um Klarheit in Bezug auf seinen Fortschritt beim Erreichen seiner Klimaziele zu erhalten. Wir stellten fest, dass das Unternehmen bei seinen Klimazielen für 2030 offenbar im Rückstand ist. Der Ansatz des Unternehmens scheint sich eher auf Upgrades während des normalen Lebenszyklus seiner Anlagen zu konzentrieren als auf Vorabinvestitionen, obwohl sich das Unternehmen kürzlich verpflichtet hat, ein längerfristiges Netto-Null-Ziel festzulegen.

Darüber hinaus gab es eine weitere aktive Zusammenarbeit mit einem französischen Pharmaunternehmen, bei der es um Unternehmenskultur, Belegschaft und Preisgestaltung ging. Zunächst hatten wir Bedenken hinsichtlich der Fluktuation bei der Belegschaft, waren aber angesichts der beabsichtigten kulturellen Veränderungen und Umstrukturierungen im Unternehmen beruhigt, was die Art des Arbeitskräfteabgangs betrifft. Das Unternehmen hat den Zugang verbessert, sein Aus- und Weiterbildungsangebot erweitert und sieht für 2024 eine Preissenkung für eines seiner Medikamente in Höhe von 70 % vor.

Nachstehend sind die Engagement-Aktivitäten des Fonds im Referenzzeitraum zusammengefasst, einschließlich des jeweiligen Themas des Engagements:

<b>Engagement-Thema</b>	<b>Anzahl der Emittenten</b>
Klimawandel	246
Unternehmensführung	81
Naturkapital und Biodiversität	52
Menschenrechte	44
Humankapitalmanagement	40
Diversität und Inklusion	21

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel:  
**1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023**

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	
			Land
SISF MLT-AST GRWT AND INC I DIS	Gemeinsame Anlagen	4,15	Luxemburg
SISFEmrgMultiAstIncIDis(IEMIL) MF	Gemeinsame Anlagen	4,02	Luxemburg
US TREASURY N/B .125% 15 Feb 2024	Staatsanleihen von Industrieländern	1,59	USA
MICROSOFT CORPORATION COMMON STOCK USD0.0000125	Informationstechnologie	1,52	USA
SCHRODER GAIA CAT BOND I ACCUMULATION	Gemeinsame Anlagen	1,46	Luxemburg
APPLE INCORPORATED COMMON STOCK NPV	Informationstechnologie	0,97	USA
ALPHABET INCORPORATED CL A NPV	Kommunikationsdienstleistungen	0,84	USA
TREASURY NOTE SR GOVT .125% 15 Oct 2023	Staatsanleihen von Industrieländern	0,80	USA
MASTERCARD INCORPORATED CLASS A COMMON STOCK USD0.0001	Finanzwesen	0,47	USA
UNITEDHEALTH GROUP INCORPORATED COMMON STOCK USD0.01	Gesundheitswesen	0,47	USA
JPMORGAN CHASE & CO SR CORP 2.58% 22 Apr 2032	Finanzwesen	0,46	USA
AMAZON.COM INCORPORATED USD0.01	Zyklische Konsumgüter	0,43	USA
ASML HOLDING NV EUR0.09 (POST SPLIT)	Informationstechnologie	0,41	Niederlande
HITACHI LIMITED NPV	Industrie	0,40	Japan
ADOBE INCORPORATED NPV	Informationstechnologie	0,38	USA

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

**Die Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

### • *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

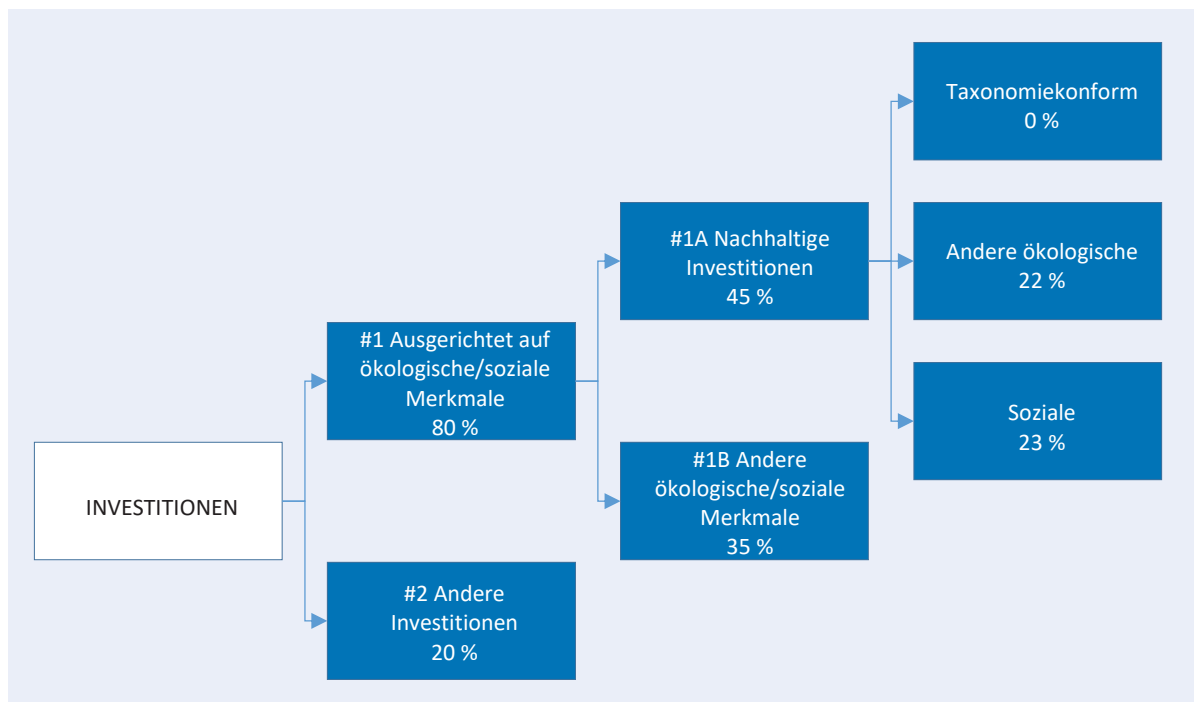
Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 80 %. Der Fonds wies einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert auf als 30 % MSCI AC World Index (USD), 40 % Barclays Global Aggregate Corporate Bond Index (USD) und 30 % Barclays Global High Yield excl CMBS & EMG 2 % Index (USD). Daher wurden die Investitionen des Fonds, die anhand des proprietären Nachhaltigkeitstools von Schroders bewertet werden, unter #1 einbezogen, da sie zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitragen (unabhängig davon, ob die jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der unter #1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale angegebene Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt des Bezugszeitraums auf der Grundlage der Quartalsenddaten. Ebenfalls in #1 enthalten ist der Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, wie in #1A angegeben.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Der Fonds investierte 45 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz entspricht dem Durchschnitt der Quartalsenddaten im Referenzzeitraum. 22 % davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 23 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Die Summe des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel und des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem sozialen Ziel ergibt aufgrund von Rundungen möglicherweise nicht den Gesamtprozentsatz nachhaltiger Investitionen. In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Mit Ausnahme von grünen oder sozialen Anleihen, die grundsätzlich als Investitionen mit ökologischem bzw. sozialem Ziel eingestuft werden, hängt die Einstufung von nachhaltigen Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel davon ab, ob der betreffende Emittent laut der Daten des proprietären Tools von Schroders bessere Umweltindikatoren oder soziale Indikatoren aufweist als seine Vergleichsgruppe. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitscore des Fonds beitrugen.



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden  
**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:  
 - Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.  
 - Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

• **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Im Referenzzeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Industrie	Investitionsgüter	4,48
Industrie	Gesundheitswesen	4,07
Industrie	Telekommunikation	3,73
Industrie	Medien und Unterhaltung	3,02
Industrie	Freizeit	2,53
Industrie	Dienstleistungen	2,09
Industrie	Gasverteilung	2,04
Industrie	Immobilien	1,90
Industrie	Energie – Exploration & Erzeugung	1,89
Industrie	Technologie und Elektronik	1,63
Industrie	Automobilindustrie	1,50
Industrie	Grundstoffindustrie	1,47
Industrie	Einzelhandel	1,43
Industrie	Konsumgüter	1,23

<b>Sektor</b>	<b>Teilsektor</b>	<b>In % der Vermögenswerte</b>
Industrie	Transport	1,19
Industrie	Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen	0,82
Industrie	Integrierte Energie	0,41
Industrie	Ölraffinerie & -marketing	0,30
Industrie	Ausrüstung und Dienstleistungen für Ölfelder	0,27
Industrie	Finanzwesen	0,01
Finanzwesen	Bankwesen	8,26
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	5,29
Finanzwesen	Versicherung	2,03
Gemeinsame Anlagen	Unit Trusts	9,63
Informationstechnologie	Software und softwarebezogene Dienstleistungen	3,26
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiterrausrüstung	2,09
Informationstechnologie	Technologie-Hardware und Ausrüstung	1,45
Staatsanleihen von Schwellenländern		5,07
Barmittel	Barmittel	3,36
Barmittel	Bareinschüsse	1,01
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences	3,07
Gesundheitswesen	Geräte und Dienstleistungen für das Gesundheitswesen	1,16
Gesundheitswesen	Basiskonsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	0,01
Zyklische Konsumgüter	Zyklische Konsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	1,55
Zyklische Konsumgüter	Automobile und Autoteile	1,28
Zyklische Konsumgüter	Gebrauchsgüter und Bekleidung	0,78
Zyklische Konsumgüter	Verbraucherdienstleistungen	0,44
Zyklische Konsumgüter	Aktien - Real Estate Investment Trusts (REITs)	0,01
Staatsanleihen von Industrieländern		2,53
Versorger	Elektrizität – Integriert	0,87
Versorger	Versorger	0,58
Versorger	Elektrizität – Erzeugung	0,44
Versorger	Versorgungsunternehmen ohne Elektrizität	0,33
Versorger	Gasverteilung	0,07
Versorger	Gasversorger	0,03
Kommunikationsdienstleistungen	Medien und Unterhaltung	1,29
Kommunikationsdienstleistungen	Telekommunikationsdienstleistungen	0,91
Kommunikationsdienstleistungen	Zyklische Konsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	0,11
Basiskonsumgüter	Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren	1,00
Basiskonsumgüter	Haushalts- und Körperpflegeprodukte	0,88
Basiskonsumgüter	Basiskonsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	0,14
Verbriefungen	Hypothekenbesichert	1,54
Grundstoffe	Grundstoffe	1,31
Grundstoffe	Industriegase	0,12
Energie	Integrierte Öl- und Gasunternehmen	0,69



Sektor	Teilssektor	In % der Vermögenswerte
Energie	Öl- und Gasexploration und -produktion	0,25
Energie	Lagerung und Transport von Öl und Gas	0,18
Energie	Öl & Gas: Raffinierung und Marketing	0,10
Energie	Öl- und Gasausrüstung und -dienstleistungen	0,10
Barmitteläquivalente	Schatzwechsel	0,57
Immobilien	Immobilienbewirtschaftung und -entwicklung	0,09
Equity	Equity	0,08
Derivate	Aktienderivate	0,09
Derivate	Devisenderivate	-0,05

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.



### Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und ermöglichende Aktivitäten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

#### • Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten in die Bereiche „Fossiles Gas“ und/oder „Kernenergie“ investiert?

- Ja:
   
 In fossiles Gas
  In Kernenergie
   
 Nein

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

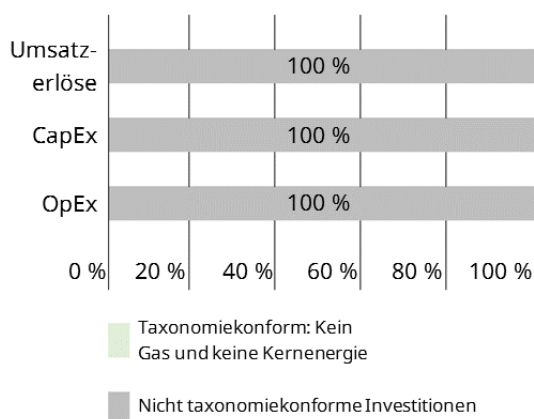
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

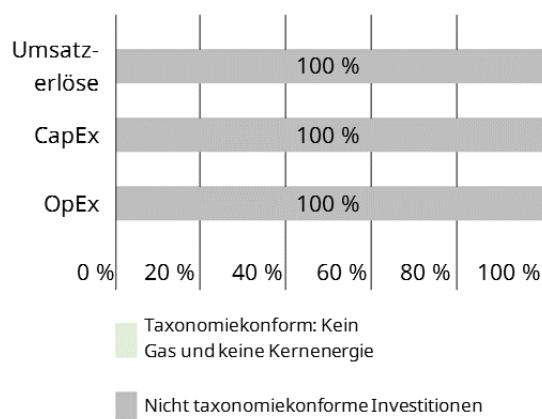
- **Betriebsausgaben (OpEx)**: Anteil der nachhaltigen operativen Aktivitäten von Beteiligungsunternehmen.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt\*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.

1. Taxonomiekonformität der Investitionen einschließlich Staatsanleihen\*



2. Taxonomiekonformität der Investitionen ohne Staatsanleihen\*



Diese Grafik gibt x % der Gesamtinvestitionen wieder<sup>2</sup>

\* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

<sup>2</sup> Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0 %), und die Verwaltungsgesellschaft ist daher der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

• **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

• **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



• **Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 22 %.



• **Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 23 %.



• **Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitsstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Governance-Indikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Gegenparteien durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft, und die Zulassung einer neuen Gegenpartei basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld einer jeden Gegenpartei und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems und dessen aufsichtsrechtlicher Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein proprietäres Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Gegenpartei unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und soweit während des Referenzzeitraums Gegenparteien gemäß unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Anlagen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



### **Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?**

Im Referenzzeitraum wurden folgende Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen;
- Der Anlageverwalter nutzte ein proprietäres Tool von Schroders, um Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung der Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

**Referenzwerte** sind Indizes, die messen, ob Finanzprodukte die ökologischen oder sozialen Merkmale, auf die sie abzielen, tatsächlich fördern.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Diese Frage ist nicht relevant.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Diese Frage ist nicht relevant.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Diese Frage ist nicht relevant.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Diese Frage ist nicht relevant.

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

**Name des Produkts:** Schroder ISF Global Target Return  
**Unternehmenskennung (LEI-Code):** 549300HN4V7MFDKUO097

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_\_%

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 43 % an nachhaltigen Investitionen

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_\_%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert auf als der MSCI World Index (abgesichert in USD), der MSCI Emerging Market Index (nicht abgesichert), der Bloomberg Global Aggregate Corporate Bond Index (abgesichert in USD), der Bloomberg Global High Yield excl. CMBS & EMD 2% Index (abgesichert in USD), der ICE BofA US Treasury Index (abgesichert in USD), der JPM GBI Emerging Market Index - EM Local (nicht abgesichert) und der JPM EMBI Index EM Hard Currency (abgesichert in USD). Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeitstools und -Maßstäben abweichen. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes oder des BIP des jeweiligen Emittenten. Ein Wert von +2 % würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 US-Dollar Umsatz oder BIP einen relativen fiktiven positiven Einfluss (d. h. einen Nutzen für die Gesellschaft) von 2 US-Dollar erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Fonds investierte während des Bezugszeitraums außerdem mindestens 10 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen.

Der Referenzzeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2023 und 31. Dezember 2023.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

### • **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei 1,3 %, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei -3,4 %.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben als fiktiver Prozentsatz berechnet.

Während des Referenzzeitraums handelte es sich bei den Top-5-Indikatoren im proprietären Tool von Schroders, die positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen, um folgende:

- Vermiedene Emissionen
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen
- Ausbildung
- Hohe Löhne/Gehälter
- Medizin

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert zu erzielen als der MSCI World Index (abgesichert in USD), der MSCI Emerging Market Index (nicht abgesichert), der Bloomberg Global Aggregate Corporate Bond Index (abgesichert in USD), der Bloomberg Global High Yield excl. CMBS & EMD 2% Index (abgesichert in USD), der ICE BofA US Treasury Index (abgesichert in USD), der JPM GBI Emerging Market Index - EM Local (nicht abgesichert) und der JPM EMBI Index EM Hard Currency (abgesichert in USD), anhand des gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswert des Fonds im proprietären Tool von Schroders im Vergleich zum gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswert des MSCI World Index (abgesichert in USD), des MSCI Emerging Market Index (nicht abgesichert), des Bloomberg Global Aggregate Corporate Bond Index (abgesichert in USD), des Bloomberg Global High Yield excl. CMBS & EMD 2% Index (abgesichert in USD), des ICE BofA US Treasury Index (abgesichert in USD), des JPM GBI Emerging Market Index - EM Local (nicht abgesichert) und des JPM EMBI Index EM Hard Currency (abgesichert in USD) im proprietären Tool von Schroders über einen gleitenden Sechstmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums, basierend auf Daten zum Monatsende. Der Gesamtnachhaltigkeitswert fasst die Auswirkung von Nachhaltigkeitsindikatoren zusammen, insbesondere Treibhausgasemissionen, Wassernutzung und Vergütungen verglichen mit dem Existenzminimum.

Der Anlageverwalter investierte 43 % des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Diese Zahl stellt den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen während des Bezugszeitraums dar, basierend auf den Daten zum Quartalsende.

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, mindestens 10 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen zu investieren, unter Bezugnahme auf den Nachhaltigkeitswert eines jeden Vermögenswerts im proprietären Tool von Schroders. Die Einhaltung dieses Kriteriums wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

• **... und im Vergleich zu früheren Zeiträumen?**

**Nachhaltige Investitionen**

*Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.*

Zeitraum	Fonds (%)
Januar 2023 bis Dezember 2023	43
Januar 2022 bis Dezember 2022	43

**Nachhaltigkeitswert**

*Diese Tabelle zeigt die Entwicklung des Nachhaltigkeitswerts des Fonds und der Benchmark gegenüber dem Vorjahr.*

Zeitraum	Fonds (%)	Benchmark (%)
Januar 2023 bis Dezember 2023	1,3	-3,4
Januar 2022 bis Dezember 2022	1,4	-3,5

Für 2022 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen als Durchschnittswert über die letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet. Für 2023 wurde der Prozentsatz als Durchschnitt auf der Grundlage von Quartalsenddaten berechnet.

• **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden unter anderem in:



- Vermiedene Emissionen: geschätzter ökologischer Nutzen durch Unternehmen, die zu einer kohlenstoffärmeren Wirtschaft beitragen;
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;
- Bildung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Bildungsausgaben eines Landes pro Kind im Schulalter;
- Hohe Löhne/Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Zuweisung im Verhältnis zum Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort; und
- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Zuweisung im Verhältnis zum Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem Gesamtmarktanteil innerhalb des Teilssektors.

Die vorstehenden Beispiele für die Ziele der vom Fonds während des Bezugszeitraums getätigten nachhaltigen Investitionen beruhen auf den wichtigsten Zielen zum jeweiligen Quartalsende. Möglicherweise waren für den Referenzzeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten negativen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

**• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betreffen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen. Eine detaillierte Liste aller ausgeschlossener Unternehmen ist unter <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/> verfügbar.

- Schroders hat am 6. Januar 2020 die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) unterzeichnet. Bis Juli 2023 schloss der Fonds Unternehmen, die gegen die UNGC-Prinzipien verstoßen, aus dem Teil des Portfolios aus, der in nachhaltige Anlagen investiert ist, da Schroders der Auffassung ist, dass solche Unternehmen einem oder mehreren ökologischen oder sozialen Zielen nachhaltiger Investitionen erheblich schaden. Die Bereiche, die dafür verantwortlich sind, ob ein Emittent Verstößen gegen den UNGC bezichtigt wird, umfassen Aspekte, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders hat in diesem Zeitraum möglicherweise bestimmte Ausnahmen auf die Liste angewendet.

- Ab Juli 2023 schloss der Fonds Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstoßen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoß beteiligt war, berücksichtigte Schroders einschlägige Grundsätze wie die UNGC-Grundsätze (UN Global Compact), die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist. Unter außergewöhnlichen Umständen konnte eine

Ausnahmeregelung angewendet werden, um dem Fonds zu ermöglichen, weiterhin ein Unternehmen zu halten, das auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ steht, wenn z. B. andernfalls die erklärte Anlagestrategie des Fonds beeinträchtigt werden könnte. Ein solches Unternehmen wurde nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

- Unternehmensweite Ausschlüsse galten auch für Unternehmen, die Umsätze über bestimmte Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und thermischer Kohle erzielten, insbesondere aus der Tabakproduktion, der Tabakwertschöpfungskette (Lieferanten, Vertriebspartner, Einzelhändler, Lizenzgeber), dem Abbau thermischer Kohle und der Stromerzeugung aus Kohle.

- Der Fonds wandte darüber hinaus weitere Ausschlüsse an.

- Weitere Informationen zu allen Ausschlüssen des Fonds finden Sie auf der Website des Fonds unter <https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc>.

### **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Wo der Anlageverwalter Schwellenwerte bei nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren festlegte, wurde die Einhaltung dieser Grenzwerte kontinuierlich anhand des Portfolio-Compliance-Rahmens überwacht. Beteiligungsunternehmen, die diese Werte nicht einhielten, wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

Bis Juli 2023 schloss der Fonds beispielsweise Unternehmen, die gegen die UNGC-Grundsätze verstießen – PAI 10 (Principal Adverse Impacts, wichtigste nachteilige Auswirkungen) –, aus dem Teil des Portfolios aus, der in nachhaltige Anlagen investiert war. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders hat möglicherweise bestimmte Ausnahmen auf diese Liste angewendet.

Ab Juli 2023 schloss der Fonds Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstoßen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Die Liste der „globalen Normen“ von Schroders umfasst Folgendes: PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und die OECD-Leitlinien für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen).

Darüber hinaus wurden Unternehmen aus dem Fonds ausgeschlossen, die in erheblichem Maße zum Klimawandel beitragen (in Bezug auf die PAIs 1, 2 und 3 zu THG-Emissionen). Nicht zugelassen waren Emittenten mit mehr als 10 % Einnahmen aus dem Steinkohlebergbau und mehr als 30 % Einnahmen aus der Kohlestromerzeugung. Der Fonds hat möglicherweise strengere Schwellenwerte angewandt, die auf der Website des Fonds angegeben sind. Die Einhaltung der Ausschlüsse wurde über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

In anderen Bereichen legte Schroders Grundsätze für die Mitwirkung (Engagement) in Unternehmen fest. Wir haben jeden PAI mit einem der sechs Kernthemen von Schroders verknüpft. Nachfolgend finden Sie eine Zusammenfassung der geltenden Schwellenwerte und der jeweiligen darauf bezogenen Engagement-Aktivitäten:

#### **Klimawandel**

Die PAIs 1, 2, 3, 4, 5, 6 und Pai 4 in Tabelle 2 beziehen sich auf den Engagement Blueprint zum Klimawandel. Einzelheiten zu unserem Engagement Blueprint finden Sie hier: (Link <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>).

Unser Engagement soll aufzeigen, wie Unternehmen auf Herausforderungen reagieren, die sich aus den Auswirkungen des Klimawandels auf ihre langfristige Finanzsituation ergeben. Durch unsere Engagement-Aktivitäten gewinnen wir Erkenntnisse etwa zu Umsetzungstempo und Umfang von Emissionsreduktionszielen oder Schritten auf dem Weg zu Klimazielen.

#### Biodiversität und Naturkapital

Die PAIs 7, 8 und 9 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Biodiversität und Naturkapital. Uns ist bewusst, wie wichtig es ist, dass alle Unternehmen ihre Risiken in Bezug auf Naturkapital und Biodiversität bewerten und darüber berichten. Wir konzentrieren unser Engagement auf die Verbesserung der Offenlegung in Bezug auf Themen wie beispielsweise Entwaldung, nachhaltige Lebensmittelproduktion und Wasser.

#### Menschenrechte

Die PAIs 10 und 14 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Menschenrechte. Die Rolle, die Unternehmen bei der Achtung der Menschenrechte spielen können und sollten, gewinnt immer mehr an Bedeutung. Wir sind uns bewusst, dass Menschenrechtskontroversen erhöhte operationelle, finanzielle und Reputationsrisiken verursachen. Unser Engagement konzentriert sich auf drei wichtigen Stakeholdergruppen Mitarbeiter, Gesellschaft und Kunden.

#### Humankapitalmanagement

Die PAIs 11, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Humankapitalmanagement. Humankapitalmanagement ist ein vorrangiges Thema unseres Engagements. Die Mitarbeiter von Unternehmen stellen einen wichtigen Wettbewerbsfaktor dar und ein effektives Humankapitalmanagement ist unerlässlich für Innovation und langfristige Wertschöpfung. Wir sehen darüber hinaus klare Zusammenhänge zwischen hohen Standards im Humankapitalmanagement und der Erreichung der Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs). Unsere Engagement-Aktivitäten befassen sich mit Themen wie Gesundheitsschutz und Sicherheit, Unternehmenskultur und Investitionen in Personal.

#### Diversität und Inklusion

Die PAIs 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Diversität und Inklusion. Verbesserte Offenlegung zu Diversität in den Leitungsorganen und geschlechtsspezifischem Lohngefälle sind zwei der vorrangigen Ziele, die in unserem Engagement Blueprint definiert sind. Wir erwarten von Unternehmen die Implementierung einer Richtlinie, nach der bei jeder Stellenbesetzung in Führungsgremien mehrere diverse Bewerber berücksichtigt werden müssen. Unser Engagement-Ansatz umfasst auch Vorgaben zur Diversität der Geschäftsführung, der Belegschaft und der Wertschöpfungskette.

#### Unternehmensführung

Die PAIs 12, 13 und PAI 4 in Tabelle 3 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Unternehmensführung. Wir stellen in Zusammenarbeit mit den Unternehmen sicher, dass diese im besten Interesse der Aktionäre und anderer wichtiger Stakeholder handeln. Wir sind weiterhin der Ansicht, dass in den meisten Fällen zunächst starke Governance-Strukturen geschaffen werden müssen, um Fortschritte und Leistungen in anderen wesentlichen Belangen im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) zu erzielen. Wir befassen uns daher mit verschiedenen Corporate Governance-Aspekten wie der Vergütung von Führungskräften, Vorständen und Management sowie der Strategie.

### ***Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:***

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Bis Juli 2023 haben wir eine Liste von Unternehmen verwendet, von denen aufgrund von Informationen einer dritten Partei angenommen wurde, dass sie gegen die UNGC-Grundsätze (UN Global Compact) verstoßen. Emittenten auf dieser Liste wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft. Die Bereiche, die berücksichtigt wurden, um festzustellen, ob ein Emittent gegen die UNGC-Prinzipien verstößt, umfassten jene, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen.

Ab Juli 2023 wurden Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



### **Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

Ausschlüsse von Schroders in Bezug auf:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen [Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen]) – auf Long- und Short-Engagements angewandt.
- Unternehmen, die gegen UNGC-Grundsätze verstoßen: PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen) und ab Juli 2023 die von Schroders geführte Liste der Verstöße gegen „globale Normen“, die Folgendes umfasst: PAI 7 (Tätigkeiten, die sich

nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher Abfälle), PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und die OECD-Leitlinien für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen) – angewendet auf nachhaltige Investitionen im Portfolio.  
 - Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 4 und 5.

Die Einhaltung dieser Schwellenwerte wurde über den Portfolio-Compliance-Rahmen des Anlageverwalters überwacht.

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in den Investitionsprozess berücksichtigt.

Treibhausgasemissionen, CO2-Fußabdruck, Treibhausgasintensität: PAI 1, 2 und 15. Auf Portfolioebene berücksichtigte der Fonds die oben genannten PAIs im Rahmen seiner Bewertung der Anlageklassen und Renditeprognosen. Das Team berücksichtigt das Klimarisiko in seinen Entscheidungen zur Top-down-Vermögensallokation und wendet Anpassungen an den Klimawandel auf seine Prognosen an.

Andere PAIs wurden im Rahmen der aktiven Eigentümerschaft berücksichtigt, die indirekt über die zugrunde liegenden Anlageverwalter erfolgte. Gegebenenfalls wurden auf der Grundlage der zugrunde liegenden Strategien und des Anlageprozesses des jeweiligen Anlageverwalters PAIs nach der Anlage im Rahmen von Engagement-Aktivitäten gemäß dem Ansatz und den Zielsetzungen des Engagement Blueprint von Schroders berücksichtigt.

Beispiele für PAIs, die mit diesem Ansatz erfasst wurden, sind PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO2-Fußabdruck), PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen).

So gab es im Bezugszeitraum beispielsweise eine aktive Zusammenarbeit mit einem von einem der zugrunde liegenden Anlageverwalter des Fonds gehaltenen brasilianischen Gesundheitsunternehmen zu den Themen Geschlechterdiversität und Diversität in den Leitungs- oder Kontrollorganen. Der unzureichende Anteil von Frauen und die Unabhängigkeit in Ausschüssen waren Anlass zur Beunruhigung.

Der Anlageverwalter stellte fest, dass es keine formelle Richtlinie zur Geschlechterdiversität gibt; das Unternehmen rechnet jedoch damit, dass auf den höheren Managementebenen auf natürliche Weise mehr Diversität entstehen wird, da auf den mittleren Managementebenen bereits ein hohes Maß an Diversität vorhanden ist, das mittelfristig auf die höheren Ebenen übergehen wird.

Nachstehend sind die Engagement-Aktivitäten des Fonds im Referenzzeitraum zusammengefasst, einschließlich des jeweiligen Themas des Engagements:

<b>Engagement-Thema</b>	<b>Anzahl der Emittenten</b>
Klimawandel	129
Unternehmensführung	48
Naturkapital und Biodiversität	30
Menschenrechte	26
Humankapitalmanagement	24
Diversität und Inklusion	12

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel:  
**1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023**

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
SCHRODER GAIA CAT BOND I ACCUMULATION	Gemeinsame Anlagen	5,79	Luxemburg
SISF EMDebtAbsRet I Dis(IEMDL) AV	Gemeinsame Anlagen	5,74	Luxemburg
SISF CARBON NEUTRAL CREDIT I ACC	Gemeinsame Anlagen	5,04	Luxemburg
SISF QEP GLOBAL ESG USD I ACCUMULATION	Gemeinsame Anlagen	5,02	Luxemburg
SISF SECURITISED CREDIT I ACCUMULATION	Gemeinsame Anlagen	3,78	Luxemburg
SISF SST GLO CR INC SRT DUR I ACC	Gemeinsame Anlagen	2,76	Luxemburg
SISF ASIAN CREDIT OPPORTUNITIES I ACCUMULATION	Gemeinsame Anlagen	2,51	Luxemburg
SISF EMERGING MARKETS I ACC	Gemeinsame Anlagen	2,02	Luxemburg
SISF ALT SECURITISED INC I USD ACC	Gemeinsame Anlagen	2,02	Luxemburg
SISF CHINA A ALL CAP I ACC	Gemeinsame Anlagen	1,49	China
TREASURY NOTE SR GOVT 4% 29 Feb 2028	Staatsanleihen von Industrieländern	1,09	USA
MICROSOFT CORPORATION COMMON STOCK USD0.0000125	Informationstechnologie	1,03	USA
WI TREASURY NOTE SR GOVT 4.625% 15 Mar 2026	Staatsanleihen von Industrieländern	1,01	USA
SISF EMRGN MRKT EQTY IMPACT I ACC	Gemeinsame Anlagen	1,00	Luxemburg
ISHARES CORP BOND ESG UCITS ETF	Gemeinsame Anlagen	0,77	Irland

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

**Die Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

### • *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

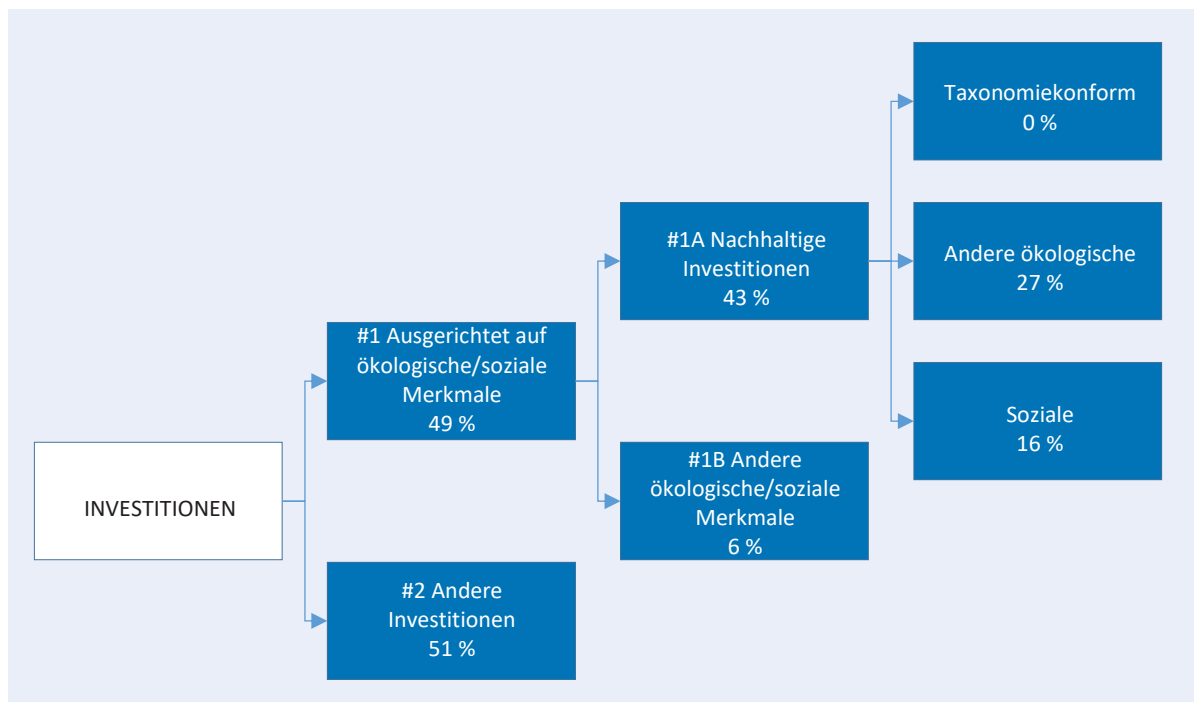
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil

beträgt 77 %. Der Fonds wies einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert auf als der MSCI World Index (abgesichert in USD), der MSCI Emerging Market Index (nicht abgesichert), der Bloomberg Global Aggregate Corporate Bond Index (abgesichert in USD), der Bloomberg Global High Yield excl. CMBS & EMD 2% Index (abgesichert in USD), der ICE BofA US Treasury Index (abgesichert in USD), der JPM GBI Emerging Market Index - EM Local (nicht abgesichert) und der JPM EMBI Index EM Hard Currency (abgesichert in USD), und somit wurden die Anlagen des Fonds, die anhand des proprietären Nachhaltigkeitstools von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, da sie zum Nachhaltigkeitwert des Fonds beitrugen (unabhängig davon, ob die jeweilige Einzelanlage einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der unter #1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale angegebene Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt des Bezugszeitraums auf der Grundlage der Quartalsenddaten. Ebenfalls in #1 enthalten ist der Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, wie in #1A angegeben.

Der Nachhaltigkeitwert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Der Fonds investierte 43 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz entspricht dem Durchschnitt der Quartalsenddaten im Referenzzeitraum. 27 % davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 16 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Die Summe des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel und des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem sozialen Ziel ergibt aufgrund von Rundungen möglicherweise nicht den Gesamtprozentsatz nachhaltiger Investitionen. In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Mit Ausnahme von grünen oder sozialen Anleihen, die grundsätzlich als Investitionen mit ökologischem bzw. sozialem Ziel eingestuft werden, hängt die Einstufung von nachhaltigen Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel davon ab, ob der betreffende Emittent laut der Daten des proprietären Tools von Schroders bessere Umweltindikatoren oder soziale Indikatoren aufweist als seine Vergleichsgruppe. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel und Derivate, die in Bezug auf Nachhaltigkeit als neutral bewertet wurden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden  
**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:  
 - Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.  
 - Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

• **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Im Referenzzeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Gemeinsame Anlagen	Unit Trusts	37,18
Gemeinsame Anlagen	Börsengehandelte Fonds	1,53
Barmitteläquivalente	Schatzwechsel	6,22
Barmitteläquivalente	Commercial Paper	4,57
Industrie	Investitionsgüter	2,50
Industrie	Transport	2,13
Industrie	Immobilien	1,54
Industrie	Gasverteilung	0,73
Industrie	Grundstoffindustrie	0,55
Industrie	Gesundheitswesen	0,43
Industrie	Telekommunikation	0,42
Industrie	Automobilindustrie	0,35



<b>Sektor</b>	<b>Teilsektor</b>	<b>In % der Vermögenswerte</b>
Industrie	Energie – Exploration & Erzeugung	0,34
Industrie	Einzelhandel	0,28
Industrie	Medien und Unterhaltung	0,26
Industrie	Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen	0,26
Industrie	Ölraffinerung & -marketing	0,25
Industrie	Technologie und Elektronik	0,22
Industrie	Konsumgüter	0,22
Industrie	Integrierte Energie	0,08
Industrie	Dienstleistungen	0,04
Industrie	Freizeit	0,01
Finanzwesen	Bankwesen	5,90
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	2,47
Finanzwesen	Versicherung	1,46
Staatsanleihen von Industrieländern		7,65
Informationstechnologie	Software und softwarebezogene Dienstleistungen	1,97
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiterausrüstung	1,75
Informationstechnologie	Technologie-Hardware und Ausrüstung	1,24
Zyklische Konsumgüter	Zyklische Konsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	1,32
Zyklische Konsumgüter	Automobile und Autoteile	0,65
Zyklische Konsumgüter	Gebrauchsgüter und Bekleidung	0,53
Zyklische Konsumgüter	Verbraucherdienstleistungen	0,24
Verbriefungen	Hypothekenbesichert	2,63
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences	1,94
Gesundheitswesen	Geräte und Dienstleistungen für das Gesundheitswesen	0,71
Verbriefungen	Asset Backed	0,02
Versorger	Elektrizität – Vertrieb/Transport	1,06
Versorger	Elektrizität – Integriert	0,98
Versorger	Versorger	0,37
Versorger	Versorgungsunternehmen ohne Elektrizität	0,06
Versorger	Elektrizität – Erzeugung	0,06
Barmittel	Bareinschüsse	1,73
Barmittel	Barmittel	0,12
Kommunikationsdienstleistungen	Medien und Unterhaltung	1,37
Kommunikationsdienstleistungen	Zyklische Konsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	0,19
Kommunikationsdienstleistungen	Telekommunikationsdienstleistungen	0,13
Basiskonsumgüter	Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren	0,54
Basiskonsumgüter	Haushalts- und Körperpflegeprodukte	0,37
Basiskonsumgüter	Basiskonsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	0,23
Energie	Integrierte Öl- und Gasunternehmen	0,51
Energie	Öl- und Gasexploration und -produktion	0,45
Grundstoffe	Grundstoffe	0,41
Grundstoffe	Industriegase	0,15
Supranational		0,25
Staatlich Garantiert		0,16

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Derivate	Aktienderivate	0,11
Derivate	Kreditderivate	0,07
Derivate	Devisenderivate	-0,03
Derivate	Zinsderivate	-0,03
Kommunalobligationen		0,11
Behörden		0,08

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.



### Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und ermöglichende Aktivitäten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

#### • Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomeikonforme Tätigkeiten in die Bereiche „Fossiles Gas“ und/oder „Kernenergie“ investiert<sup>1</sup>?

- Ja:
- In fossiles Gas  In Kernenergie
- Nein

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomeikonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomeikonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

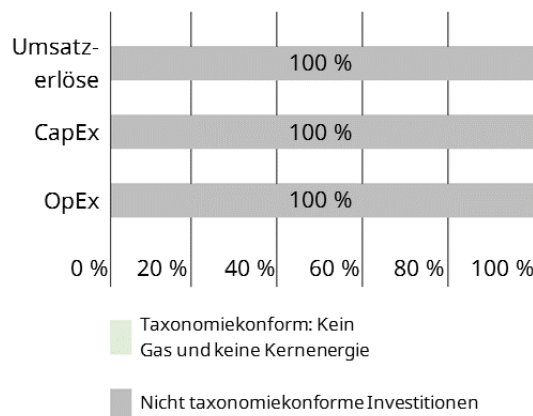
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

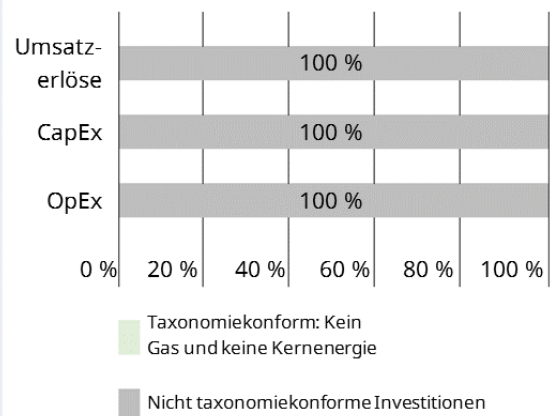
- **Betriebsausgaben (OpEx)**: Anteil der nachhaltigen operativen Aktivitäten von Beteiligungsunternehmen.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt\*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.

1. Taxonomiekonformität der Investitionen einschließlich Staatsanleihen\*



2. Taxonomiekonformität der Investitionen ohne Staatsanleihen\*



Diese Grafik gibt x % der Gesamtinvestitionen wieder<sup>2</sup>

\* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

<sup>2</sup> Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0 %), und die Verwaltungsgesellschaft ist daher der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

• **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

• **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



**Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 27 %.



**Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 16 %.



**Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel und Derivate, die in Bezug auf Nachhaltigkeit als neutral bewertet wurden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Governance-Indikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Gegenparteien durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft, und die Zulassung einer neuen Gegenpartei basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld einer jeden Gegenpartei und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems und dessen aufsichtsrechtlicher Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein proprietäres Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Gegenpartei unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und soweit während des Referenzzeitraums Gegenparteien gemäß unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Anlagen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



### **Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?**

Im Referenzzeitraum wurden folgende Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und – wo relevant – der einzelnen Investitionen;
- Der Anlageverwalter nutzte ein proprietäres Tool von Schroders, um Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung der Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

**Referenzwerte** sind Indizes, die messen, ob Finanzprodukte die ökologischen oder sozialen Merkmale, auf die sie abzielen, tatsächlich fördern.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Diese Frage ist nicht relevant.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Diese Frage ist nicht relevant.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Diese Frage ist nicht relevant.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Diese Frage ist nicht relevant.

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

**Name des Produkts:** Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income  
**Unternehmenskennung (LEI-Code):** D57GRPRBLPPG0AOY4K34

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_\_%

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 48 % an nachhaltigen Investitionen

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_\_%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Die Benchmark des Fonds hat sich im Bezugszeitraum geändert.

Bis zum 30. Juni 2023 wies der Fonds basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der 25 % MSCI AC World Index (USD), der 25 % Barclays Global High Yield excl CMBS & EMG 2 % Index (USD), der 12,5 % Thomson Reuters Convertible Global Focus Index (USD) und der 37,5 % Barclays Global Aggregate Bond Index (USD) auf. Das bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum 30. Juni 2023 höher war als der gewichtete Durchschnittswert der Benchmark über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende. Ab dem 1. Juli 2023 wies der Fonds basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der 30% MSCI AC World Index (USD), der 30% Barclays Global High Yield excl CMBS & EMG 2% Index (USD), der 30% Thomson Reuters Convertible Global Focus Index (USD) und der 10% Barclays Global Aggregate Bond Index (USD) auf. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende.

Diese Benchmarks (bei denen es sich jeweils um einen breiten Marktindex handelt), dienen nicht als Referenzwerte in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeitstools und -Maßstäben abweichen. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes oder des BIP des jeweiligen Emittenten. Ein Wert von +2 % würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 US-Dollar Umsatz oder BIP einen relativen fiktiven positiven Einfluss (d. h. einen Nutzen für die Gesellschaft) von 2 US-Dollar erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Fonds investierte während des Bezugszeitraums außerdem mindestens 10 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen.

Der Referenzzeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2023 und 31. Dezember 2023.

### • **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Bis zum 30. Juni 2023 betrug der Nachhaltigkeitswert des Fonds 0,8 % und der Nachhaltigkeitswert der Benchmark -1,5 %.

Ab dem 1. Juli 2023 lag der Nachhaltigkeitswert des Fonds bis zum Ende des Bezugszeitraums bei 0,5 % und der Nachhaltigkeitswert der Benchmark zum Ende des Bezugszeitraums bei -1,1 %.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben als fiktiver Prozentsatz berechnet.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.



Während des Referenzzeitraums handelte es sich bei den Top-5-Indikatoren im proprietären Tool von Schroders, die positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen, um folgende:

- Vermiedene Emissionen
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen
- Hohe Löhne/Gehälter
- Medizin
- Stromversorgung

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als die Benchmarks aufrechtzuerhalten, anhand des gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswerts des Fonds im proprietären Tool von Schroders im Vergleich zum gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswert der Benchmarks im proprietären Tool von Schroders über einen gleitenden Sechsmontatszeitraum, basierend auf den Daten zum Monatsende. Der Gesamtnachhaltigkeitswert fasst die Auswirkung von Nachhaltigkeitsindikatoren zusammen, insbesondere Treibhausgasemissionen, Wassernutzung und Vergütungen verglichen mit dem Existenzminimum.

Der Anlageverwalter investierte 48 % des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Diese Zahl stellt den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen während des Bezugszeitraums dar, basierend auf den Daten zum Quartalsende.

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, mindestens 10 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen zu investieren, unter Bezugnahme auf den Nachhaltigkeitswert eines jeden Vermögenswerts im proprietären Tool von Schroders. Die Einhaltung dieses Kriteriums wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

**• ... und im Vergleich zu früheren Zeiträumen?**

**Nachhaltige Investitionen**

*Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.*

Zeitraum	Fonds (%)
Januar 2023 bis Dezember 2023	48
Januar 2022 bis Dezember 2022	49

**Nachhaltigkeitswert**

*Diese Tabelle zeigt die Entwicklung des Nachhaltigkeitswerts des Fonds und der Benchmark gegenüber dem Vorjahr.*

Zeitraum	Fonds (%)	Benchmark (%)
Januar 2023 bis Dezember 2023	0,5	-1,1
Januar 2022 bis Dezember 2022	-0,3	-1,5

Die Benchmark des Fonds hat sich 2023 geändert.

Für 2022 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen als Durchschnittswert über die letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet. Für 2023 wurde der Prozentsatz als Durchschnitt auf der Grundlage von Quartalsenddaten berechnet.

**• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden unter anderem in:

- Vermiedene Emissionen: geschätzter ökologischer Nutzen durch Unternehmen, die zu einer kohlenstoffärmeren Wirtschaft beitragen;
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;
- Hohe Löhne/Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Zuweisung im Verhältnis zum Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;
- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Berechnung nach dem Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem weltweiten Marktanteil innerhalb des Teilssektors; und
- Stromversorgung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen des Zugangs zu Energieversorgung und Elektrizität. Berechnung nach dem Umsatzanteil, den das Unternehmen durch die Stromversorgung erzielt.

Die vorstehenden Beispiele für die Ziele der vom Fonds während des Bezugszeitraums getätigten nachhaltigen Investitionen beruhen auf den wichtigsten Zielen zum jeweiligen Quartalsende. Möglicherweise waren für den Referenzzeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen**

handelt es sich um die bedeutendsten negativen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

**• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betreffen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen. Eine detaillierte Liste aller ausgeschlossener Unternehmen ist unter <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/> verfügbar.
- Schroders hat am 6. Januar 2020 die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) unterzeichnet. Bis Juli 2023 schloss der Fonds Unternehmen, die gegen die UNGC-Prinzipien verstoßen, aus dem Teil des Portfolios aus, der in nachhaltige Anlagen investiert ist, da Schroders der Auffassung ist, dass solche Unternehmen einem oder mehreren ökologischen oder sozialen Zielen nachhaltiger Investitionen erheblich schaden. Die Bereiche, die dafür verantwortlich sind, ob ein Emittent Verstößen gegen den UNGC bezichtigt wird, umfassen Aspekte, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders hat in diesem Zeitraum möglicherweise bestimmte Ausnahmen auf die Liste angewendet.

- Ab Juli 2023 schloss der Fonds Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstoßen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoß beteiligt war, berücksichtigte Schroders einschlägige Grundsätze wie die UNGC-Grundsätze (UN Global Compact), die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist. Unter außergewöhnlichen Umständen konnte eine Ausnahmeregelung angewendet werden, um dem Fonds zu ermöglichen, weiterhin ein Unternehmen zu halten, das auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ steht, wenn z. B. andernfalls die erklärte Anlagestrategie des Fonds beeinträchtigt werden könnte. Ein solches Unternehmen wurde nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

- Unternehmensweite Ausschlüsse galten auch für Unternehmen, die Umsätze über bestimmte Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und thermischer Kohle erzielten, insbesondere aus der Tabakproduktion, der Tabakwertschöpfungskette (Lieferanten, Vertriebspartner, Einzelhändler, Lizenzgeber), dem Abbau thermischer Kohle und der Stromerzeugung aus Kohle.

- Der Fonds wandte darüber hinaus weitere Ausschlüsse an.

- Weitere Informationen zu allen Ausschlüssen des Fonds finden Sie auf der Website des Fonds unter <https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc>.

### **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Wo der Anlageverwalter Schwellenwerte bei nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren festlegte, wurde die Einhaltung dieser Grenzwerte kontinuierlich anhand des Portfolio-Compliance-Rahmens überwacht. Beteiligungsunternehmen, die diese Werte nicht einhielten, wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

Bis Juli 2023 schloss der Fonds beispielsweise Unternehmen, die gegen die UNGC-Grundsätze verstießen – PAI 10 (Principal Adverse Impacts, wichtigste nachteilige Auswirkungen) –, aus dem Teil des Portfolios aus, der in nachhaltige Anlagen investiert war. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders hat möglicherweise bestimmte Ausnahmen auf diese Liste angewendet.

Ab Juli 2023 schloss der Fonds Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstoßen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Die Liste der „globalen Normen“ von Schroders umfasst Folgendes: PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und die OECD-Leitlinien für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen).

Darüber hinaus wurden Unternehmen aus dem Fonds ausgeschlossen, die in erheblichem Maße zum Klimawandel beitragen (in Bezug auf die PAIs 1, 2 und 3 zu THG-Emissionen). Nicht zugelassen waren Emittenten mit mehr als 10 % Einnahmen aus dem Steinkohlebergbau und mehr als 30 % Einnahmen aus der Kohlestromerzeugung. Der Fonds hat möglicherweise strengere Schwellenwerte angewandt, die auf der Website des Fonds angegeben sind. Die Einhaltung der Ausschlüsse wurde über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

In anderen Bereichen legte Schroders Grundsätze für die Mitwirkung (Engagement) in Unternehmen fest. Wir haben jeden PAI mit einem der sechs Kernthemen von Schroders verknüpft. Nachfolgend finden Sie eine Zusammenfassung der geltenden Schwellenwerte und der jeweiligen darauf bezogenen Engagement-Aktivitäten:

#### Klimawandel

Die PAIs 1, 2, 3, 4, 5, 6 und Pai 4 in Tabelle 2 beziehen sich auf den Engagement Blueprint zum Klimawandel. Einzelheiten zu unserem Engagement Blueprint finden Sie hier: (Link <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>). Unser Engagement soll aufzeigen, wie Unternehmen auf Herausforderungen reagieren, die sich aus den Auswirkungen des Klimawandels auf ihre langfristige Finanzsituation ergeben. Durch unsere Engagement-Aktivitäten gewinnen wir Erkenntnisse etwa zu Umsetzungstempo und Umfang von Emissionsreduktionszielen oder Schritten auf dem Weg zu Klimazielen.

#### Biodiversität und Naturkapital

Die PAIs 7, 8 und 9 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Biodiversität und Naturkapital. Uns ist bewusst, wie wichtig es ist, dass alle Unternehmen ihre Risiken in Bezug auf Naturkapital und Biodiversität bewerten und darüber berichten. Wir konzentrieren unser Engagement auf die Verbesserung der Offenlegung in Bezug auf Themen wie beispielsweise Entwaldung, nachhaltige Lebensmittelproduktion und Wasser.

#### Menschenrechte

Die PAIs 10 und 14 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Menschenrechte. Die Rolle, die Unternehmen bei der Achtung der Menschenrechte spielen können und sollten, gewinnt immer mehr an Bedeutung. Wir sind uns bewusst, dass Menschenrechtskontroversen erhöhte operationelle, finanzielle und Reputationsrisiken verursachen. Unser Engagement konzentriert sich auf drei wichtigen Stakeholdergruppen Mitarbeiter, Gesellschaft und Kunden.

#### Humankapitalmanagement

Die PAIs 11, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Humankapitalmanagement. Humankapitalmanagement ist ein vorrangiges Thema unseres Engagements. Die Mitarbeiter von Unternehmen stellen einen wichtigen Wettbewerbsfaktor dar und ein effektives Humankapitalmanagement ist unerlässlich für Innovation und langfristige Wertschöpfung. Wir sehen darüber hinaus klare Zusammenhänge zwischen hohen Standards im Humankapitalmanagement und der Erreichung der Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs). Unsere Engagement-Aktivitäten befassen sich mit Themen wie Gesundheitsschutz und Sicherheit, Unternehmenskultur und Investitionen in Personal.

#### Diversität und Inklusion

Die PAIs 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Diversität und Inklusion. Verbesserte Offenlegung zu Diversität in den Leitungsorganen und geschlechtsspezifischem Lohngefälle sind zwei der vorrangigen Ziele, die in unserem Engagement Blueprint definiert sind. Wir erwarten von Unternehmen die Implementierung einer Richtlinie, nach der bei jeder Stellenbesetzung in Führungsgremien mehrere diverse Bewerber berücksichtigt werden müssen. Unser Engagement-Ansatz umfasst auch Vorgaben zur Diversität der Geschäftsführung, der Belegschaft und der Wertschöpfungskette.

#### Unternehmensführung

Die PAIs 12, 13 und PAI 4 in Tabelle 3 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Unternehmensführung. Wir stellen in Zusammenarbeit mit den Unternehmen sicher, dass diese im besten Interesse der Aktionäre und anderer wichtiger Stakeholder handeln. Wir sind weiterhin der Ansicht, dass in den meisten Fällen zunächst starke Governance-Strukturen geschaffen werden

müssen, um Fortschritte und Leistungen in anderen wesentlichen Belangen im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) zu erzielen. Wir befassen uns daher mit verschiedenen Corporate Governance-Aspekten wie der Vergütung von Führungskräften, Vorständen und Management sowie der Strategie.

### ***Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:***

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Bis Juli 2023 haben wir eine Liste von Unternehmen verwendet, von denen aufgrund von Informationen einer dritten Partei angenommen wurde, dass sie gegen die UNGC-Grundsätze (UN Global Compact) verstoßen. Emittenten auf dieser Liste wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft. Die Bereiche, die berücksichtigt wurden, um festzustellen, ob ein Emittent gegen die UNGC-Prinzipien verstößt, umfassten jene, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen.

Ab Juli 2023 wurden Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



### **Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Der Fonds verteilte sein Vermögen auf mehrere zugrunde liegende Strategien. Einige PAIs wurden gegebenenfalls auf Fondsebene berücksichtigt, andere PAIs auf der Ebene der zugrunde liegenden Strategien durch den jeweiligen Anlageverwalter. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

Einige PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 – Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).

- Unternehmen, die gegen UNGC-Grundsätze verstoßen: PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen) und ab Juli 2023 die von Schroders geführte Liste der Verstöße gegen „globale Normen“, die Folgendes umfasst: PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher Abfälle), PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und die OECD-Leitlinien für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen) – angewendet auf nachhaltige Investitionen.

- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielen: PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind), PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen) – auf die jeweiligen zugrunde liegenden Strategien angewandt.

Andere PAIs wurden im Rahmen der aktiven Eigentümerschaft berücksichtigt, die indirekt über die zugrunde liegenden Anlageverwalter erfolgte. Gegebenenfalls wurden auf der Grundlage der zugrunde liegenden Strategien und des Anlageprozesses des jeweiligen Anlageverwalters PAIs nach der Anlage im Rahmen von Engagement-Aktivitäten gemäß dem Ansatz und den Zielsetzungen des Engagement Blueprint von Schroders berücksichtigt.

Beispiele für PAIs, die mit diesem Ansatz erfasst wurden, sind PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO<sub>2</sub>-Fußabdruck), PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen).

So gab es im Bezugszeitraum beispielsweise eine aktive Zusammenarbeit mit einem amerikanischen Pharmaunternehmen, das vom Fonds gehalten wurde, um Klarheit in Bezug auf seinen Fortschritt beim Erreichen seiner Klimaziele zu erhalten. Wir stellten fest, dass das Unternehmen bei seinen Klimazielen für 2030 offenbar im Rückstand ist. Der Ansatz des Unternehmens scheint sich eher auf Upgrades während des normalen Lebenszyklus seiner Anlagen zu konzentrieren als auf Vorabinvestitionen, obwohl sich das Unternehmen kürzlich verpflichtet hat, ein längerfristiges Netto-Null-Ziel festzulegen.

Darüber hinaus gab es eine weitere aktive Zusammenarbeit mit einem französischen Pharmaunternehmen, bei der es um Unternehmenskultur, Belegschaft und Preisgestaltung ging. Zunächst hatten wir Bedenken hinsichtlich der Fluktuation bei der Belegschaft, waren aber angesichts der beabsichtigten kulturellen Veränderungen und Umstrukturierungen im Unternehmen beruhigt, was die Art des Arbeitskräfteabgangs betrifft. Das Unternehmen hat den Zugang verbessert, sein Aus- und Weiterbildungsangebot erweitert und sieht für 2024 eine Preissenkung für eines seiner Medikamente in Höhe von 70 % vor.

Nachstehend sind die Engagement-Aktivitäten des Fonds im Referenzzeitraum zusammengefasst, einschließlich des jeweiligen Themas des Engagements:

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	169
Unternehmensführung	50
Humankapitalmanagement	32
Menschenrechte	31
Naturkapital und Biodiversität	24
Diversität und Inklusion	13

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel:  
**1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023**

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögens-	
		werte	Land
SCHRODER GAIA CAT BOND I ACCUMULATION	Gemeinsame Anlagen	2,30	Luxemburg
BNP PARIBAS CONV REGS 0% 13 May 2025	Finanzwesen	1,26	Frankreich
AMADEUS IT GROUP SA CONV REGS 1.5% 09 Apr 2025	Industrie	1,20	Spanien
ZSCALER INC. CONV .125% 01 Jul 2025	Industrie	1,20	USA
DATADOG INC 0.1250 CONV 15/06/2025 SERIES CORP	Industrie	1,17	USA
ON SEMICONDUCTOR CORP CONV 0% 01 May 2027	Industrie	1,15	USA
COLOMBIA (REPUBLIC OF) SR B 7% 26 Mar 2031	Staatsanleihen von Schwellenländern	1,14	Kolumbien
DUERR AG CONV REGS .75% 15 Jan 2026	Industrie	1,12	Deutschland
MICROSOFT CORPORATION COMMON STOCK USD0.0000125	Informationstechnologie	1,11	USA
SCHRODER INV MGMT EUROPE SA ISF SECURITISED CREDIT I USD DIS QV(ISECL)	Gemeinsame Anlagen	1,09	Luxemburg
SK HYNIX INC CONV REGS 1.75% 11 Apr 2030	Industrie	1,08	Südkorea
MEXICO (UNITED MEXICAN STATES) (GO SR M 5% 06 Mar 2025)	Staatsanleihen von Schwellenländern	1,07	Mexiko
LI AUTO INC CONV .25% 01 May 2028	Industrie	1,06	China
MICROCHIP TECHNOLOGY INC CONV .125% 15 Nov 2024	Industrie	1,05	USA
BRAZIL NOTAS DO TESOURO NACIONAL S SR NTN F 10% 01 Jan 2033	Staatsanleihen von Schwellenländern	1,04	Brasilien

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

**Die Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

### • *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

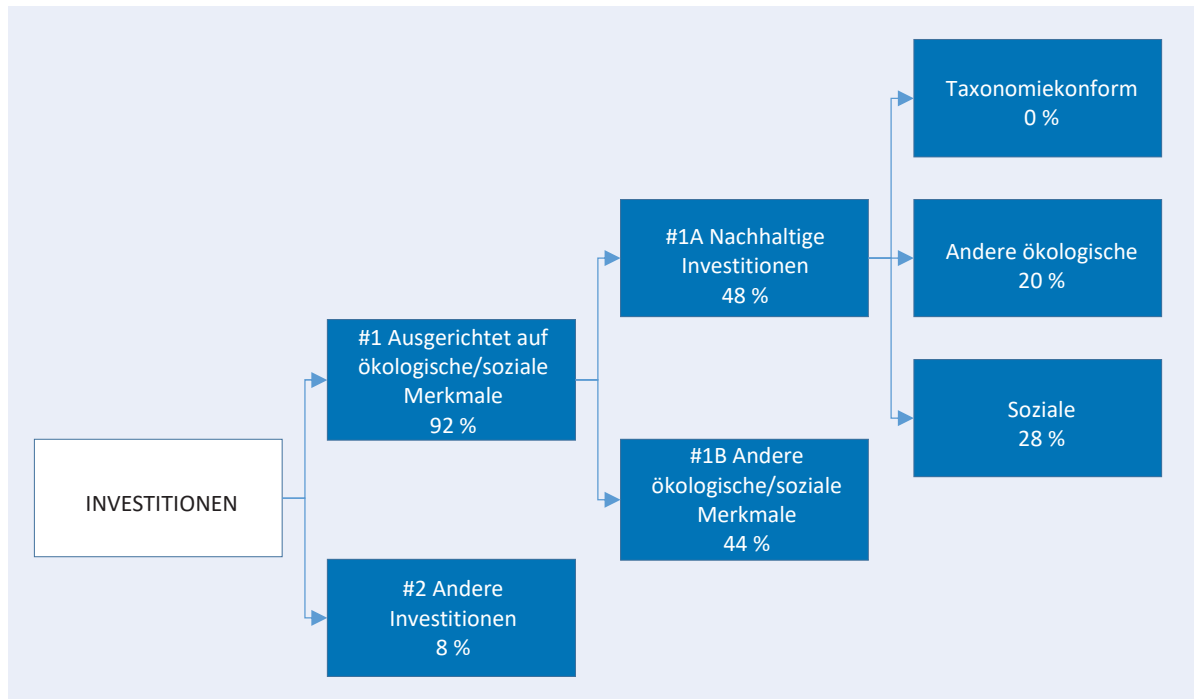
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 92 %. Bis zum 30. Juni 2023 wies der Fonds einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert auf als der 25% MSCI AC World Index (USD), der 25% Barclays Global High Yield excl CMBS & EMG 2% Index (USD), der 12.5% Thomson Reuters Convertible Global Focus Index (USD) und der 37.5% Barclays Global Aggregate Bond Index (USD) und ab 1. Juli 2023 wies der Fonds einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert auf als der 30% MSCI AC World Index (USD), der 30% Barclays Global High Yield excl CMBS & EMG 2% Index (USD), der 30% Thomson Reuters Convertible Global Focus Index (USD) und der 10% Barclays Global Aggregate Bond Index (USD), und somit wurde die Anlagen des Fonds, die anhand des proprietären Nachhaltigkeitstools von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, da sie zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen (unabhängig davon, ob die jeweilige Einzelanlage einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der unter #1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale angegebene Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt des Bezugszeitraums auf der Grundlage der Quartalsenddaten. Ebenfalls in #1 enthalten ist der Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, wie in #1A angegeben.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Der Fonds investierte 48 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz entspricht dem Durchschnitt der Quartalsenddaten im Referenzzeitraum. 20 % davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 28 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Die Summe des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel und des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem sozialen Ziel ergibt aufgrund von Rundungen möglicherweise nicht den Gesamtprozentsatz nachhaltiger Investitionen. In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Mit Ausnahme von grünen oder sozialen Anleihen, die grundsätzlich als Investitionen mit ökologischem bzw. sozialem Ziel eingestuft werden, hängt die Einstufung von nachhaltigen Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel davon ab, ob der betreffende Emittent laut der Daten des proprietären Tools von Schroders bessere Umweltindikatoren oder soziale Indikatoren aufweist als seine Vergleichsgruppe. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitscore des Fonds beitrugen.





**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden

**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

• **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Im Referenzzeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

<b>Sektor</b>	<b>Teilsektor</b>	<b>In % der Vermögenswerte</b>
Industrie	Technologie und Elektronik	13,65
Industrie	Freizeit	7,44
Industrie	Investitionsgüter	5,55
Industrie	Gesundheitswesen	3,70
Industrie	Einzelhandel	3,44
Industrie	Telekommunikation	3,01
Industrie	Transport	2,66
Industrie	Grundstoffindustrie	2,45
Industrie	Automobilindustrie	2,25
Industrie	Dienstleistungen	2,22
Industrie	Immobilien	1,90
Industrie	Medien und Unterhaltung	1,53
Industrie	Energie – Exploration & Erzeugung	0,98
Industrie	Gasverteilung	0,59
Industrie	Integrierte Energie	0,58
Industrie	Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen	0,49
Industrie	Konsumgüter	0,32
Industrie	Ausrüstung und Dienstleistungen für Ölfelder	0,15
Industrie	Ölraffinerie & -marketing	0,08
Finanzwesen	Bankwesen	10,38
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	4,41
Finanzwesen	Versicherung	1,06
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiterausstattung	4,03
Informationstechnologie	Software und softwarebezogene Dienstleistungen	2,29
Informationstechnologie	Technologie-Hardware und Ausrüstung	0,76
Staatsanleihen von Schwellenländern		4,60
Gemeinsame Anlagen	Unit Trusts	3,84
Energie	Integrierte Öl- und Gasunternehmen	1,28
Energie	Öl- und Gasexploration und -produktion	0,83
Energie	Öl- und Gasausstattung und -dienstleistungen	0,37

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Energie	Lagerung und Transport von Öl und Gas	0,34
Energie	Öl & Gas: Raffinierung und Marketing	0,17
Grundstoffe	Grundstoffe	2,26
Zyklische Konsumgüter	Zyklische Konsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	1,12
Zyklische Konsumgüter	Automobile und Autoteile	0,78
Zyklische Konsumgüter	Gebrauchsgüter und Bekleidung	0,29
Zyklische Konsumgüter	Verbraucherdienstleistungen	0,03
Versorger	Elektrizität – Integriert	0,81
Versorger	Versorger	0,56
Versorger	Versorgungsunternehmen ohne Elektrizität	0,39
Versorger	Elektrizität – Erzeugung	0,19
Versorger	Finanzdienstleistungen	0,01
Kommunikationsdienstleistungen	Medien und Unterhaltung	1,02
Kommunikationsdienstleistungen	Telekommunikationsdienstleistungen	0,44
Kommunikationsdienstleistungen	Zyklische Konsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	0,20
Barmittel	Barmittel	0,84
Barmittel	Bareinschüsse	0,59
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences	0,99
Gesundheitswesen	Geräte und Dienstleistungen für das Gesundheitswesen	0,43
Basiskonsumgüter	Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren	0,57
Basiskonsumgüter	Haushalts- und Körperpflegeprodukte	0,57
Staatsanleihen von Industrieländern		0,39
Barmitteläquivalente	Schatzwechsel	0,12
Derivate	Aktienderivate	0,07
Derivate	Devisenderivate	-0,01

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.



### Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und ermöglichende Aktivitäten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

• **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten in die Bereiche „Fossiles Gas“ und/oder „Kernenergie“ investiert<sup>1</sup>?**

- Ja:
- In fossiles Gas  In Kernenergie
- Nein

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

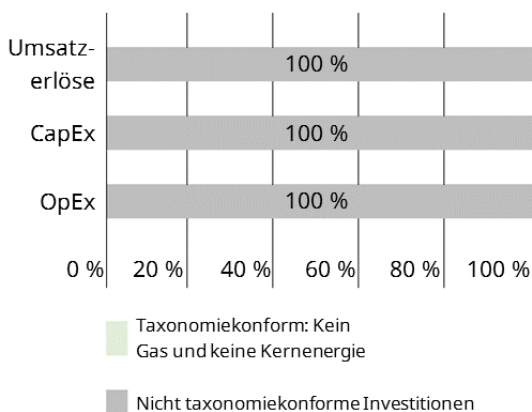
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

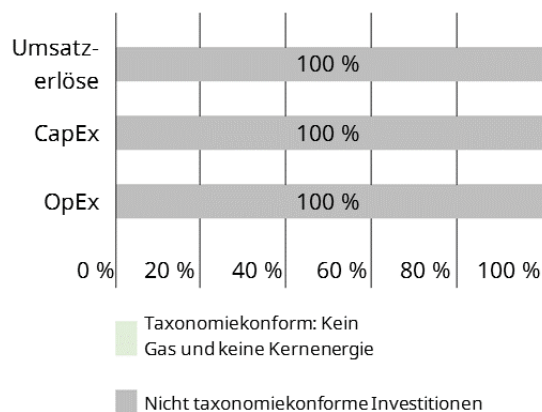
- **Betriebsausgaben (OpEx)**: Anteil der nachhaltigen operativen Aktivitäten von Beteiligungsunternehmen.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt\*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.

1. Taxonomiekonformität der Investitionen einschließlich Staatsanleihen\*



2. Taxonomiekonformität der Investitionen ohne Staatsanleihen\*



Diese Grafik gibt x % der Gesamtinvestitionen wieder<sup>2</sup>

\* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

<sup>2</sup> Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0 %), und die Verwaltungsgesellschaft ist daher der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

• **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

• **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



• **Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 20 %.



• **Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 28 %.



• **Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitsstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Governance-Indikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Gegenparteien durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft, und die Zulassung einer neuen Gegenpartei basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld einer jeden Gegenpartei und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems und dessen aufsichtsrechtlicher Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein proprietäres Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Gegenpartei unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und soweit während des Referenzzeitraums Gegenparteien gemäß unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Anlagen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



### **Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?**

Im Referenzzeitraum wurden folgende Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen;
- Der Anlageverwalter nutzte ein proprietäres Tool von Schroders, um Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung der Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

**Referenzwerte** sind Indizes, die messen, ob Finanzprodukte die ökologischen oder sozialen Merkmale, auf die sie abzielen, tatsächlich fördern.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Diese Frage ist nicht relevant.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Diese Frage ist nicht relevant.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Diese Frage ist nicht relevant.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Diese Frage ist nicht relevant.

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

**Name des Produkts:** Schroder ISF Multi-Asset Total Return  
**Unternehmenskennung (LEI-Code):** 549300NT1L407KR1IF71

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_\_%

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 31 % an nachhaltigen Investitionen

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_\_%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

xx





## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Die Nachhaltigkeitsbewertung des Fonds war insgesamt höher als die einer angepassten anlagegewichteten Mischung aus MSCI World Index (gegenüber USD abgesichert), MSCI Emerging Market Index (gegenüber USD abgesichert), Barclays Global Aggregate Corporate Bond Index (gegenüber USD abgesichert), Barclays Global High Yield excl CMBS & EMD 2 % Index (gegenüber USD abgesichert), ICE BofA US Treasury Index (gegenüber USD abgesichert), JPM GBI Emerging Market Index – EM Local (gegenüber USD abgesichert), JPM EMBI Index EM Hard Currency (gegenüber USD abgesichert), Thomson Reuters Global Convertible Bonds Index (gegenüber USD abgesichert), basierend auf dem Bewertungssystem des Anlageverwalters. Diese Referenzwerte, die einem breiten Marktindex entsprechen, dienen nicht als Referenzwerte in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale. Die Zusammensetzung veränderte sich während des Bezugszeitraums entsprechend der tatsächlichen Vermögensallokation des Fonds.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeitstools und -Maßstäben abweichen. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes oder des BIP des jeweiligen Emittenten. Ein Wert von +2 % würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 US-Dollar Umsatz oder BIP einen relativen fiktiven positiven Einfluss (d. h. einen Nutzen für die Gesellschaft) von 2 US-Dollar erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Fonds investierte während des Bezugszeitraums außerdem mindestens 10 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen.

Der Referenzzeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 21. September 2023 und 31. Dezember 2023. Der Fonds wurde ab dem 21. September 2023 als Fonds nach Artikel 8 eingestuft.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

### • **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei 0,6 %, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei -3,0 %.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben als fiktiver Prozentsatz berechnet.

Während des Referenzzeitraums handelte es sich bei den Top-5-Indikatoren im proprietären Tool von Schroders, die positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen, um folgende:

- Vermiedene Emissionen
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen
- Ausbildung

- Hohe Löhne/Gehälter

- Medizin

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als die angepasste Benchmark aufrechtzuerhalten, anhand des gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswerts des Fonds im proprietären Tool von Schroders im Vergleich zum gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts im proprietären Tool von Schroders über einen gleitenden Viermonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums, basierend auf den Daten zum Monatsende. Der Gesamtnachhaltigkeitswert fasst die Auswirkung von Nachhaltigkeitsindikatoren zusammen, insbesondere Treibhausgasemissionen, Wassernutzung und Vergütungen verglichen mit dem Existenzminimum.

Der Anlageverwalter investierte 31 % des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Diese Zahl stellt den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen während des Bezugszeitraums dar, basierend auf den Daten zum Quartalsende.

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, mindestens 10 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen zu investieren, unter Bezugnahme auf den Nachhaltigkeitswert eines jeden Vermögenswerts im proprietären Tool von Schroders. Die Einhaltung dieses Kriteriums wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

• **... und im Vergleich zu früheren Zeiträumen?**

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

• **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden unter anderem in:

- Vermiedene Emissionen: geschätzter ökologischer Nutzen durch Unternehmen, die zu einer kohlenstoffärmeren Wirtschaft beitragen;

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;

- Bildung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Bildungsausgaben eines Landes pro Kind im Schulalter;

- Hohe Löhne/Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Zuweisung im Verhältnis zum Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort; und

- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Zuweisung im Verhältnis zum Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem Gesamtmarktanteil innerhalb des Teilssektors.

Die vorstehenden Beispiele für die Ziele der vom Fonds während des Bezugszeitraums getätigten nachhaltigen Investitionen beruhen auf den wichtigsten Zielen zum jeweiligen Quartalsende. Möglicherweise waren für den Referenzzeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten negativen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

**• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betreffen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen. Eine detaillierte Liste aller ausgeschlossener Unternehmen ist unter <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/> verfügbar.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstoßen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoß beteiligt war, berücksichtigte Schroders einschlägige Grundsätze wie die UNGC-Grundsätze (UN Global Compact), die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist. Unter außergewöhnlichen Umständen konnte eine Ausnahmeregelung angewendet werden, um dem Fonds zu ermöglichen, weiterhin ein Unternehmen zu halten, das auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ steht, wenn z. B. andernfalls die erklärte Anlagestrategie des Fonds beeinträchtigt werden könnte. Ein solches Unternehmen wurde nicht als nachhaltige Investition eingestuft.
- Unternehmensweite Ausschlüsse galten auch für Unternehmen, die Umsätze über bestimmte Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und thermischer Kohle erzielten, insbesondere aus der Tabakproduktion, der Tabakwertschöpfungskette (Lieferanten, Vertriebspartner, Einzelhändler, Lizenzgeber), dem Abbau thermischer Kohle und der Stromerzeugung aus Kohle.
- Der Fonds wandte darüber hinaus weitere Ausschlüsse an.
- Weitere Informationen zu allen Ausschlüssen des Fonds finden Sie auf der Website des Fonds unter <https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc>.

**Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Wo der Anlageverwalter Schwellenwerte bei nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren festlegte, wurde die Einhaltung dieser Grenzwerte kontinuierlich anhand des Portfolio-Compliance-Rahmens überwacht. Beteiligungsunternehmen, die diese Werte nicht einhielten, wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstoßen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Die Liste der „globalen Normen“ von Schroders umfasst Folgendes: PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und die OECD-Leitlinien für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen).

Darüber hinaus wurden Unternehmen aus dem Fonds ausgeschlossen, die in erheblichem Maße zum Klimawandel beitragen (in Bezug auf die PAIs 1, 2 und 3 zu THG-Emissionen). Nicht zugelassen waren Emittenten mit mehr als 10 % Einnahmen aus dem Steinkohlebergbau und mehr als 30 % Einnahmen aus der Kohlestromerzeugung. Der Fonds hat möglicherweise strengere Schwellenwerte angewandt, die auf der Website des Fonds angegeben sind. Die Einhaltung der Ausschlüsse wurde über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

In anderen Bereichen legte Schroders Grundsätze für die Mitwirkung (Engagement) in Unternehmen fest. Wir haben jeden PAI mit einem der sechs Kernthemen von Schroders verknüpft. Nachfolgend finden Sie eine Zusammenfassung der geltenden Schwellenwerte und der jeweiligen darauf bezogenen Engagement-Aktivitäten:

#### Klimawandel

Die PAIs 1, 2, 3, 4, 5, 6 und Pai 4 in Tabelle 2 beziehen sich auf den Engagement Blueprint zum Klimawandel. Einzelheiten zu unserem Engagement Blueprint finden Sie hier: (Link <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>). Unser Engagement soll aufzeigen, wie Unternehmen auf Herausforderungen reagieren, die sich aus den Auswirkungen des Klimawandels auf ihre langfristige Finanzsituation ergeben. Durch unsere Engagement-Aktivitäten gewinnen wir Erkenntnisse etwa zu Umsetzungstempo und Umfang von Emissionsreduktionszielen oder Schritten auf dem Weg zu Klimazielen.

#### Biodiversität und Naturkapital

Die PAIs 7, 8 und 9 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Biodiversität und Naturkapital. Uns ist bewusst, wie wichtig es ist, dass alle Unternehmen ihre Risiken in Bezug auf Naturkapital und Biodiversität bewerten und darüber berichten. Wir konzentrieren unser Engagement auf die Verbesserung der Offenlegung in Bezug auf Themen wie beispielsweise Entwaldung, nachhaltige Lebensmittelproduktion und Wasser.

#### Menschenrechte

Die PAIs 10 und 14 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Menschenrechte. Die Rolle, die Unternehmen bei der Achtung der Menschenrechte spielen können und sollten, gewinnt immer mehr an Bedeutung. Wir sind uns bewusst, dass Menschenrechtskontroversen erhöhte operationelle, finanzielle und Reputationsrisiken verursachen. Unser Engagement konzentriert sich auf drei wichtigen Stakeholdergruppen Mitarbeiter, Gesellschaft und Kunden.

#### Humankapitalmanagement

Die PAIs 11, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Humankapitalmanagement. Humankapitalmanagement ist ein vorrangiges Thema unseres Engagements. Die Mitarbeiter von Unternehmen stellen einen wichtigen Wettbewerbsfaktor dar und ein effektives Humankapitalmanagement ist unerlässlich für Innovation und langfristige Wertschöpfung. Wir sehen darüber hinaus klare Zusammenhänge zwischen hohen Standards im Humankapitalmanagement und der Erreichung der Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs). Unsere Engagement-Aktivitäten befassen sich mit Themen wie Gesundheitsschutz und Sicherheit, Unternehmenskultur und Investitionen in Personal.

#### Diversität und Inklusion

Die PAIs 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Diversität und Inklusion. Verbesserte Offenlegung zu Diversität in den Leitungsorganen und geschlechtsspezifischem Lohngefälle sind zwei der vorrangigen Ziele, die in unserem Engagement Blueprint definiert sind. Wir erwarten von Unternehmen die Implementierung einer Richtlinie, nach der bei jeder Stellenbesetzung in Führungsgremien mehrere diverse Bewerber berücksichtigt werden müssen.

Unser Engagement-Ansatz umfasst auch Vorgaben zur Diversität der Geschäftsführung, der Belegschaft und der Wertschöpfungskette.

#### Unternehmensführung

Die PAIs 12, 13 und PAI 4 in Tabelle 3 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Unternehmensführung. Wir stellen in Zusammenarbeit mit den Unternehmen sicher, dass diese im besten Interesse der Aktionäre und anderer wichtiger Stakeholder handeln. Wir sind weiterhin der Ansicht, dass in den meisten Fällen zunächst starke Governance-Strukturen geschaffen werden müssen, um Fortschritte und Leistungen in anderen wesentlichen Belangen im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) zu erzielen. Wir befassen uns daher mit verschiedenen Corporate Governance-Aspekten wie der Vergütung von Führungskräften, Vorständen und Management sowie der Strategie.

#### ***Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:***

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



#### **Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Der Fonds verteilte sein Vermögen auf mehrere zugrunde liegende Strategien. Einige PAIs wurden gegebenenfalls auf Fondsebene berücksichtigt, andere PAIs auf der Ebene der zugrunde liegenden Strategien durch den jeweiligen Anlageverwalter. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

Einige PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen [Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen]) – auf Long- und Short-Engagements angewandt.

- Unternehmen, die gegen UNGC-Grundsätze verstoßen: PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen) und ab Juli 2023 die von Schroders geführte Liste der Verstöße gegen „globale Normen“, die Folgendes umfasst: PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher Abfälle), PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und die OECD-Leitlinien für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen) – angewendet auf nachhaltige Investitionen.

- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Andere PAIs wurden im Rahmen der aktiven Eigentümerschaft berücksichtigt, die indirekt über die zugrunde liegenden Anlageverwalter erfolgte. Gegebenenfalls wurden auf der Grundlage der zugrunde liegenden Strategien und des Anlageprozesses des jeweiligen Anlageverwalters PAIs nach der Anlage im Rahmen von Engagement-Aktivitäten gemäß dem Ansatz und den Zielsetzungen des Engagement Blueprint von Schroders berücksichtigt.

Beispiele für PAIs, die mit diesem Ansatz erfasst wurden, sind PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO<sub>2</sub>-Fußabdruck), PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen).

So gab es im Bezugszeitraum beispielsweise eine aktive Zusammenarbeit mit einem amerikanischen Pharmaunternehmen, das vom Fonds gehalten wurde, um Klarheit in Bezug auf seinen Fortschritt beim Erreichen seiner Klimaziele zu erhalten. Wir stellten fest, dass das Unternehmen bei seinen Klimazielen für 2030 offenbar im Rückstand ist. Der Ansatz des Unternehmens scheint sich eher auf Upgrades während des normalen Lebenszyklus seiner Anlagen zu konzentrieren als auf Vorabinvestitionen, obwohl sich das Unternehmen kürzlich verpflichtet hat, ein längerfristiges Netto-Null-Ziel festzulegen.

Darüber hinaus gab es eine weitere Zusammenarbeit mit einer amerikanischen Bank in Bezug auf Diversität und Inklusion der Belegschaft. Im Anschluss an unser Schreiben an das Unternehmen zur Offenlegung des Umgangs mit dem Humankapital bat das Unternehmen um ein Follow-up-Meeting, um die Anfrage zu verstehen und seinen Ansatz zu erörtern. Wir haben festgestellt, dass das Unternehmen bereits viele unserer Erwartungen hinsichtlich der Offenlegung erfüllt und, haben erfreut zur Kenntnis genommen, dass es Informationen wie Beförderungs- und Bindungsquoten in aufgeschlüsselter Form bereitstellt. Wir wollten verstehen, warum sich einige Kennzahlen zur Einbeziehung ethnischer Zugehörigkeiten im vergangenen Jahr offenbar verschlechtert haben, was nach Angaben des Unternehmens größtenteils durch für die Dienstleistungssparte des Unternehmens sowie durch die Tatsache verursacht wurde, dass ältere Mitarbeitende abgeworben wurden. Wir fragten auch, warum das Unternehmen keine umfassenderen Ziele in Bezug auf Diversität und Inklusion oder den Umgang mit dem Humankapital festgelegt hatte, die über das Ziel einer 100-prozentigen Vergütungsgerechtigkeit hinausgehen. Wir haben vereinbart, ein Follow-up-Gespräch mit dem Unternehmen über finanzielle Inklusion und Vergütung von Führungskräften zu führen.

Nachstehend sind die Engagement-Aktivitäten des Fonds im Referenzzeitraum zusammengefasst, einschließlich des jeweiligen Themas des Engagements:

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	64
Unternehmensführung	17
Naturkapital und Biodiversität	14
Menschenrechte	8
Diversität und Inklusion	5
Humankapitalmanagement	5

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel:  
**21. September 2023 bis 31. Dezember 2023**

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögens-	
		werte	Land
TREASURY BILL SR GOVT 0% 25 Jan 2024	Barmitteläquivalente	6,49	USA
TREASURY BILL SR GOVT 0% 22 Feb 2024	Barmitteläquivalente	6,46	USA
TREASURY NOTE SR GOVT 2.5% 30 Apr 2024	Staatsanleihen von Industrieländern	5,12	USA
TREASURY NOTE SR GOVT 2.125% 30 Sep 2024	Staatsanleihen von Industrieländern	4,35	USA
SCHRODER GAIA CAT BOND I ACCUMULATION	Gemeinsame Anlagen	3,59	Luxemburg
TREASURY NOTE SR GOVT .5% 30 Nov 2023	Staatsanleihen von Industrieländern	3,52	USA
US TREASURY N/B 2.875% 15 Aug 2028	Staatsanleihen von Industrieländern	3,32	USA
TREASURY NOTE SR GOVT 1% 15 Dec 2024	Staatsanleihen von Industrieländern	3,24	USA
TREASURY NOTE SR GOVT 3.875% 30 Sep 2029	Staatsanleihen von Industrieländern	2,65	USA
SISF QEP GLOBAL ACTIVE VALUE I ACCUMULATION	Gemeinsame Anlagen	2,01	Luxemburg
SISF GLOBAL DISRUPTION I USD ACC	Gemeinsame Anlagen	1,35	Luxemburg
TREASURY NOTE SR GOVT 2.125% 30 Nov 2024	Staatsanleihen von Industrieländern	1,12	USA
TREASURY BILL SR GOVT 0% 09 Nov 2023	Barmitteläquivalente	0,99	USA
TREASURY BILL SR GOVT 0% 07 Dec 2023	Barmitteläquivalente	0,87	USA
MICROSOFT CORPORATION COMMON STOCK USD0.0000125	Informationstechnologie	0,75	USA

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

**Die Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

### • *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

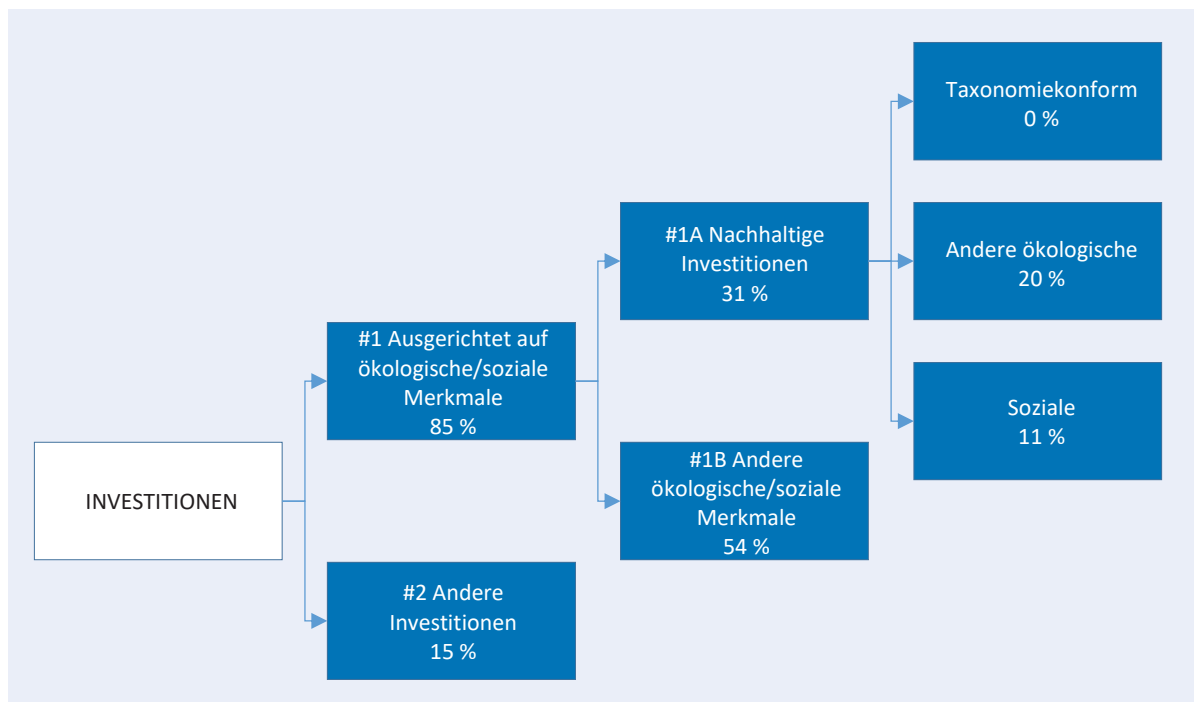
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 87 %. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der oben definierte zusammengesetzte Referenzwert, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der unter #1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale angegebene Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt des Bezugszeitraums auf der Grundlage der Quartalsenddaten. Ebenfalls in #1 enthalten ist der Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, wie in #1A angegeben.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Der Fonds investierte 31 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz entspricht dem Durchschnitt der Quartalsenddaten im Referenzzeitraum. 20 % davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 11 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Die Summe des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel und des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem sozialen Ziel ergibt aufgrund von Rundungen möglicherweise nicht den Gesamtprozentsatz nachhaltiger Investitionen. In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Mit Ausnahme von grünen oder sozialen Anleihen, die grundsätzlich als Investitionen mit ökologischem bzw. sozialem Ziel eingestuft werden, hängt die Einstufung von nachhaltigen Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel davon ab, ob der betreffende Emittent laut der Daten des proprietären Tools von Schroders bessere Umweltindikatoren oder soziale Indikatoren aufweist als seine Vergleichsgruppe. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitragen.





**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden  
**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:  
 - Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.  
 - Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

xx

**• In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Im Referenzzeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Staatsanleihen von Industrieländern		24,55
Industrie	Investitionsgüter	3,19
Industrie	Gesundheitswesen	2,69
Industrie	Medien und Unterhaltung	1,72
Industrie	Telekommunikation	1,69
Industrie	Technologie und Elektronik	1,60
Industrie	Konsumgüter	1,50
Industrie	Immobilien	1,35
Industrie	Einzelhandel	1,21

<b>Sektor</b>	<b>Teilsektor</b>	<b>In % der Vermögenswerte</b>
Industrie	Grundstoffindustrie	1,11
Industrie	Freizeit	1,10
Industrie	Gasverteilung	1,09
Industrie	Automobilindustrie	0,99
Industrie	Integrierte Energie	0,88
Industrie	Dienstleistungen	0,84
Industrie	Transport	0,84
Industrie	Energie – Exploration & Erzeugung	0,61
Industrie	Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen	0,19
Industrie	Ausrüstung und Dienstleistungen für Ölfelder	0,13
Industrie	Ölraffinierung & -marketing	0,08
Barmitteläquivalente	Schatzwechsel	15,55
Finanzwesen	Bankwesen	6,41
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	3,63
Finanzwesen	Versicherung	1,16
Gemeinsame Anlagen	Unit Trusts	7,46
Gemeinsame Anlagen	Börsengehandelte Fonds	0,77
Barmittel	Barmittel	2,76
Barmittel	Bareinschüsse	1,20
Informationstechnologie	Software und softwarebezogene Dienstleistungen	1,48
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiterausstattung	1,34
Informationstechnologie	Technologie-Hardware und Ausstattung	0,92
Versorger	Elektrizität – Integriert	1,11
Versorger	Elektrizität – Vertrieb/Transport	0,26
Versorger	Elektrizität – Erzeugung	0,26
Versorger	Versorger	0,25
Versorger	Versorgungsunternehmen ohne Elektrizität	0,23
Versorger	Gasverteilung	0,07
Zyklische Konsumgüter	Zyklische Konsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	1,04
Zyklische Konsumgüter	Automobile und Autoteile	0,52
Zyklische Konsumgüter	Gebrauchsgüter und Bekleidung	0,42
Zyklische Konsumgüter	Verbraucherdienstleistungen	0,16
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences	1,42
Gesundheitswesen	Geräte und Dienstleistungen für das Gesundheitswesen	0,55
Kommunikationsdienstleistungen	Medien und Unterhaltung	0,99
Kommunikationsdienstleistungen	Zyklische Konsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	0,14
Kommunikationsdienstleistungen	Telekommunikationsdienstleistungen	0,08
Basiskonsumgüter	Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren	0,44
Basiskonsumgüter	Haushalts- und Körperpflegeprodukte	0,35
Basiskonsumgüter	Basiskonsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	0,14
Energie	Integrierte Öl- und Gasunternehmen	0,38
Energie	Öl- und Gasexploration und -produktion	0,33
Grundstoffe	Grundstoffe	0,41
Grundstoffe	Industriegase	0,12

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Staatsanleihen von Schwellenländern		0,31
Verbriefungen	Asset Backed	0,09
Immobilien	Aktien - Real Estate Investment Trusts (REITs)	0,03
Derivate	Aktienderivate	-0,05
Derivate	Devisenderivate	-0,05

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.



### Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und ermöglichende Aktivitäten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

#### • Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomekonforme Tätigkeiten in die Bereiche „Fossiles Gas“ und/oder „Kernenergie“ investiert?

- Ja:
- In fossiles Gas  In Kernenergie
- Nein

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

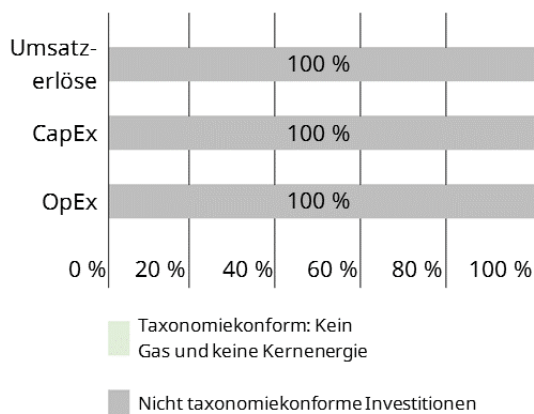
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

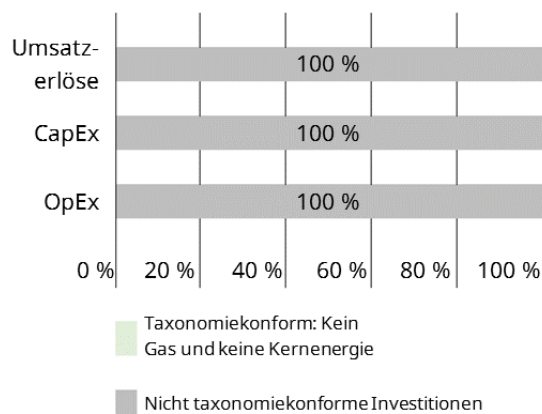
- **Betriebsausgaben (OpEx)**: Anteil der nachhaltigen operativen Aktivitäten von Beteiligungsunternehmen.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt\*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.

1. Taxonomiekonformität der Investitionen einschließlich Staatsanleihen\*



2. Taxonomiekonformität der Investitionen ohne Staatsanleihen\*



Diese Grafik gibt x % der Gesamtinvestitionen wieder<sup>2</sup>

\* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

<sup>2</sup> Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0 %), und die Verwaltungsgesellschaft ist daher der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

XX

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

• **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

• **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



**Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 20 %.



**Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 11 %.



**Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern

mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Governance-Indikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Gegenparteien durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft, und die Zulassung einer neuen Gegenpartei basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld einer jeden Gegenpartei und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems und dessen aufsichtsrechtlicher Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein proprietäres Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Gegenpartei unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und soweit während des Referenzzeitraums Gegenparteien gemäß unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Anlagen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



### **Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?**

Im Referenzzeitraum wurden folgende Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds;
- Der Anlageverwalter nutzte ein proprietäres Tool von Schroders, um Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung der Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

**Referenzwerte** sind Indizes, die messen, ob Finanzprodukte die ökologischen oder sozialen Merkmale, auf die sie abzielen, tatsächlich fördern.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Diese Frage ist nicht relevant.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Diese Frage ist nicht relevant.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Diese Frage ist nicht relevant.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Diese Frage ist nicht relevant.

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

**Name des Produkts:** Schroder ISF Sustainable Conservative  
**Unternehmenskennung (LEI-Code):** 5ZR2RJF583WJCCTZ8D29

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_\_%

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 81 % an nachhaltigen Investitionen

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_\_%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.





## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Die Nachhaltigkeitsbewertung des Fonds war insgesamt höher als die einer angepassten anlagegewichteten Mischung aus MSCI World Index (gegenüber EUR abgesichert), MSCI Emerging Market Index (gegenüber EUR abgesichert), Barclays Global Aggregate Corporate Bond Index (gegenüber EUR abgesichert), Barclays Global High Yield excl CMBS & EMD 2 % Index (gegenüber EUR abgesichert), ICE BofA US Treasury Index (gegenüber EUR abgesichert), JPM GBI Emerging Market Index – EM Local (gegenüber EUR abgesichert), JPM EMBI Index EM Hard Currency (gegenüber EUR abgesichert), Thomson Reuters Global Convertible Bonds Index (gegenüber EUR abgesichert), basierend auf dem Bewertungssystem des Anlageverwalters. Diese Referenzwerte, die einem breiten Marktindex entsprechen, dienen nicht als Referenzwerte in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale. Die Zusammensetzung veränderte sich während des Bezugszeitraums entsprechend der tatsächlichen Vermögensallokation des Fonds.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeitstools und -Maßstäben abweichen. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes oder des BIP des jeweiligen Emittenten. Ein Wert von +2 % würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 US-Dollar Umsatz oder BIP einen relativen fiktiven positiven Einfluss (d. h. einen Nutzen für die Gesellschaft) von 2 US-Dollar erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Fonds investierte während des Bezugszeitraums außerdem mindestens 30 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen.

Der Referenzzeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2023 und 31. Dezember 2023.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

### • **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei 1,9 %, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei -0,9 %.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben als fiktiver Prozentsatz berechnet.

Während des Referenzzeitraums handelte es sich bei den Top-5-Indikatoren im proprietären Tool von Schroders, die positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen, um folgende:

- Ausbildung
- Hohe Löhne/Gehälter
- Medizin

- Sanitäreinrichtungen
- Gesellschaftspolitische Stabilität

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als die angepasste Benchmark aufrechtzuerhalten, anhand des gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswerts des Fonds im proprietären Tool von Schroders im Vergleich zum gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts im proprietären Tool von Schroders über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums, basierend auf den Daten zum Monatsende. Der Gesamtnachhaltigkeitswert fasst die Auswirkung von Nachhaltigkeitsindikatoren zusammen, insbesondere Treibhausgasemissionen, Wassernutzung und Vergütungen verglichen mit dem Existenzminimum.

Der Anlageverwalter investierte 81 % des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Diese Zahl stellt den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen während des Bezugszeitraums dar, basierend auf den Daten zum Quartalsende.

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, mindestens 30 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen zu investieren, unter Bezugnahme auf den Nachhaltigkeitswert eines jeden Vermögenswerts im proprietären Tool von Schroders. Die Einhaltung dieses Kriteriums wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

**• ... und im Vergleich zu früheren Zeiträumen?**

**Nachhaltige Investitionen**

*Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.*

Zeitraum	Fonds (%)
Januar 2023 bis Dezember 2023	81
Januar 2022 bis Dezember 2022	77

**Nachhaltigkeitswert**

*Diese Tabelle zeigt die Entwicklung des Nachhaltigkeitswerts des Fonds und der Benchmark gegenüber dem Vorjahr.*

Zeitraum	Fonds (%)	Benchmark (%)
Januar 2023 bis Dezember 2023	1,9	-0,9
Januar 2022 bis Dezember 2022	1,8	-2,2

Für 2022 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen als Durchschnittswert über die letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet. Für 2023 wurde der Prozentsatz als Durchschnitt auf der Grundlage von Quartalsenddaten berechnet.

**• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden unter anderem in:

- Bildung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Bildungsausgaben eines Landes pro Kind im Schulalter;
- Hohe Löhne/Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem

örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Zuweisung im Verhältnis zum Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;

- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Berechnung nach dem Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem weltweiten Marktanteil innerhalb des Teilssektors;

- Sanitäreinrichtungen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bereitstellung von Produkten und Dienstleistungen, die Sanitäreinrichtungen verbessern und dem Mangel an sauberem Wasser sowie Hygienemängeln entgegenwirken. Berechnung nach Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz; und

Gesellschaftspolitische Stabilität: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen, den ein politisch und sozial stabiles Land durch Unterstützung eines günstigen Umfelds für Unternehmen und eines attraktiven Investitionsklimas bieten kann, womit die Voraussetzungen für langfristiges Wirtschaftswachstum geschaffen werden.

Die vorstehenden Beispiele für die Ziele der vom Fonds während des Bezugszeitraums getätigten nachhaltigen Investitionen beruhen auf den wichtigsten Zielen zum jeweiligen Quartalsende. Möglicherweise waren für den Referenzzeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten negativen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

**• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betreffen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen. Eine detaillierte Liste aller ausgeschlossener Unternehmen ist unter <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/> verfügbar.

- Schroders hat am 6. Januar 2020 die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) unterzeichnet. Bis Juli 2023 schloss der Fonds Unternehmen, die gegen die UNGC-Prinzipien verstoßen, aus dem Teil des Portfolios aus, der in nachhaltige Anlagen investiert ist, da Schroders der Auffassung ist, dass solche Unternehmen einem oder mehreren ökologischen oder sozialen Zielen nachhaltiger Investitionen erheblich schaden. Die Bereiche, die dafür verantwortlich sind, ob ein Emittent Verstößen gegen den UNGC bezichtigt wird, umfassen Aspekte, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders hat in diesem Zeitraum möglicherweise bestimmte Ausnahmen auf die Liste angewendet.

- Ab Juli 2023 schloss der Fonds Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstoßen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoß beteiligt war, berücksichtigte Schroders einschlägige Grundsätze wie die UNGC-Grundsätze (UN Global Compact), die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist. Unter außergewöhnlichen Umständen konnte eine Ausnahmeregelung angewendet werden, um dem Fonds zu ermöglichen, weiterhin ein Unternehmen

zu halten, das auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ steht, wenn z. B. andernfalls die erklärte Anlagestrategie des Fonds beeinträchtigt werden könnte. Ein solches Unternehmen wurde nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

- Unternehmensweite Ausschlüsse galten auch für Unternehmen, die Umsätze über bestimmte Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und thermischer Kohle erzielten, insbesondere aus der Tabakproduktion, der Tabakwertschöpfungskette (Lieferanten, Vertriebspartner, Einzelhändler, Lizenzgeber), dem Abbau thermischer Kohle und der Stromerzeugung aus Kohle.

- Der Fonds wandte darüber hinaus weitere Ausschlüsse an.

### **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Wo der Anlageverwalter Schwellenwerte bei nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren festlegte, wurde die Einhaltung dieser Grenzwerte kontinuierlich anhand des Portfolio-Compliance-Rahmens überwacht. Beteiligungsunternehmen, die diese Werte nicht einhielten, wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

Bis Juli 2023 schloss der Fonds beispielsweise Unternehmen, die gegen die UNGC-Grundsätze verstießen – PAI 10 (Principal Adverse Impacts, wichtigste nachteilige Auswirkungen) –, aus dem Teil des Portfolios aus, der in nachhaltige Anlagen investiert war. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders hat möglicherweise bestimmte Ausnahmen auf diese Liste angewendet.

Ab Juli 2023 schloss der Fonds Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstoßen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Die Liste der „globalen Normen“ von Schroders umfasst Folgendes: PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und die OECD-Leitlinien für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen).

Darüber hinaus wurden Unternehmen aus dem Fonds ausgeschlossen, die in erheblichem Maße zum Klimawandel beitragen (in Bezug auf die PAIs 1, 2 und 3 zu THG-Emissionen). Nicht zugelassen waren Emittenten mit mehr als 10 % Einnahmen aus dem Steinkohlebergbau und mehr als 30 % Einnahmen aus der Kohlestromerzeugung. Der Fonds hat möglicherweise strengere Schwellenwerte angewandt, die auf der Website des Fonds angegeben sind. Die Einhaltung der Ausschlüsse wurde über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

In anderen Bereichen legte Schroders Grundsätze für die Mitwirkung (Engagement) in Unternehmen fest. Wir haben jeden PAI mit einem der sechs Kernthemen von Schroders verknüpft. Nachfolgend finden Sie eine Zusammenfassung der geltenden Schwellenwerte und der jeweiligen darauf bezogenen Engagement-Aktivitäten:

#### **Klimawandel**

Die PAIs 1, 2, 3, 4, 5, 6 und Pai 4 in Tabelle 2 beziehen sich auf den Engagement Blueprint zum Klimawandel. Einzelheiten zu unserem Engagement Blueprint finden Sie hier: (Link <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>). Unser Engagement soll aufzeigen, wie Unternehmen auf Herausforderungen reagieren, die sich aus den Auswirkungen des Klimawandels auf ihre langfristige Finanzsituation ergeben. Durch unsere Engagement-Aktivitäten gewinnen wir Erkenntnisse etwa zu Umsetzungstempo und Umfang von Emissionsreduktionszielen oder Schritten auf dem Weg zu Klimazielen.

## Biodiversität und Naturkapital

Die PAIs 7, 8 und 9 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Biodiversität und Naturkapital. Uns ist bewusst, wie wichtig es ist, dass alle Unternehmen ihre Risiken in Bezug auf Naturkapital und Biodiversität bewerten und darüber berichten. Wir konzentrieren unser Engagement auf die Verbesserung der Offenlegung in Bezug auf Themen wie beispielsweise Entwaldung, nachhaltige Lebensmittelproduktion und Wasser.

## Menschenrechte

Die PAIs 10 und 14 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Menschenrechte. Die Rolle, die Unternehmen bei der Achtung der Menschenrechte spielen können und sollten, gewinnt immer mehr an Bedeutung. Wir sind uns bewusst, dass Menschenrechtskontroversen erhöhte operationelle, finanzielle und Reputationsrisiken verursachen. Unser Engagement konzentriert sich auf drei wichtigen Stakeholdergruppen Mitarbeiter, Gesellschaft und Kunden.

## Humankapitalmanagement

Die PAIs 11, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Humankapitalmanagement. Humankapitalmanagement ist ein vorrangiges Thema unseres Engagements. Die Mitarbeiter von Unternehmen stellen einen wichtigen Wettbewerbsfaktor dar und ein effektives Humankapitalmanagement ist unerlässlich für Innovation und langfristige Wertschöpfung. Wir sehen darüber hinaus klare Zusammenhänge zwischen hohen Standards im Humankapitalmanagement und der Erreichung der Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs). Unsere Engagement-Aktivitäten befassen sich mit Themen wie Gesundheitsschutz und Sicherheit, Unternehmenskultur und Investitionen in Personal.

## Diversität und Inklusion

Die PAIs 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Diversität und Inklusion. Verbesserte Offenlegung zu Diversität in den Leitungsorganen und geschlechtsspezifischem Lohngefälle sind zwei der vorrangigen Ziele, die in unserem Engagement Blueprint definiert sind. Wir erwarten von Unternehmen die Implementierung einer Richtlinie, nach der bei jeder Stellenbesetzung in Führungsgremien mehrere diverse Bewerber berücksichtigt werden müssen. Unser Engagement-Ansatz umfasst auch Vorgaben zur Diversität der Geschäftsführung, der Belegschaft und der Wertschöpfungskette.

## Unternehmensführung

Die PAIs 12, 13 und PAI 4 in Tabelle 3 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Unternehmensführung. Wir stellen in Zusammenarbeit mit den Unternehmen sicher, dass diese im besten Interesse der Aktionäre und anderer wichtiger Stakeholder handeln. Wir sind weiterhin der Ansicht, dass in den meisten Fällen zunächst starke Governance-Strukturen geschaffen werden müssen, um Fortschritte und Leistungen in anderen wesentlichen Belangen im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) zu erzielen. Wir befassen uns daher mit verschiedenen Corporate Governance-Aspekten wie der Vergütung von Führungskräften, Vorständen und Management sowie der Strategie.

### ***Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:***

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Bis Juli 2023 haben wir eine Liste von Unternehmen verwendet, von denen aufgrund von Informationen einer dritten Partei angenommen wurde, dass sie gegen die UNGC-Grundsätze

(UN Global Compact) verstoßen. Emittenten auf dieser Liste wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft. Die Bereiche, die berücksichtigt wurden, um festzustellen, ob ein Emittent gegen die UNGC-Prinzipien verstößt, umfassten jene, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen.

Ab Juli 2023 wurden Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Fonds verteilte sein Vermögen auf mehrere zugrunde liegende Strategien. Einige PAIs wurden gegebenenfalls auf Fondsebene berücksichtigt, andere PAIs auf der Ebene der zugrunde liegenden Strategien durch den jeweiligen Anlageverwalter. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

Einige PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen [Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen]) – auf Long- und Short-Engagements angewandt.
- Unternehmen, die gegen UNGC-Grundsätze verstoßen: PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen) und ab Juli 2023 die von Schroders geführte Liste der Verstöße gegen „globale Normen“, die Folgendes umfasst: PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher Abfälle), PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und die OECD-Leitlinien für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen) – angewendet auf nachhaltige Investitionen.
- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Andere PAIs wurden im Rahmen der aktiven Eigentümerschaft berücksichtigt, die indirekt über die zugrunde liegenden Anlageverwalter erfolgte. Gegebenenfalls wurden auf der Grundlage der zugrunde liegenden Strategien und des Anlageprozesses des jeweiligen Anlageverwalters PAIs nach der Anlage im Rahmen von Engagement-Aktivitäten gemäß dem Ansatz und den Zielsetzungen des Engagement Blueprint von Schroders berücksichtigt.

Beispiele für PAIs, die mit diesem Ansatz erfasst wurden, sind PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO<sub>2</sub>-Fußabdruck), PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen).

So gab es im Bezugszeitraum beispielsweise eine aktive Zusammenarbeit mit einem amerikanischen Pharmaunternehmen, das vom Fonds gehalten wurde, um Klarheit in Bezug auf seinen Fortschritt beim Erreichen seiner Klimaziele zu erhalten. Wir stellten fest, dass das Unternehmen bei seinen Klimazielen für 2030 offenbar im Rückstand ist. Der Ansatz des Unternehmens scheint sich eher auf Upgrades während des normalen Lebenszyklus seiner Anlagen zu konzentrieren als auf Vorabinvestitionen, obwohl sich das Unternehmen kürzlich verpflichtet hat, ein längerfristiges Netto-Null-Ziel festzulegen.

Darüber hinaus gab es eine weitere Zusammenarbeit mit einer amerikanischen Bank in Bezug auf Diversität und Inklusion der Belegschaft. Im Anschluss an unser Schreiben an das Unternehmen zur Offenlegung des Umgangs mit dem Humankapital bat das Unternehmen um ein Follow-up-Meeting, um die Anfrage zu verstehen und seinen Ansatz zu erörtern. Wir haben festgestellt, dass das Unternehmen bereits viele unserer Erwartungen hinsichtlich der Offenlegung erfüllt und, haben erfreut zur Kenntnis genommen, dass es Informationen wie Beförderungs- und Bindungsquoten in aufgeschlüsselter Form bereitstellt. Wir wollten verstehen, warum sich einige Kennzahlen zur Einbeziehung ethnischer Zugehörigkeiten im vergangenen Jahr offenbar verschlechtert haben, was nach Angaben des Unternehmens größtenteils durch für die Dienstleistungssparte des Unternehmens sowie durch die Tatsache verursacht wurde, dass ältere Mitarbeitende abgeworben wurden. Wir fragten auch, warum das Unternehmen keine umfassenderen Ziele in Bezug auf Diversität und Inklusion oder den Umgang mit dem Humankapital festgelegt hatte, die über das Ziel einer 100-prozentigen Vergütungsgerechtigkeit hinausgehen. Wir haben vereinbart, ein Follow-up-Gespräch mit dem Unternehmen über finanzielle Inklusion und Vergütung von Führungskräften zu führen.

Nachstehend sind die Engagement-Aktivitäten des Fonds im Referenzzeitraum zusammengefasst, einschließlich des jeweiligen Themas des Engagements:

<b>Engagement-Thema</b>	<b>Anzahl der Emittenten</b>
Klimawandel	151
Unternehmensführung	52
Menschenrechte	32
Naturkapital und Biodiversität	32
Humankapitalmanagement	26
Diversität und Inklusion	19

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel:  
**1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023**

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
CANADA (GOVERNMENT OF) SR GOVT .5% 01 Sep 2025	Staatsanleihen von Industrieländern	8,98	Kanada
CANADA (GOVERNMENT OF) SR GOVT .25% 01 Mar 2026	Staatsanleihen von Industrieländern	7,83	Kanada
SISF SUSTAINABLE EURO CREDIT I ACC	Gemeinsame Anlagen	4,58	Luxemburg
GERMANY (FEDERAL REPUBLIC OF) SR REGS 0% 15 Aug 2050	Staatsanleihen von Industrieländern	4,39	Deutschland
UK TREASURY .125% 30 Jan 2026	Staatsanleihen von Industrieländern	4,05	Vereinigtes Königreich
SISF SST USD SHORT DUR BD I ACC	Gemeinsame Anlagen	3,88	USA
US TREASURY BOND 2% 15 Aug 2051	Staatsanleihen von Industrieländern	3,53	USA
CANADA (GOVERNMENT OF) SR GOVT 1.25% 01 Jun 2030	Staatsanleihen von Industrieländern	3,46	Kanada
TREASURY BILL SR GOVT 0% 22 Feb 2024	Barmitteläquivalente	3,07	USA
TREASURY BILL SR GOVT 0% 25 Jan 2024	Barmitteläquivalente	3,07	USA
BUONI POLIENNALI DEL TES SR REGS .95% 01 Mar 2037	Staatsanleihen von Industrieländern	2,70	Italien
HUNGARY (REPUBLIC OF) SR 24/C 2.5% 24 Oct 2024	Staatsanleihen von Schwellenländern	2,70	Ungarn
UK TREASURY REGS .875% 31 Jul 2033	Staatsanleihen von Industrieländern	2,67	Vereinigtes Königreich
CZECH REPUBLIC SR REGS 5.7% 25 May 2024	Staatsanleihen von Schwellenländern	2,62	Tschechien
SPAIN (KINGDOM OF) SR 12M 0% 09 Feb 2024	Barmitteläquivalente	2,53	Spanien

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

### • *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

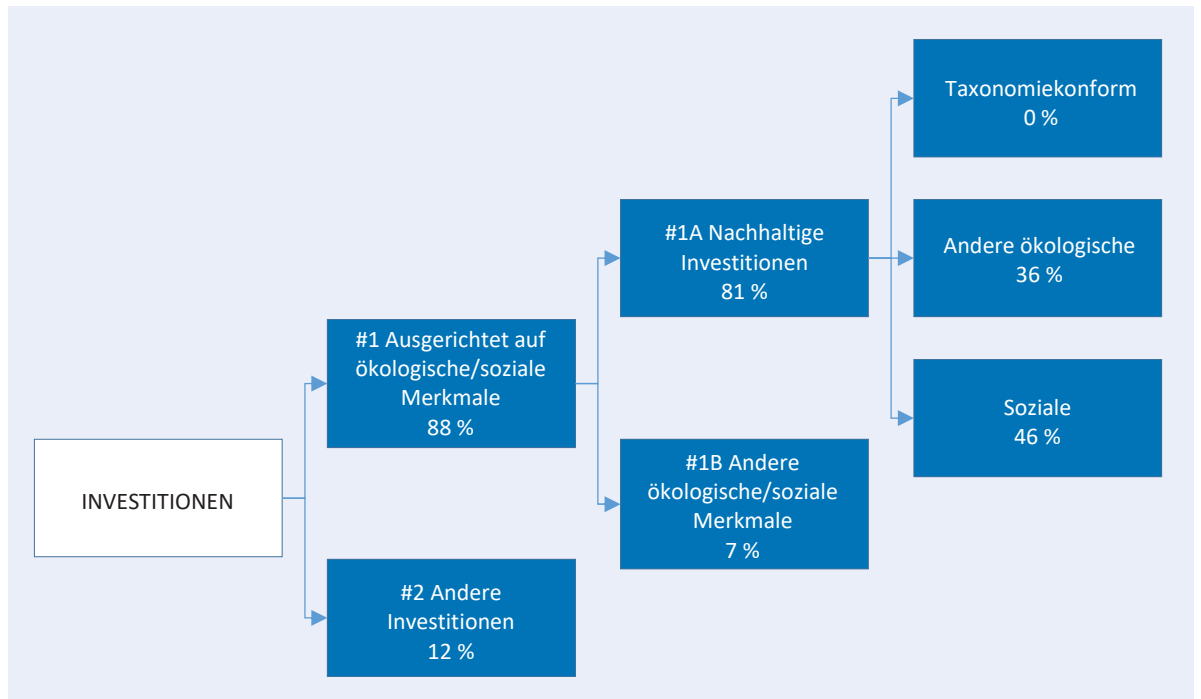


#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 88 %. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als die angepasste Benchmark (zusammengesetzt aus den oben namentlich erwähnten und beschriebenen Benchmarks), und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, da sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der unter #1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale angegebene Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt des Bezugszeitraums auf der Grundlage der Quartalsenddaten. Ebenfalls in #1 enthalten ist der Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, wie in #1A angegeben.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Der Fonds investierte 81 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz entspricht dem Durchschnitt der Quartalsenddaten im Referenzzeitraum. 36 % davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 46 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Die Summe des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel und des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem sozialen Ziel ergibt aufgrund von Rundungen möglicherweise nicht den Gesamtprozentsatz nachhaltiger Investitionen. In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Mit Ausnahme von grünen oder sozialen Anleihen, die grundsätzlich als Investitionen mit ökologischem bzw. sozialem Ziel eingestuft werden, hängt die Einstufung von nachhaltigen Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel davon ab, ob der betreffende Emittent laut der Daten des proprietären Tools von Schroders bessere Umweltindikatoren oder soziale Indikatoren aufweist als seine Vergleichsgruppe. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitscore des Fonds beitrugen.



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden  
**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:  
 - Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.  
 - Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

• **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Im Referenzzeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

<b>Sektor</b>	<b>Teilsektor</b>	<b>In % der Vermögenswerte</b>
Staatsanleihen von Industrieländern		40,42
Barmitteläquivalente	Schatzwechsel	13,12
Gemeinsame Anlagen	Unit Trusts	8,97
Finanzwesen	Bankwesen	4,17
Finanzwesen	Versicherung	2,38
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	1,26
Industrie	Transport	2,12
Industrie	Gesundheitswesen	1,48
Industrie	Investitionsgüter	0,99
Industrie	Freizeit	0,68
Industrie	Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen	0,35
Industrie	Immobilien	0,13
Industrie	Finanzwesen	0,09
Staatsanleihen von Schwellenländern		5,32
Informationstechnologie	Software und softwarebezogene Dienstleistungen	1,67
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiterausüstung	1,29
Informationstechnologie	Technologie-Hardware und Ausrüstung	1,21
Barmittel	Barmittel	3,00
Barmittel	Bareinschüsse	0,50
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences	1,49
Gesundheitswesen	Geräte und Dienstleistungen für das Gesundheitswesen	0,72
Gesundheitswesen	Basiskonsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	0,04
Versorger	Versorgungsunternehmen ohne Elektrizität	1,87
Versorger	Versorger	0,14
Versorger	Gasversorger	0,10
Zyklische Konsumgüter	Zyklische Konsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	0,84
Zyklische Konsumgüter	Automobile und Autoteile	0,47
Zyklische Konsumgüter	Gebrauchsgüter und Bekleidung	0,38
Zyklische Konsumgüter	Verbraucherdienstleistungen	0,38
Basiskonsumgüter	Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren	0,63
Basiskonsumgüter	Haushalts- und Körperpflegeprodukte	0,37
Basiskonsumgüter	Basiskonsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	0,35
Kommunikationsdienstleistungen	Medien und Unterhaltung	0,95
Kommunikationsdienstleistungen	Telekommunikationsdienstleistungen	0,33
Kommunikationsdienstleistungen	Zyklische Konsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	0,06
Grundstoffe	Grundstoffe	0,80
Grundstoffe	Industriegase	0,12
Energie	Lagerung und Transport von Öl und Gas	0,52
Energie	Öl & Gas: Raffinierung und Marketing	0,14
Energie	Öl- und Gasausüstung und -dienstleistungen	0,13
Energie	Öl- und Gasexploration und -produktion	0,01
Immobilien	Immobilienbewirtschaftung und -entwicklung	0,07
Derivate	Devisenderivate	-0,05

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.



### Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und ermöglichende Aktivitäten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

#### • Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten in die Bereiche „Fossiles Gas“ und/oder „Kernenergie“ investiert<sup>1</sup>?

- Ja:
- In fossiles Gas  In Kernenergie
- Nein

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

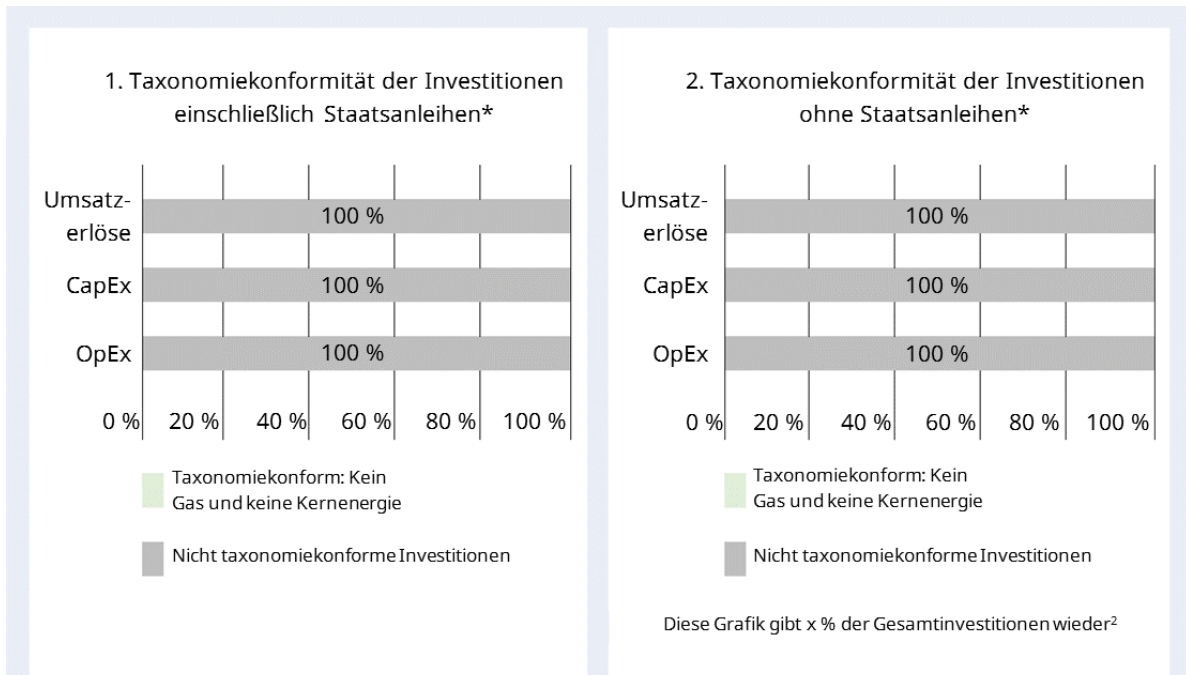
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

*Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt\*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.*

**- Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

**- Betriebsausgaben (OpEx)**: Anteil der nachhaltigen operativen Aktivitäten von Beteiligungsunternehmen.



\* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

<sup>2</sup> Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0 %), und die Verwaltungsgesellschaft ist daher der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

**• Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

**• Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



### **Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 36 %.



### **Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 46 %.



### **Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Governance-Indikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Gegenparteien durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft, und die Zulassung einer neuen Gegenpartei basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld einer jeden Gegenpartei und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems und dessen aufsichtsrechtlicher Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein proprietäres Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Gegenpartei unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und soweit während des Referenzzeitraums Gegenparteien gemäß unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Anlagen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



## Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Referenzzeitraum wurden folgende Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und – wo relevant – der einzelnen Investitionen;
- Der Anlageverwalter nutzte ein proprietäres Tool von Schroders, um Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung der Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

**Referenzwerte** sind Indizes, die messen, ob Finanzprodukte die ökologischen oder sozialen Merkmale, auf die sie abzielen, tatsächlich fördern.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

### • **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Diese Frage ist nicht relevant.

### • **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Diese Frage ist nicht relevant.

### • **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Diese Frage ist nicht relevant.

### • **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Diese Frage ist nicht relevant.

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

**Name des Produkts:** Schroder ISF Sustainable Future Trends  
**Unternehmenskennung (LEI-Code):** 5493002E4JUCFUL6QF10

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_\_%

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 71 % an nachhaltigen Investitionen

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_\_%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.





## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Investment Managers einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der 50 % MSCI World EUR Hedged, 30 % FTSE World Government Bond Index EUR Hedged und 20 % Bloomberg Global Aggregate Corporate Index EUR Hedged auf. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmontatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeitstools und -Maßstäben abweichen. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes oder des BIP des jeweiligen Emittenten. Ein Wert von +2 % würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 US-Dollar Umsatz oder BIP einen relativen fiktiven positiven Einfluss (d. h. einen Nutzen für die Gesellschaft) von 2 US-Dollar erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Fonds investierte während des Bezugszeitraums außerdem mindestens 30 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen.

Der Referenzzeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2023 und 31. Dezember 2023.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

### • **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei 7,9 %, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei -2,2 %.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben als fiktiver Prozentsatz berechnet.

Während des Referenzzeitraums handelte es sich bei den Top-5-Indikatoren im proprietären Tool von Schroders, die positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen, um folgende:

- Vermiedene Emissionen
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen
- Hohe Löhne/Gehälter
- Medizin
- Wasserversorgung

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als 50 % MSCI World EUR Hedged und 30 % FTSE World Government Bond Index EUR Hedged und 20 % Bloomberg Global Aggregate Corporate Index EUR Hedged aufrechtzuerhalten, und bezieht sich dabei auf den gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswert des Fonds in Schroders' proprietärem Tool, verglichen mit dem gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswert von 50 % MSCI World EUR Hedged und 30 % FTSE World Government Bond Index EUR Hedged und 20 % Bloomberg Global Aggregate Corporate Index EUR Hedged in Schroders' proprietärem Tool über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums, basierend auf den Daten zum Monatsende. Der Gesamtnachhaltigkeitswert fasst die Auswirkung von Nachhaltigkeitsindikatoren zusammen, insbesondere Treibhausgasemissionen, Wassernutzung und Vergütungen verglichen mit dem Existenzminimum.

Der Anlageverwalter investierte 71 % des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Diese Zahl stellt den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen während des Bezugszeitraums dar, basierend auf den Daten zum Quartalsende.

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, mindestens 30 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen zu investieren, unter Bezugnahme auf den Nachhaltigkeitswert eines jeden Vermögenswerts im proprietären Tool von Schroders. Die Einhaltung dieses Kriteriums wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

• **... und im Vergleich zu früheren Zeiträumen?**

**Nachhaltige Investitionen**

*Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.*

Zeitraum	Fonds (%)
Januar 2023 bis Dezember 2023	71
August 2022 bis Dezember 2022	65

**Nachhaltigkeitswert**

*Diese Tabelle zeigt die Entwicklung des Nachhaltigkeitswerts des Fonds und der Benchmark gegenüber dem Vorjahr.*

Zeitraum	Fonds (%)	Benchmark (%)
Januar 2023 bis Dezember 2023	7,9	-2,2
Januar 2022 bis Dezember 2022	4,0	-2,5

Für 2022 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen als Durchschnittswert über die letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet. Für 2023 wurde der Prozentsatz als Durchschnitt auf der Grundlage von Quartalsenddaten berechnet.

• **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden unter anderem in:

- Vermiedene Emissionen: geschätzter ökologischer Nutzen durch Unternehmen, die zu einer kohlenstoffärmeren Wirtschaft beitragen;
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;

- Hohe Löhne/Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Zuweisung im Verhältnis zum Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;

- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Berechnung nach dem Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem weltweiten Marktanteil innerhalb des Teilssektors; und

- Wasserversorgung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen aufgrund verbesserter Gesundheitssituation durch Bereitstellung von sauberem Trinkwasser. Berechnung nach Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz.

Die vorstehenden Beispiele für die Ziele der vom Fonds während des Bezugszeitraums getätigten nachhaltigen Investitionen beruhen auf den wichtigsten Zielen zum jeweiligen Quartalsende. Möglicherweise waren für den Referenzzeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten negativen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

**• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betreffen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen. Eine detaillierte Liste aller ausgeschlossener Unternehmen ist unter <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/> verfügbar.

- Schroders hat am 6. Januar 2020 die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) unterzeichnet. Bis Juli 2023 schloss der Fonds Unternehmen, die gegen die UNGC-Prinzipien verstoßen, aus dem Teil des Portfolios aus, der in nachhaltige Anlagen investiert ist, da Schroders der Auffassung ist, dass solche Unternehmen einem oder mehreren ökologischen oder sozialen Zielen nachhaltiger Investitionen erheblich schaden. Die Bereiche, die dafür verantwortlich sind, ob ein Emittent Verstößen gegen den UNGC bezichtigt wird, umfassen Aspekte, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders hat in diesem Zeitraum möglicherweise bestimmte Ausnahmen auf die Liste angewendet.

- Ab Juli 2023 schloss der Fonds Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstoßen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoß beteiligt war, berücksichtigte Schroders einschlägige Grundsätze wie die UNGC-Grundsätze (UN Global Compact), die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist.

- Unternehmensweite Ausschlüsse galten auch für Unternehmen, die Umsätze über bestimmte Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und thermischer Kohle erzielten, insbesondere aus der Tabakproduktion, der Tabakwertschöpfungskette (Lieferanten, Vertriebspartner, Einzelhändler, Lizenzgeber), dem Abbau thermischer Kohle und der Stromerzeugung aus Kohle.

- Der Fonds wandte darüber hinaus weitere Ausschlüsse an.

- Weitere Informationen zu allen Ausschlüssen des Fonds finden Sie auf der Website des Fonds unter <https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc>.

### **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Wo der Anlageverwalter Schwellenwerte bei nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren festlegte, wurde die Einhaltung dieser Grenzwerte kontinuierlich anhand des Portfolio-Compliance-Rahmens überwacht. Beteiligungsunternehmen, die diese Werte nicht einhielten, wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

Bis Juli 2023 schloss der Fonds beispielsweise Unternehmen, die gegen die UNGC-Grundsätze verstießen – PAI 10 (Principal Adverse Impacts, wichtigste nachteilige Auswirkungen) –, aus dem Teil des Portfolios aus, der in nachhaltige Anlagen investiert war. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders hat möglicherweise bestimmte Ausnahmen auf diese Liste angewendet.

Ab Juli 2023 schloss der Fonds Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstoßen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Die Liste der „globalen Normen“ von Schroders umfasst Folgendes: PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und die OECD-Leitlinien für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen).

Darüber hinaus wurden Unternehmen aus dem Fonds ausgeschlossen, die in erheblichem Maße zum Klimawandel beitragen (in Bezug auf die PAIs 1, 2 und 3 zu THG-Emissionen). Nicht zugelassen waren Emittenten mit mehr als 10 % Einnahmen aus dem Steinkohlebergbau und mehr als 30 % Einnahmen aus der Kohlestromerzeugung. Der Fonds hat möglicherweise strengere Schwellenwerte angewandt, die auf der Website des Fonds angegeben sind. Die Einhaltung der Ausschlüsse wurde über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

In anderen Bereichen legte Schroders Grundsätze für die Mitwirkung (Engagement) in Unternehmen fest. Wir haben jeden PAI mit einem der sechs Kernthemen von Schroders verknüpft. Nachfolgend finden Sie eine Zusammenfassung der geltenden Schwellenwerte und der jeweiligen darauf bezogenen Engagement-Aktivitäten:

#### **Klimawandel**

Die PAIs 1, 2, 3, 4, 5, 6 und Pai 4 in Tabelle 2 beziehen sich auf den Engagement Blueprint zum Klimawandel. Einzelheiten zu unserem Engagement Blueprint finden Sie hier: ([Link https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf](https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf)). Unser Engagement soll aufzeigen, wie Unternehmen auf Herausforderungen reagieren, die sich aus den Auswirkungen des Klimawandels auf ihre langfristige Finanzsituation ergeben. Durch unsere Engagement-Aktivitäten gewinnen wir Erkenntnisse etwa zu Umsetzungstempo und Umfang von Emissionsreduktionszielen oder Schritten auf dem Weg zu Klimazielen.

#### **Biodiversität und Naturkapital**

Die PAIs 7, 8 und 9 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Biodiversität und Naturkapital. Uns ist bewusst, wie wichtig es ist, dass alle Unternehmen ihre Risiken in Bezug auf Naturkapital und Biodiversität bewerten und darüber berichten. Wir konzentrieren unser

Engagement auf die Verbesserung der Offenlegung in Bezug auf Themen wie beispielsweise Entwaldung, nachhaltige Lebensmittelproduktion und Wasser.

#### Menschenrechte

Die PAIs 10 und 14 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Menschenrechte. Die Rolle, die Unternehmen bei der Achtung der Menschenrechte spielen können und sollten, gewinnt immer mehr an Bedeutung. Wir sind uns bewusst, dass Menschenrechtskontroversen erhöhte operationelle, finanzielle und Reputationsrisiken verursachen. Unser Engagement konzentriert sich auf drei wichtigen Stakeholdergruppen Mitarbeiter, Gesellschaft und Kunden.

#### Humankapitalmanagement

Die PAIs 11, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Humankapitalmanagement. Humankapitalmanagement ist ein vorrangiges Thema unseres Engagements. Die Mitarbeiter von Unternehmen stellen einen wichtigen Wettbewerbsfaktor dar und ein effektives Humankapitalmanagement ist unerlässlich für Innovation und langfristige Wertschöpfung. Wir sehen darüber hinaus klare Zusammenhänge zwischen hohen Standards im Humankapitalmanagement und der Erreichung der Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs). Unsere Engagement-Aktivitäten befassen sich mit Themen wie Gesundheitsschutz und Sicherheit, Unternehmenskultur und Investitionen in Personal.

#### Diversität und Inklusion

Die PAIs 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Diversität und Inklusion. Verbesserte Offenlegung zu Diversität in den Leitungsorganen und geschlechtsspezifischem Lohngefälle sind zwei der vorrangigen Ziele, die in unserem Engagement Blueprint definiert sind. Wir erwarten von Unternehmen die Implementierung einer Richtlinie, nach der bei jeder Stellenbesetzung in Führungsgremien mehrere diverse Bewerber berücksichtigt werden müssen. Unser Engagement-Ansatz umfasst auch Vorgaben zur Diversität der Geschäftsführung, der Belegschaft und der Wertschöpfungskette.

#### Unternehmensführung

Die PAIs 12, 13 und PAI 4 in Tabelle 3 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Unternehmensführung. Wir stellen in Zusammenarbeit mit den Unternehmen sicher, dass diese im besten Interesse der Aktionäre und anderer wichtiger Stakeholder handeln. Wir sind weiterhin der Ansicht, dass in den meisten Fällen zunächst starke Governance-Strukturen geschaffen werden müssen, um Fortschritte und Leistungen in anderen wesentlichen Belangen im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) zu erzielen. Wir befassen uns daher mit verschiedenen Corporate Governance-Aspekten wie der Vergütung von Führungskräften, Vorständen und Management sowie der Strategie.

#### ***Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:***

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Bis Juli 2023 haben wir eine Liste von Unternehmen verwendet, von denen aufgrund von Informationen einer dritten Partei angenommen wurde, dass sie gegen die UNGC-Grundsätze (UN Global Compact) verstoßen. Emittenten auf dieser Liste wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft. Die Bereiche, die berücksichtigt wurden, um festzustellen, ob ein Emittent gegen die UNGC-Prinzipien verstößt, umfassten jene, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen.

Ab Juli 2023 wurden Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Fonds verteilte sein Vermögen auf mehrere zugrunde liegende Strategien. Einige PAIs wurden gegebenenfalls auf Fondsebene berücksichtigt, andere PAIs auf der Ebene der zugrunde liegenden Strategien durch den jeweiligen Anlageverwalter. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

Einige PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen [Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen]) – auf Long- und Short-Engagements angewandt.
- Unternehmen, die gegen UNGC-Grundsätze verstoßen: PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen) und ab Juli 2023 die von Schroders geführte Liste der Verstöße gegen „globale Normen“, die Folgendes umfasst: PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher Abfälle), PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und die OECD-Leitlinien für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen) – angewendet auf nachhaltige Investitionen.
- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielen: PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind), PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen) – auf die jeweiligen zugrunde liegenden Strategien angewandt.

Andere PAIs wurden im Rahmen der aktiven Eigentümerschaft berücksichtigt, die indirekt über die zugrunde liegenden Anlageverwalter erfolgte. Gegebenenfalls wurden auf der Grundlage der zugrunde liegenden Strategien und des Anlageprozesses des jeweiligen Anlageverwalters PAIs nach der Anlage im Rahmen von Engagement-Aktivitäten gemäß dem Ansatz und den Zielsetzungen des Engagement Blueprint von Schroders berücksichtigt.

Beispiele für PAIs, die mit diesem Ansatz erfasst wurden, sind PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO<sub>2</sub>-Fußabdruck), PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen).

So gab es beispielsweise während des Bezugszeitraums eine Zusammenarbeit mit einem Industrieausrüstungsunternehmen zur Dekarbonisierung und Minimierung der Emissionen. Ein Bereich, in dem wir dazu beitragen können, weitere Veränderungen herbeizuführen, ist die Festlegung, Zuordnung und Offenlegung von Klimazielen; daher war es unser Ziel, das Unternehmen in dieser Hinsicht zu ermutigen und aus einer bereits bestehenden Stärke eine Tugend zu machen. Das Unternehmen hat seine Absicht zum Fortschritt zum Ausdruck gebracht, aber es muss noch genügend Nachweise erbringen – dabei muss die Bereitschaft, ein Ziel zu nennen, gegen die Tatsache abgewogen werden, dass möglicherweise keine Daten erfasst werden können. Wir haben das Unternehmen ermutigt, die Offenlegung schrittweise zu verbessern, wir haben vereinbart, dem Unternehmen an geeigneter Stelle Beispiele für Best Practices zu nennen, und wir haben unsere Absicht verlautbart, das Unternehmen in 6–12 Monaten erneut zu prüfen.

Darüber hinaus gab es eine weitere Zusammenarbeit mit einem globalen Technologieunternehmen, um Einzelheiten zur Klimastrategie des Unternehmens zu besprechen. Das Unternehmen verfügt zwar über eine Reihe von Plänen zur Reduzierung der Scope-3-Emissionen, scheint sich aber noch in der Untersuchungsphase zu befinden. Im Zusammenhang mit dem Druckgeschäft arbeitet das Unternehmen aktiv mit seinen Lieferanten zusammen, um Strategien zur Reduzierung voranzutreiben. Allerdings erweist sich das Personalvermittlungsgeschäft, bei dem sehr viel Pendelverkehr anfällt, als schwierig bei der Berechnung der Emissionen. Das Unternehmen ist zwar sehr daran interessiert, die Arbeitgeber zu ermutigen, umweltverträgliche Optionen anzubieten, gibt aber offen zu, dass es schwierig sein wird, dies durchzusetzen, was dazu führen könnte, dass das Unternehmen CO<sub>2</sub>-Kompensationen in Betracht ziehen muss. Das Unternehmen war sich nicht im Klaren über das Ausmaß oder den Umfang dieser Kompensationen, und wir werden uns in Zukunft darum bemühen, hier mehr Klarheit zu schaffen. Die kurzfristigen Klimaziele des Unternehmens laufen 2024 aus, und es wird einige neue kurzfristige Ziele ankündigen, die sein Ziel für 2030 ergänzen. Das Unternehmen verknüpft die Vergütungen für Führungskräfte mit der Erreichung dieser Ziele, gibt aber derzeit nicht an, in welchem Umfang dies der Fall ist.

Nachstehend sind die Engagement-Aktivitäten des Fonds im Referenzzeitraum zusammengefasst, einschließlich des jeweiligen Themas des Engagements:

<b>Engagement-Thema</b>	<b>Anzahl der Emittenten</b>
Klimawandel	37
Unternehmensführung	14
Menschenrechte	10
Naturkapital und Biodiversität	9
Humankapitalmanagement	6
Diversität und Inklusion	5

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel:  
**1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023**

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
MICROSOFT CORPORATION COMMON STOCK USD0.0000125	Informationstechnologie	3,79	USA
US TREASURY INFL TII TIPS 1.125% 15 Jan 2033	Staatsanleihen von Industrieländern	3,25	USA
SISF BL ORC EM IMPT BD I ACC	Gemeinsame Anlagen	3,15	Luxemburg
SPAIN (KINGDOM OF) SR GOVT 0% 08 Sep 2023	Barmitteläquivalente	2,89	Spanien
SPAIN (KINGDOM OF) SR 12M 0% 09 Feb 2024	Barmitteläquivalente	2,67	Spanien
ALPHABET INCORPORATED CL A NPV	Kommunikationsdienstleistungen	2,36	USA
ITALY (REPUBLIC OF) SR 364D 0% 13 Oct 2023	Barmitteläquivalente	2,08	Italien
TREASURY NOTE SR GOVT .125% 15 Jan 2024	Staatsanleihen von Industrieländern	1,94	USA
FRANCE (REPUBLIC OF) SR REGS 0% 18 Oct 2023	Barmitteläquivalente	1,94	Frankreich
ITALY (REPUBLIC OF) SR 183D 0% 30 Nov 2023	Barmitteläquivalente	1,82	Italien
SCHNEIDER ELECTRIC SE EUR4	Industrie	1,76	USA
BOOKING HOLDINGS INCORPORATED COMMON STOCK USD0.008	Zyklische Konsumgüter	1,62	USA
RELX PLC ORDINARY 14.4397P	Industrie	1,52	Vereinigtes Königreich
BUNZL PLC ORDINARY 32.14857P	Industrie	1,44	Vereinigtes Königreich
ELEVANCE HEALTH INCORPORATED COMMON STOCK USD0.01	Gesundheitswesen	1,41	USA

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

### • *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

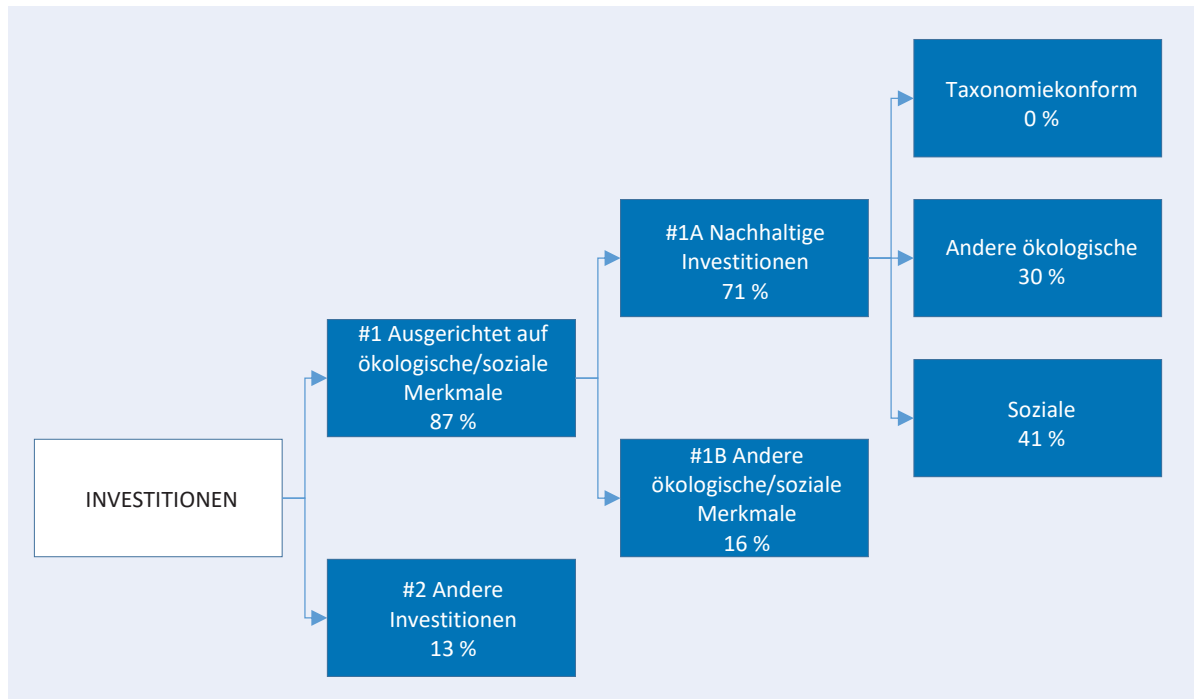


#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 87 %. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als 50 % MSCI World EUR Hedged und 30 % FTSE World Government Bond Index EUR Hedged und 20 % Bloomberg Global Aggregate Corporate Index EUR Hedged. Daher wurden die Investitionen des Fonds, die anhand des proprietären Nachhaltigkeitstools von Schroders bewertet werden, unter #1 einbezogen, da sie zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitragen (unabhängig davon, ob die jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der unter #1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale angegebene Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt des Bezugszeitraums auf der Grundlage der Quartalsenddaten. Ebenfalls in #1 enthalten ist der Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, wie in #1A angegeben.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Der Fonds investierte 71 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz entspricht dem Durchschnitt der Quartalsenddaten im Referenzzeitraum. 30 % davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 41 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Die Summe des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel und des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem sozialen Ziel ergibt aufgrund von Rundungen möglicherweise nicht den Gesamtprozentsatz nachhaltiger Investitionen. In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Mit Ausnahme von grünen oder sozialen Anleihen, die grundsätzlich als Investitionen mit ökologischem bzw. sozialem Ziel eingestuft werden, hängt die Einstufung von nachhaltigen Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel davon ab, ob der betreffende Emittent laut der Daten des proprietären Tools von Schroders bessere Umweltindikatoren oder soziale Indikatoren aufweist als seine Vergleichsgruppe. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitscore des Fonds beitragen.



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden  
**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:  
 - Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.  
 - Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

• **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Im Referenzzeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

<b>Sektor</b>	<b>Teilsektor</b>	<b>In % der Vermögenswerte</b>
Barmitteläquivalente	Schatzwechsel	17,95
Industrie	Investitionsgüter	7,02
Industrie	Gesundheitswesen	3,07
Industrie	Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen	2,70
Industrie	Telekommunikation	0,89
Industrie	Immobilien	0,74
Industrie	Dienstleistungen	0,50
Industrie	Technologie und Elektronik	0,29
Informationstechnologie	Software und softwarebezogene Dienstleistungen	7,28
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiterausüstung	4,33
Informationstechnologie	Technologie-Hardware und Ausrüstung	0,94
Finanzwesen	Bankwesen	5,61
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	4,64
Finanzwesen	Versicherung	1,65
Staatsanleihen von Industrieländern		8,89
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences	4,61
Gesundheitswesen	Geräte und Dienstleistungen für das Gesundheitswesen	3,07
Zyklische Konsumgüter	Zyklische Konsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	3,90
Zyklische Konsumgüter	Gebrauchsgüter und Bekleidung	1,03
Zyklische Konsumgüter	Basiskonsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	0,69
Barmittel	Barmittel	3,41
Barmittel	Bareinschüsse	1,92
Gemeinsame Anlagen	Unit Trusts	4,86
Basiskonsumgüter	Haushalts- und Körperpflegeprodukte	2,11
Basiskonsumgüter	Basiskonsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	0,96
Basiskonsumgüter	Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren	0,70
Versorger	Versorgungsunternehmen ohne Elektrizität	0,89
Versorger	Elektrizität - Integriert	0,87
Versorger	Elektrizität - Erzeugung	0,53
Versorger	Elektrizität - Vertrieb/Transport	0,38
Kommunikationsdienstleistungen	Medien und Unterhaltung	2,36
Grundstoffe	Grundstoffe	0,80
Verbriefungen	Asset Backed	0,39
Derivate	Devisenderivate	0,01

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und ermöglichende Aktivitäten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

### • Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten in die Bereiche „Fossiles Gas“ und/oder „Kernenergie“ investiert<sup>1</sup>?

- Ja:
- In fossiles Gas  In Kernenergie
- Nein

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

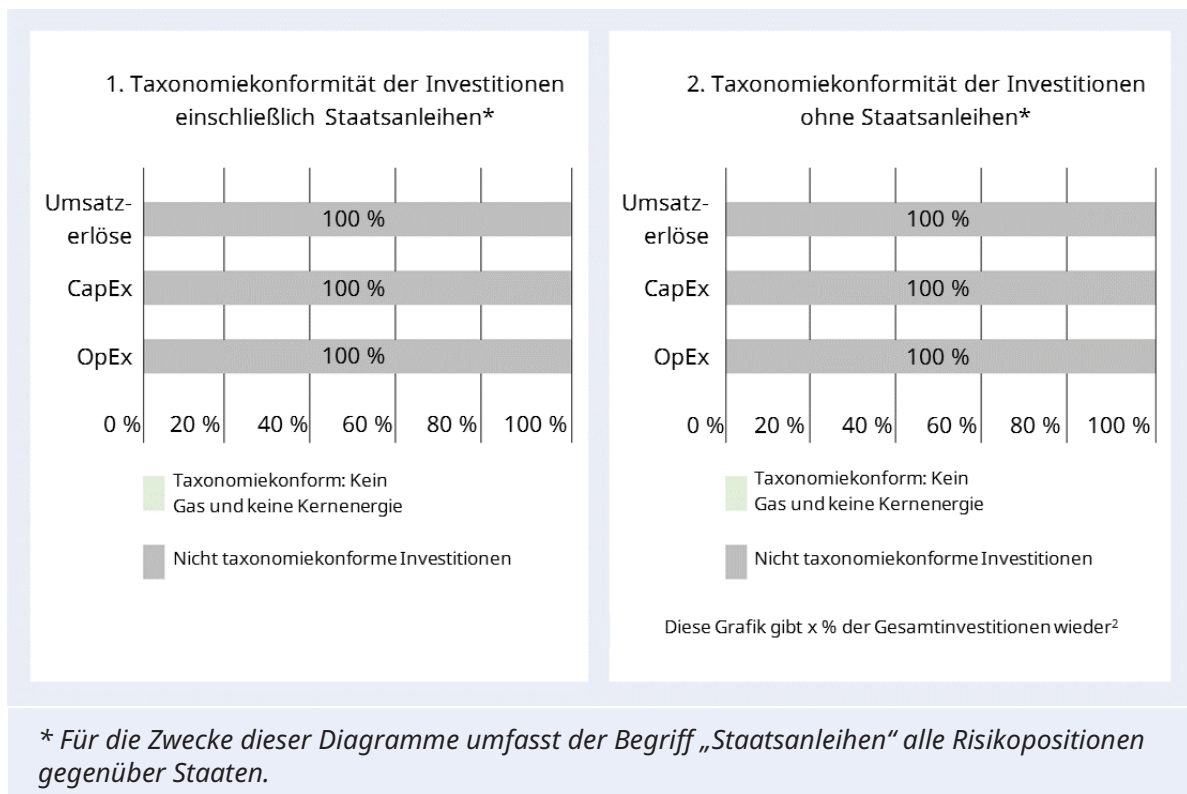
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

*Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt\*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.*

**- Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

**- Betriebsausgaben (OpEx)**: Anteil der nachhaltigen operativen Aktivitäten von Beteiligungsunternehmen.



<sup>2</sup> Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0 %), und die Verwaltungsgesellschaft ist daher der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

**• Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

**• Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



### **Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 30 %.



### **Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 41 %.



### **Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Governance-Indikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Gegenparteien durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft, und die Zulassung einer neuen Gegenpartei basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld einer jeden Gegenpartei und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems und dessen aufsichtsrechtlicher Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein proprietäres Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Gegenpartei unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und soweit während des Referenzzeitraums Gegenparteien gemäß unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Anlagen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



## Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Referenzzeitraum wurden folgende Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds;
- Der Anlageverwalter nutzte ein proprietäres Tool von Schroders, um Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung der Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

**Referenzwerte** sind Indizes, die messen, ob Finanzprodukte die ökologischen oder sozialen Merkmale, auf die sie abzielen, tatsächlich fördern.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

### • **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Diese Frage ist nicht relevant.

### • **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Diese Frage ist nicht relevant.

### • **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Diese Frage ist nicht relevant.

### • **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Diese Frage ist nicht relevant.

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

**Name des Produkts:** Schroder ISF Sustainable Multi-Asset Income  
**Unternehmenskennung (LEI-Code):** 549300LDFN23PNRCYH21

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_\_%

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 56 % an nachhaltigen Investitionen

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_\_%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.





## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der 30 % MSCI AC World Index (abgesichert in EUR), 40 % Barclays Global Aggregate Corporate Bond Index (abgesichert in EUR) und 30 % Barclays Global High Yield excl CMBS & EMG 2% (abgesichert in EUR) auf. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeitstools und -Maßstäben abweichen. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes oder des BIP des jeweiligen Emittenten. Ein Wert von +2 % würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 US-Dollar Umsatz oder BIP einen relativen fiktiven positiven Einfluss (d. h. einen Nutzen für die Gesellschaft) von 2 US-Dollar erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Fonds investierte während des Bezugszeitraums außerdem mindestens 30 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen.

Der Referenzzeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2023 und 31. Dezember 2023.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

### • **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei 2,8 %, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei -4,1 %.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben als fiktiver Prozentsatz berechnet.

Während des Referenzzeitraums handelte es sich bei den Top-5-Indikatoren im proprietären Tool von Schroders, die positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen, um folgende:

- Vermiedene Emissionen
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen
- Bereitstellung von Empfängnisverhütungsmitteln
- Hohe Löhne/Gehälter
- Medizin

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als 30 % MSCI AC World Index (hedged to EUR), 40 % Barclays Global Aggregate Corporate Bond Index (hedged to EUR) und 30 % Barclays Global High Yield excl CMBS & EMG 2 % Index (hedged to EUR) aufrechtzuerhalten, anhand des gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswerts des Fonds in dem proprietären Tool von Schroders im Vergleich zum gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswert des 30 % MSCI AC World Index (hedged to EUR), 40 % Barclays Global Aggregate Corporate Bond Index (hedged to EUR) und 30 % Barclays Global High Yield excl CMBS & EMG 2 % Index (hedged to EUR) in dem proprietären Tool von Schroders über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum zum Ende des Bezugszeitraums und basierend auf Monatsenddaten. Der Gesamtnachhaltigkeitswert fasst die Auswirkung von Nachhaltigkeitsindikatoren zusammen, insbesondere Treibhausgasemissionen, Wassernutzung und Vergütungen verglichen mit dem Existenzminimum.

Der Anlageverwalter investierte 56 % des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Diese Zahl stellt den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen während des Bezugszeitraums dar, basierend auf den Daten zum Quartalsende.

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, mindestens 30 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen zu investieren, unter Bezugnahme auf den Nachhaltigkeitswert eines jeden Vermögenswerts im proprietären Tool von Schroders. Die Einhaltung dieses Kriteriums wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

**• ... und im Vergleich zu früheren Zeiträumen?**

**Nachhaltige Investitionen**

*Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.*

Zeitraum	Fonds (%)
Januar 2023 bis Dezember 2023	56
August 2022 bis Dezember 2022	56

**Nachhaltigkeitswert**

*Diese Tabelle zeigt die Entwicklung des Nachhaltigkeitswerts des Fonds und der Benchmark gegenüber dem Vorjahr.*

Zeitraum	Fonds (%)	Benchmark (%)
Januar 2023 bis Dezember 2023	2,8	-4,1
Januar 2022 bis Dezember 2022	5,4	-4,0

Für 2022 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen als Durchschnittswert über die letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet. Für 2023 wurde der Prozentsatz als Durchschnitt auf der Grundlage von Quartalsenddaten berechnet.

**• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden unter anderem in:

- Vermiedene Emissionen: geschätzter ökologischer Nutzen durch Unternehmen, die zu einer kohlenstoffärmeren Wirtschaft beitragen;
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;

- Bereitstellung von Empfängnisverhütungsmitteln: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Herstellung und des Angebots von Empfängnisverhütungsmitteln. Zuweisung im Verhältnis zum Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz;

- Hohe Löhne/Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Zuweisung im Verhältnis zum Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort; und

- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Zuweisung im Verhältnis zum Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem Gesamtmarktanteil innerhalb des Teilssektors.

Die vorstehenden Beispiele für die Ziele der vom Fonds während des Bezugszeitraums getätigten nachhaltigen Investitionen beruhen auf den wichtigsten Zielen zum jeweiligen Quartalsende. Möglicherweise waren für den Referenzzeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten negativen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

**• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betreffen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen. Eine detaillierte Liste aller ausgeschlossener Unternehmen ist unter <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/> verfügbar.

- Schroders hat am 6. Januar 2020 die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) unterzeichnet. Bis Juli 2023 schloss der Fonds Unternehmen, die gegen die UNGC-Prinzipien verstoßen, aus dem Teil des Portfolios aus, der in nachhaltige Anlagen investiert ist, da Schroders der Auffassung ist, dass solche Unternehmen einem oder mehreren ökologischen oder sozialen Zielen nachhaltiger Investitionen erheblich schaden. Die Bereiche, die dafür verantwortlich sind, ob ein Emittent Verstößen gegen den UNGC bezichtigt wird, umfassen Aspekte, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders hat in diesem Zeitraum möglicherweise bestimmte Ausnahmen auf die Liste angewendet.

- Ab Juli 2023 schloss der Fonds Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstoßen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoß beteiligt war, berücksichtigte Schroders einschlägige Grundsätze wie die UNGC-Grundsätze (UN Global Compact), die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist.

- Unternehmensweite Ausschlüsse galten auch für Unternehmen, die Umsätze über bestimmte Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und thermischer Kohle erzielten, insbesondere aus der Tabakproduktion, der Tabakwertschöpfungskette (Lieferanten, Vertriebspartner, Einzelhändler, Lizenzgeber), dem Abbau thermischer Kohle und der Stromerzeugung aus Kohle.

- Der Fonds wandte darüber hinaus weitere Ausschlüsse an.

- Weitere Informationen zu allen Ausschlüssen des Fonds finden Sie auf der Website des Fonds unter <https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc>.

### **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Wo der Anlageverwalter Schwellenwerte bei nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren festlegte, wurde die Einhaltung dieser Grenzwerte kontinuierlich anhand des Portfolio-Compliance-Rahmens überwacht. Beteiligungsunternehmen, die diese Werte nicht einhielten, wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

Bis Juli 2023 schloss der Fonds beispielsweise Unternehmen, die gegen die UNGC-Grundsätze verstießen – PAI 10 (Principal Adverse Impacts, wichtigste nachteilige Auswirkungen) –, aus dem Teil des Portfolios aus, der in nachhaltige Anlagen investiert war. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders hat möglicherweise bestimmte Ausnahmen auf diese Liste angewendet.

Ab Juli 2023 schloss der Fonds Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstoßen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Die Liste der „globalen Normen“ von Schroders umfasst Folgendes: PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und die OECD-Leitlinien für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen).

Darüber hinaus wurden Unternehmen aus dem Fonds ausgeschlossen, die in erheblichem Maße zum Klimawandel beitragen (in Bezug auf die PAIs 1, 2 und 3 zu THG-Emissionen). Nicht zugelassen waren Emittenten mit mehr als 10 % Einnahmen aus dem Steinkohlebergbau und mehr als 30 % Einnahmen aus der Kohlestromerzeugung. Der Fonds hat möglicherweise strengere Schwellenwerte angewandt, die auf der Website des Fonds angegeben sind. Die Einhaltung der Ausschlüsse wurde über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

In anderen Bereichen legte Schroders Grundsätze für die Mitwirkung (Engagement) in Unternehmen fest. Wir haben jeden PAI mit einem der sechs Kernthemen von Schroders verknüpft. Nachfolgend finden Sie eine Zusammenfassung der geltenden Schwellenwerte und der jeweiligen darauf bezogenen Engagement-Aktivitäten:

#### **Klimawandel**

Die PAIs 1, 2, 3, 4, 5, 6 und Pai 4 in Tabelle 2 beziehen sich auf den Engagement Blueprint zum Klimawandel. Einzelheiten zu unserem Engagement Blueprint finden Sie hier: (Link <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>). Unser Engagement soll aufzeigen, wie Unternehmen auf Herausforderungen reagieren, die sich aus den Auswirkungen des Klimawandels auf ihre langfristige Finanzsituation ergeben. Durch unsere Engagement-Aktivitäten gewinnen wir Erkenntnisse etwa zu Umsetzungstempo und Umfang von Emissionsreduktionszielen oder Schritten auf dem Weg zu Klimazielen.

#### **Biodiversität und Naturkapital**

Die PAIs 7, 8 und 9 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Biodiversität und Naturkapital. Uns ist bewusst, wie wichtig es ist, dass alle Unternehmen ihre Risiken in Bezug auf

Naturkapital und Biodiversität bewerten und darüber berichten. Wir konzentrieren unser Engagement auf die Verbesserung der Offenlegung in Bezug auf Themen wie beispielsweise Entwaldung, nachhaltige Lebensmittelproduktion und Wasser.

#### Menschenrechte

Die PAIs 10 und 14 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Menschenrechte. Die Rolle, die Unternehmen bei der Achtung der Menschenrechte spielen können und sollten, gewinnt immer mehr an Bedeutung. Wir sind uns bewusst, dass Menschenrechtskontroversen erhöhte operationelle, finanzielle und Reputationsrisiken verursachen. Unser Engagement konzentriert sich auf drei wichtigen Stakeholdergruppen Mitarbeiter, Gesellschaft und Kunden.

#### Humankapitalmanagement

Die PAIs 11, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Humankapitalmanagement. Humankapitalmanagement ist ein vorrangiges Thema unseres Engagements. Die Mitarbeiter von Unternehmen stellen einen wichtigen Wettbewerbsfaktor dar und ein effektives Humankapitalmanagement ist unerlässlich für Innovation und langfristige Wertschöpfung. Wir sehen darüber hinaus klare Zusammenhänge zwischen hohen Standards im Humankapitalmanagement und der Erreichung der Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs). Unsere Engagement-Aktivitäten befassen sich mit Themen wie Gesundheitsschutz und Sicherheit, Unternehmenskultur und Investitionen in Personal.

#### Diversität und Inklusion

Die PAIs 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Diversität und Inklusion. Verbesserte Offenlegung zu Diversität in den Leitungsorganen und geschlechtsspezifischem Lohngefälle sind zwei der vorrangigen Ziele, die in unserem Engagement Blueprint definiert sind. Wir erwarten von Unternehmen die Implementierung einer Richtlinie, nach der bei jeder Stellenbesetzung in Führungsgremien mehrere diverse Bewerber berücksichtigt werden müssen. Unser Engagement-Ansatz umfasst auch Vorgaben zur Diversität der Geschäftsführung, der Belegschaft und der Wertschöpfungskette.

#### Unternehmensführung

Die PAIs 12, 13 und PAI 4 in Tabelle 3 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Unternehmensführung. Wir stellen in Zusammenarbeit mit den Unternehmen sicher, dass diese im besten Interesse der Aktionäre und anderer wichtiger Stakeholder handeln. Wir sind weiterhin der Ansicht, dass in den meisten Fällen zunächst starke Governance-Strukturen geschaffen werden müssen, um Fortschritte und Leistungen in anderen wesentlichen Belangen im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) zu erzielen. Wir befassen uns daher mit verschiedenen Corporate Governance-Aspekten wie der Vergütung von Führungskräften, Vorständen und Management sowie der Strategie.

#### ***Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:***

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Bis Juli 2023 haben wir eine Liste von Unternehmen verwendet, von denen aufgrund von Informationen einer dritten Partei angenommen wurde, dass sie gegen die UNGC-Grundsätze (UN Global Compact) verstoßen. Emittenten auf dieser Liste wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft. Die Bereiche, die berücksichtigt wurden, um festzustellen, ob ein Emittent gegen die UNGC-Prinzipien verstößt, umfassten jene, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte

abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen.

Ab Juli 2023 wurden Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Fonds verteilte sein Vermögen auf mehrere zugrunde liegende Strategien. Einige PAIs wurden gegebenenfalls auf Fondsebene berücksichtigt, andere PAIs auf der Ebene der zugrunde liegenden Strategien durch den jeweiligen Anlageverwalter. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

Einige PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 – Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)
- Unternehmen, die gegen UNGC-Grundsätze verstoßen: PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen) und ab Juli 2023 die von Schroders geführte Liste der Verstöße gegen „globale Normen“, die Folgendes umfasst: PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher Abfälle), PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und die OECD-Leitlinien für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen) – angewendet auf nachhaltige Investitionen
- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielen: PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind), PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen) – auf Long-Engagements auf Ebene der jeweiligen zugrunde liegenden Strategien angewandt

Andere PAIs wurden im Rahmen der aktiven Eigentümerschaft berücksichtigt, die indirekt über die zugrunde liegenden Anlageverwalter erfolgte. Gegebenenfalls wurden auf der Grundlage der zugrunde liegenden Strategien und des Anlageprozesses des jeweiligen Anlageverwalters PAIs nach der Anlage

im Rahmen von Engagement-Aktivitäten gemäß dem Ansatz und den Zielsetzungen des Engagement Blueprint von Schroders berücksichtigt.

Beispiele für PAIs, die mit diesem Ansatz erfasst wurden, sind PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO<sub>2</sub>-Fußabdruck), PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen).

So gab es im Bezugszeitraum beispielsweise eine aktive Zusammenarbeit mit einem amerikanischen Pharmaunternehmen, das vom Fonds gehalten wurde, um Klarheit in Bezug auf seinen Fortschritt beim Erreichen seiner Klimaziele zu erhalten. Wir stellten fest, dass das Unternehmen bei seinen Klimazielen für 2030 offenbar im Rückstand ist. Der Ansatz des Unternehmens scheint sich eher auf Upgrades während des normalen Lebenszyklus seiner Anlagen zu konzentrieren als auf Vorabinvestitionen, obwohl sich das Unternehmen kürzlich verpflichtet hat, ein längerfristiges Netto-Null-Ziel festzulegen.

Darüber hinaus gab es eine weitere aktive Zusammenarbeit mit einem französischen Pharmaunternehmen, bei der es um Unternehmenskultur, Belegschaft und Preisgestaltung ging. Zunächst hatten wir Bedenken hinsichtlich der Fluktuation bei der Belegschaft, waren aber angesichts der beabsichtigten kulturellen Veränderungen und Umstrukturierungen im Unternehmen beruhigt, was die Art des Arbeitskräfteabgangs betrifft. Das Unternehmen hat den Zugang verbessert, sein Aus- und Weiterbildungsangebot erweitert und sieht für 2024 eine Preissenkung für eines seiner Medikamente in Höhe von 70 % vor.

Nachstehend sind die Engagement-Aktivitäten des Fonds im Referenzzeitraum zusammengefasst, einschließlich des jeweiligen Themas des Engagements:

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	175
Unternehmensführung	74
Naturkapital und Biodiversität	45
Humankapitalmanagement	33
Menschenrechte	30
Diversität und Inklusion	18

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: **1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023**

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
SISF SUST GL GRWTH N INCOME I DIS	Gemeinsame Anlagen	3,97	Luxemburg
BELGIUM KINGDOM OF (GOVERNMENT) SR 364D 0% 11 Jan 2024	Barmitteläquivalente	2,57	Belgien
GERMANY (FEDERAL REPUBLIC OF) SR REGS 0% 22 Nov 2023	Barmitteläquivalente	2,24	Deutschland
SCHRODER GAIA CAT BOND I ACCUMULATION	Gemeinsame Anlagen	1,97	Luxemburg

MICROSOFT CORPORATION COMMON STOCK USD0.0000125	Informationstechnologie	1,54	USA
APPLE INCORPORATED COMMON STOCK NPV	Informationstechnologie	1,50	USA
SISF-BLUEORCH EM MKT CL-IUSD	Gemeinsame Anlagen	1,23	Luxemburg
CREDIT AGRICOLE SA SR REGS 4% 12 Oct 2026	Finanzwesen	1,11	Frankreich
BNP PARIBAS SA SR REGS 2.75% 25 Jul 2028	Finanzwesen	0,95	Frankreich
AMUNDI PHYSICAL GOLD ETC LTD	Finanzwesen	0,95	Irland
ALPHABET INCORPORATED CL A NPV	Kommunikationsdienstleistungen	0,90	USA
BPCE SA SR REGS .25% 14 Jan 2031	Finanzwesen	0,84	Frankreich
BRAZIL LETRAS DO TESOURO NACIONAL SR LTN 0% 01 Apr 2024	Staatsanleihen von Schwellenländern	0,78	Brasilien
GERMANY (FEDERAL REPUBLIC OF) SR REGS 0% 18 Oct 2023	Barmitteläquivalente	0,74	Deutschland
FRESENIUS SE & CO. KGAA SR REGS 1.875% 15 Feb 2025	Industrie	0,72	Deutschland

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

**Die Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

### • *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

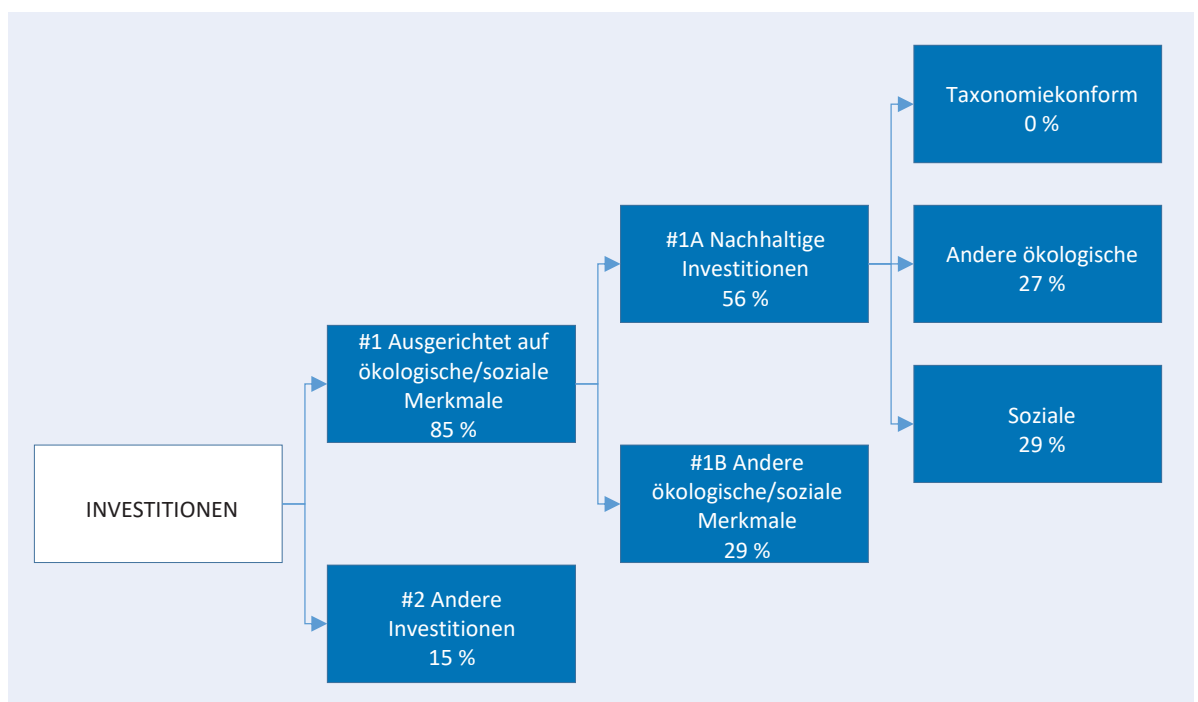
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 85 %. Der Fonds wies einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert auf als 30 % MSCI AC World Index (hedged to EUR), 40 % Barclays Global Aggregate Corporate Bond Index (hedged to EUR) und 30 % Barclays Global High Yield excl CMBS & EMG 2 % Index (hedged to EUR). Daher wurden die Investitionen des Fonds, die anhand des proprietären Nachhaltigkeitstools von Schroders bewertet werden, unter #1 einbezogen, da sie zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitragen (unabhängig davon, ob die jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der unter #1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale angegebene Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt des Bezugszeitraums auf der Grundlage der Quartalsenddaten. Ebenfalls in #1 enthalten ist der Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, wie in #1A angegeben.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.



Der Fonds investierte 56 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz entspricht dem Durchschnitt der Quartalsenddaten im Referenzzeitraum. 27 % davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 29 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Die Summe des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel und des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem sozialen Ziel ergibt aufgrund von Rundungen möglicherweise nicht den Gesamtprozentsatz nachhaltiger Investitionen. In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Mit Ausnahme von grünen oder sozialen Anleihen, die grundsätzlich als Investitionen mit ökologischem bzw. sozialem Ziel eingestuft werden, hängt die Einstufung von nachhaltigen Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel davon ab, ob der betreffende Emittent laut der Daten des proprietären Tools von Schroders bessere Umweltindikatoren oder soziale Indikatoren aufweist als seine Vergleichsgruppe. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitsstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitscore des Fonds beitragen.



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden

**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

**• In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Im Referenzzeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

<b>Sektor</b>	<b>Teilsektor</b>	<b>In % der Vermögenswerte</b>
Industrie	Investitionsgüter	4,77
Industrie	Gesundheitswesen	4,42
Industrie	Telekommunikation	3,46
Industrie	Transport	3,29
Industrie	Automobilindustrie	2,72
Industrie	Dienstleistungen	2,34
Industrie	Immobilien	2,00
Industrie	Grundstoffindustrie	1,39
Industrie	Technologie und Elektronik	1,24
Industrie	Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen	0,96
Industrie	Einzelhandel	0,71
Industrie	Medien und Unterhaltung	0,65
Industrie	Konsumgüter	0,51
Industrie	Freizeit	0,10
Industrie	Finanzwesen	0,03
Finanzwesen	Bankwesen	12,77
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	5,39
Finanzwesen	Versicherung	2,45
Informationstechnologie	Software und softwarebezogene Dienstleistungen	3,14
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiterausüstung	2,61
Informationstechnologie	Technologie-Hardware und Ausrüstung	2,09
Gemeinsame Anlagen	Unit Trusts	7,16
Barmitteläquivalente	Schatzwechsel	6,34
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences	3,91
Gesundheitswesen	Geräte und Dienstleistungen für das Gesundheitswesen	1,37
Gesundheitswesen	Basiskonsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	0,01
Zyklische Konsumgüter	Zyklische Konsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	1,60
Zyklische Konsumgüter	Automobile und Autoteile	1,27
Zyklische Konsumgüter	Gebrauchsgüter und Bekleidung	1,01
Zyklische Konsumgüter	Verbraucherdienstleistungen	0,71

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Zyklische Konsumgüter	Aktien - Real Estate Investment Trusts (REITs)	0,01
Versorger	Elektrizität – Integriert	1,69
Versorger	Versorger	0,99
Versorger	Elektrizität – Vertrieb/Transport	0,75
Versorger	Versorgungsunternehmen ohne Elektrizität	0,62
Versorger	Elektrizität – Erzeugung	0,07
Versorger	Finanzdienstleistungen	0,02
Versorger	Gasversorger	0,01
Staatsanleihen von Schwellenländern		3,88
Basiskonsumgüter	Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren	2,02
Basiskonsumgüter	Haushalts- und Körperpflegeprodukte	0,82
Basiskonsumgüter	Basiskonsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	0,58
Grundstoffe	Grundstoffe	2,33
Grundstoffe	Industriegase	0,19
Kommunikationsdienstleistungen	Medien und Unterhaltung	1,39
Kommunikationsdienstleistungen	Telekommunikationsdienstleistungen	0,73
Kommunikationsdienstleistungen	Zyklische Konsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	0,17
Barmittel	Barmittel	1,39
Barmittel	Bareinschüsse	0,64
Staatsanleihen von Industrieländern		0,48
Equity	Equity	0,46
Derivate	Aktienderivate	0,09
Derivate	Devisenderivate	0,04
Energie	Lagerung und Transport von Öl und Gas	0,10
Immobilien	Immobilienbewirtschaftung und -entwicklung	0,09

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.



### Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und ermöglichende Aktivitäten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

• **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten in die Bereiche „Fossiles Gas“ und/oder „Kernenergie“ investiert<sup>1</sup>?**

- Ja:
- In fossiles Gas  In Kernenergie
- Nein

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

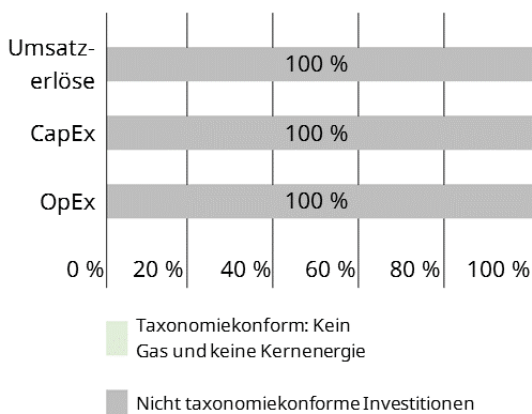
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

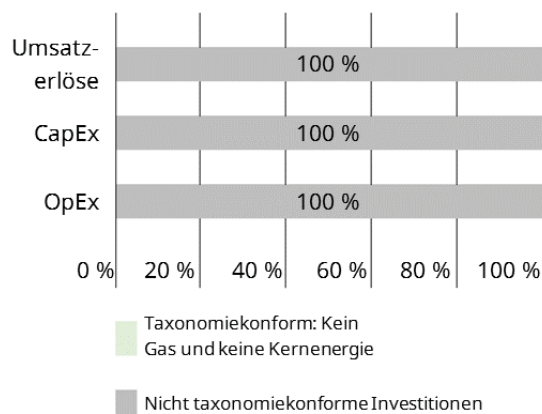
- **Betriebsausgaben (OpEx)**: Anteil der nachhaltigen operativen Aktivitäten von Beteiligungsunternehmen.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt\*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.

1. Taxonomiekonformität der Investitionen einschließlich Staatsanleihen\*



2. Taxonomiekonformität der Investitionen ohne Staatsanleihen\*



Diese Grafik gibt x % der Gesamtinvestitionen wieder<sup>2</sup>

\* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

<sup>2</sup> Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0 %), und die Verwaltungsgesellschaft ist daher der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

• **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

• **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



• **Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 27 %.



• **Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 29 %.



• **Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitsstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Governance-Indikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Gegenparteien durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft, und die Zulassung einer neuen Gegenpartei basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld einer jeden Gegenpartei und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems und dessen aufsichtsrechtlicher Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein proprietäres Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Gegenpartei unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und soweit während des Referenzzeitraums Gegenparteien gemäß unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Anlagen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



### **Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?**

Im Referenzzeitraum wurden folgende Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen;
- Der Anlageverwalter nutzte ein proprietäres Tool von Schroders, um Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung der Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

**Referenzwerte** sind Indizes, die messen, ob Finanzprodukte die ökologischen oder sozialen Merkmale, auf die sie abzielen, tatsächlich fördern.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Diese Frage ist nicht relevant.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Diese Frage ist nicht relevant.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Diese Frage ist nicht relevant.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Diese Frage ist nicht relevant.

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

**Name des Produkts:** Schroder ISF Emerging Markets Debt Total Return (am 21. September 2023 wurde der Name des Fonds von Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return zu Schroder ISF Emerging Markets Debt Total Return geändert)

**Unternehmenskennung (LEI-Code):** TLC5LFN105XXSK6FZ338

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_\_%

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_\_%

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es \_\_ % an nachhaltigen Investitionen

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**

Für den Fonds galt vom 1. Januar 2023 bis zum 20. September 2023 eine Verpflichtung zu nachhaltigen Investitionen; an diesem Tag wurde die Verpflichtung aufgehoben.





## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als 50 % JPM GBI-EM Diversified Index und 50 % JPM EMBI Diversified Index auf. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeitstools und -Maßstäben abweichen. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes oder des BIP des jeweiligen Emittenten. Ein Wert von +2 % würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 US-Dollar Umsatz oder BIP einen relativen fiktiven positiven Einfluss (d. h. einen Nutzen für die Gesellschaft) von 2 US-Dollar erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Außerdem investierte der Fonds bis zum 20. September 2023 mindestens 5% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen; an diesem Tag wurde diese Verpflichtung aufgehoben.

Der Referenzzeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2023 und 31. Dezember 2023.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

### • **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei -1,3 %, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei -3,2 %.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben als fiktiver Prozentsatz berechnet.

Während des Referenzzeitraums handelte es sich bei den Top-5-Indikatoren im proprietären Tool von Schroders, die positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen, um folgende:

- Saubere Energie
- Ausbildung
- Medizinische Forschung
- Gesellschaftspolitische Stabilität
- Akademische Ausbildung

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als 50 % JPM GBI-EM Diversified Index und 50 % JPM EMBI Diversified Index aufrechtzuerhalten, und bezieht sich dabei auf den gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswert des Fonds in Schroders' proprietärem Tool, verglichen mit dem gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswert von 50 % JPM GBI-EM Diversified Index und 50 % JPM EMBI Diversified Index in Schroders' proprietärem Tool über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum zum Ende des Bezugszeitraums, basierend auf den Daten zum Monatsende. Der Gesamtnachhaltigkeitswert fasst die Auswirkung von Nachhaltigkeitsindikatoren zusammen, insbesondere Treibhausgasemissionen, Wassernutzung und Vergütungen verglichen mit dem Existenzminimum.

Bis zum 20. September 2023 investierte der Anlageverwalter 31 % des Fondsvermögens in nachhaltige Investitionen. Diese Zahl stellt den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen in den ersten sechs Monaten des Bezugszeitraums dar, basierend auf den Daten zum Quartalsende.

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, mindestens 5 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen zu investieren, unter Bezugnahme auf den Nachhaltigkeitswert eines jeden Vermögenswerts im proprietären Tool von Schroders. Die Einhaltung dieses Kriteriums wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

#### • ... und im Vergleich zu früheren Zeiträumen?

##### Nachhaltige Investitionen

Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.

Zeitraum	Fonds (%)
Januar 2023 – September 2023	31
August 2022 bis Dezember 2022	38

##### Nachhaltigkeitswert

Diese Tabelle zeigt die Entwicklung des Nachhaltigkeitswerts des Fonds und der Benchmark gegenüber dem Vorjahr.

Zeitraum	Fonds (%)	Benchmark (%)
Januar 2023 bis Dezember 2023	-1,3	-3,2
Januar 2022 bis Dezember 2022	-1,5	-3,8

Für 2022 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen als Durchschnittswert über die letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet. Für 2023 wird die oben beschriebene Berechnungsmethode angewendet.

**• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies bis zum 20. September 2023 jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden unter anderem in:

- Saubere Energie: geschätzter ökologischer Nutzen durch erneuerbare Energien und den beschleunigten Umbau der Energieversorgungssysteme von Ländern;
- Bildung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Bildungsausgaben eines Landes pro Kind im Schulalter;
- Medizinische Forschung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen medizinischer Innovation, die zu Verbesserungen von Lebensbedingungen, einer höheren Lebenserwartung und höherer Lebensqualität führt. Berechnung nach dem sozialen Nutzen medizinischer Innovation für Länder, die Patentdaten verwenden, insbesondere in Bezug auf die Zahl der Patenteinreichungen im betreffenden Land im Bereich medizinische Technologien;
- Gesellschaftspolitische Stabilität: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen, den ein politisch und sozial stabiles Land durch Unterstützung eines günstigen Umfelds für Unternehmen und eines attraktiven Investitionsklimas bieten kann, womit die Voraussetzungen für langfristiges Wirtschaftswachstum geschaffen werden; und
- Akademische Ausbildung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Aus- und Weiterbildung einschließlich tertiärer und internationaler Bildung. Berechnung nach internationalen Netto-Studentenzahlen.

Die vorstehenden Beispiele für die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen beruhen auf den wichtigsten Zielen zum jeweiligen Quartalsende bis 20. September 2023. Möglicherweise wurden während dieses Zeitraums weitere Ziele angewendet.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen**

handelt es sich um die bedeutendsten negativen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

**• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Bis zum 20. September 2023 umfasste der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betreffen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen. Eine detaillierte Liste aller ausgeschlossener Unternehmen ist unter <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/> verfügbar.
- Schroders hat am 6. Januar 2020 die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) unterzeichnet. Bis Juli 2023 schloss der Fonds Unternehmen, die gegen die UNGC-Prinzipien verstoßen, aus dem Teil des Portfolios aus, der in nachhaltige Anlagen investiert ist, da Schroders der Auffassung ist, dass solche Unternehmen einem oder mehreren ökologischen oder sozialen Zielen nachhaltiger Investitionen erheblich schaden. Die Bereiche, die dafür verantwortlich sind, ob ein Emittent Verstößen gegen den UNGC bezichtigt wird, umfassen Aspekte, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders hat in diesem Zeitraum möglicherweise bestimmte Ausnahmen auf die Liste angewendet.

- Ab Juli 2023 schloss der Fonds Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstoßen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoß beteiligt war, berücksichtigte Schroders einschlägige Grundsätze wie die UNGC-Grundsätze (UN Global Compact), die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist. Unter außergewöhnlichen Umständen konnte eine Ausnahmeregelung angewendet werden, um dem Fonds zu ermöglichen, weiterhin ein Unternehmen zu halten, das auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ steht, wenn z. B. andernfalls die erklärte Anlagestrategie des Fonds beeinträchtigt werden könnte. Ein solches Unternehmen wurde nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

- Unternehmensweite Ausschlüsse galten auch für Unternehmen, die Umsätze über bestimmte Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und thermischer Kohle erzielten, insbesondere aus der Tabakproduktion, der Tabakwertschöpfungskette (Lieferanten, Vertriebspartner, Einzelhändler, Lizenzgeber), dem Abbau thermischer Kohle und der Stromerzeugung aus Kohle.

- Der Fonds wandte darüber hinaus weitere Ausschlüsse an.

- Weitere Informationen zu allen Ausschlüssen des Fonds finden Sie auf der Website des Fonds unter <https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc>.

### **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Bis zum 20. September 2023 wurde die Einhaltung von Schwellenwerten, die der Anlageverwalter in Bezug auf Anzeichen von nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren festgelegt hatte, kontinuierlich anhand des Portfolio-Compliance-Rahmens überwacht. Beteiligungsunternehmen, die diese Werte nicht einhielten, wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

Bis Juli 2023 schloss der Fonds beispielsweise Unternehmen, die gegen die UNGC-Grundsätze verstießen – PAI 10 (Principal Adverse Impacts, wichtigste nachteilige Auswirkungen) –, aus dem Teil des Portfolios aus, der in nachhaltige Anlagen investiert war. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders hat möglicherweise bestimmte Ausnahmen auf diese Liste angewendet.

Ab Juli 2023 schloss der Fonds Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstoßen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Die Liste der „globalen Normen“ von Schroders umfasst Folgendes: PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und die OECD-Leitlinien für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen).

Darüber hinaus wurden Unternehmen aus dem Fonds ausgeschlossen, die in erheblichem Maße zum Klimawandel beitragen (in Bezug auf die PAIs 1, 2 und 3 zu THG-Emissionen). Nicht zugelassen waren Emittenten mit mehr als 10 % Einnahmen aus dem Steinkohlebergbau und mehr als 30 % Einnahmen aus der Kohlestromerzeugung. Der Fonds hat möglicherweise strengere Schwellenwerte angewandt, die auf der Website des Fonds angegeben sind. Die Einhaltung der Ausschlüsse wurde über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

In anderen Bereichen legte Schroders Grundsätze für die Mitwirkung (Engagement) in Unternehmen fest. Wir haben jeden PAI mit einem der sechs Kernthemen von Schroders verknüpft. Nachfolgend finden Sie eine Zusammenfassung der geltenden Schwellenwerte und der jeweiligen darauf bezogenen Engagement-Aktivitäten:

#### Klimawandel

Die PAIs 1, 2, 3, 4, 5, 6 und Pai 4 in Tabelle 2 beziehen sich auf den Engagement Blueprint zum Klimawandel. Einzelheiten zu unserem Engagement Blueprint finden Sie hier: (Link <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>). Unser Engagement soll aufzeigen, wie Unternehmen auf Herausforderungen reagieren, die sich aus den Auswirkungen des Klimawandels auf ihre langfristige Finanzsituation ergeben. Durch unsere Engagement-Aktivitäten gewinnen wir Erkenntnisse etwa zu Umsetzungstempo und Umfang von Emissionsreduktionszielen oder Schritten auf dem Weg zu Klimazielen.

#### Biodiversität und Naturkapital

Die PAIs 7, 8 und 9 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Biodiversität und Naturkapital. Uns ist bewusst, wie wichtig es ist, dass alle Unternehmen ihre Risiken in Bezug auf Naturkapital und Biodiversität bewerten und darüber berichten. Wir konzentrieren unser Engagement auf die Verbesserung der Offenlegung in Bezug auf Themen wie beispielsweise Entwaldung, nachhaltige Lebensmittelproduktion und Wasser.

#### Menschenrechte

Die PAIs 10 und 14 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Menschenrechte. Die Rolle, die Unternehmen bei der Achtung der Menschenrechte spielen können und sollten, gewinnt immer mehr an Bedeutung. Wir sind uns bewusst, dass Menschenrechtskontroversen erhöhte operationelle, finanzielle und Reputationsrisiken verursachen. Unser Engagement konzentriert sich auf drei wichtigen Stakeholdergruppen Mitarbeiter, Gesellschaft und Kunden.

#### Humankapitalmanagement

Die PAIs 11, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Humankapitalmanagement. Humankapitalmanagement ist ein vorrangiges Thema unseres Engagements. Die Mitarbeiter von Unternehmen stellen einen wichtigen Wettbewerbsfaktor dar und ein effektives Humankapitalmanagement ist unerlässlich für Innovation und langfristige Wertschöpfung. Wir sehen darüber hinaus klare Zusammenhänge zwischen hohen Standards im Humankapitalmanagement und der Erreichung der Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs). Unsere Engagement-Aktivitäten befassen sich mit Themen wie Gesundheitsschutz und Sicherheit, Unternehmenskultur und Investitionen in Personal.

#### Diversität und Inklusion

Die PAIs 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Diversität und Inklusion. Verbesserte Offenlegung zu Diversität in den Leitungsorganen und geschlechtsspezifischem Lohngefälle sind zwei der vorrangigen Ziele, die in unserem Engagement Blueprint definiert sind. Wir erwarten von Unternehmen die Implementierung einer Richtlinie, nach der bei jeder Stellenbesetzung in Führungsgremien mehrere diverse Bewerber berücksichtigt werden müssen. Unser Engagement-Ansatz umfasst auch Vorgaben zur Diversität der Geschäftsführung, der Belegschaft und der Wertschöpfungskette.

#### Unternehmensführung

Die PAIs 12, 13 und PAI 4 in Tabelle 3 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Unternehmensführung. Wir stellen in Zusammenarbeit mit den Unternehmen sicher, dass diese im besten Interesse der Aktionäre und anderer wichtiger Stakeholder handeln. Wir sind weiterhin der

Ansicht, dass in den meisten Fällen zunächst starke Governance-Strukturen geschaffen werden müssen, um Fortschritte und Leistungen in anderen wesentlichen Belangen im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) zu erzielen. Wir befassen uns daher mit verschiedenen Corporate Governance-Aspekten wie der Vergütung von Führungskräften, Vorständen und Management sowie der Strategie.

***Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:***

Bis 20. September 2023 stand der Anteil nachhaltiger Investitionen im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Bis Juli 2023 haben wir eine Liste von Unternehmen verwendet, von denen aufgrund von Informationen einer dritten Partei angenommen wurde, dass sie gegen die UNGC-Grundsätze (UN Global Compact) verstoßen. Emittenten auf dieser Liste wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft. Die Bereiche, die berücksichtigt wurden, um festzustellen, ob ein Emittent gegen die UNGC-Prinzipien verstößt, umfassten jene, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen.

Ab Juli 2023 wurden Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



**Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 – Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)
- Unternehmen, die gegen UNGC-Grundsätze verstoßen: PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen) und ab Juli 2023 die von Schroders geführte Liste der Verstöße gegen „globale Normen“, die Folgendes umfasst: PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher Abfälle), PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und die OECD-Leitlinien für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen).
- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Die Einhaltung dieser Schwellenwerte wurde anhand des Portfolio-Compliance-Rahmens des Anlageverwalters überwacht.

PAI-Daten sind im Kontext einer auf Staatsanleihen ausgerichteten Strategie für Schwellenmärkte weniger aussagekräftig, da im Bezugszeitraum nur begrenzte PAI-Daten zur Verfügung standen. Wir gehen davon aus, dass sich die Datenlage im Laufe der Zeit verbessern wird, sodass wir die Berücksichtigung von PAIs bewerten können.

Im Rahmen des Investitionsprozesses wurde jedoch ein proprietäres Tool von Schroders verwendet, das einige der PAIs als Bestandteil seiner Bewertungsmethodik einbezieht. Während des Bezugszeitraums wurden die PAIs 1, 2, 3, 4, 5 und 15 zu Treibhausgasemissionen, die PAIs 7, 8 und 9 zu Biodiversität, Wasser und Abfall sowie die PAIs 12, 13 und 16 zu sozialen Fragen im Rahmen des Investitionsprozesses für die folgenden Länder betrachtet: Polen, Kenia, Südafrika, Indien, China, Argentinien, Mexiko, Peru, Kolumbien, Chile, Türkei, Pakistan, Bahamas, Bolivien, Guatemala, Honduras, Panama und Paraguay.

PAIs wurden auch nach der Investition durch aktive Zusammenarbeit berücksichtigt. Der Anlageverwalter nutzte in erster Linie ein proprietäres Tool von Schroders und Daten externer Datenanbieter, um im Hinblick auf eine Zusammenarbeit ökologische Themen zu identifizieren, zu bewerten und zu überwachen. Während des Bezugszeitraums gab es eine aktive Zusammenarbeit mit folgenden Schwellenländern: Föderative Republik Brasilien, Republik Kolumbien, Volksrepublik China, Republik Indien, Vereinigte Mexikanische Staaten und Republik der Philippinen. Diese Aktivitäten betrafen eine Reihe von Themen und waren auf die ökologischen PAIs 1, 2, 3, 4, 5, 7, 8, 9 und 15 sowie die sozialen PAIs wie PAI 12 (Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle), PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen) und PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen) ausgerichtet.

Nachstehend sind die Engagement-Aktivitäten des Fonds im Referenzzeitraum zusammengefasst, einschließlich des jeweiligen Themas des Engagements:

<b>Engagement-Thema</b>	<b>Anzahl der Emittenten</b>
Klimawandel	7
Unternehmensführung	4
Humankapitalmanagement	2
Naturkapital und Biodiversität	2
Menschenrechte	1

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel:  
**1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023**

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögens-	
		werte	Land
ISHARES II PLC JP MORGAN USD EM BOND UCITS ETF USD DIST	Gemeinsame Anlagen	4,84	Vereinigtes Königreich
MEXICO (UNITED MEXICAN STATES) (GO SR M 7.75% 29 May 2031	Staatsanleihen von Schwellenländern	3,66	Mexiko
TREASURY BILL SR GOVT 0% 31 Aug 2023	Barmitteläquivalente	3,55	USA
TREASURY BILL SR GOVT 0% 14 Mar 2024	Barmitteläquivalente	3,49	USA
TREASURY BILL SR GOVT 0% 17 Aug 2023	Barmitteläquivalente	3,46	USA
BRAZIL FEDERATIVE REPUBLIC OF (GO SR NTN F 10% 01 Jan 2027	Staatsanleihen von Schwellenländern	2,99	Brasilien
POLAND (REPUBLIC OF) SR 1024 2.25% 25 Oct 2024	Staatsanleihen von Schwellenländern	2,97	Polen
TREASURY BILL SR GOVT 0% 29 Feb 2024	Barmitteläquivalente	2,52	USA
BRAZIL FEDERATIVE REPUBLIC OF SR NTN F 10% 01 Jan 2025	Staatsanleihen von Schwellenländern	2,51	Brasilien
TREASURY BILL SR GOVT 0% 24 Aug 2023	Barmitteläquivalente	2,49	USA
INTERNATIONAL FINANCE CORPORATION SR GMTN 6.3% 25 Nov 2024	Supranational	2,14	Global
COLOMBIA (REPUBLIC OF) SR B 7% 26 Mar 2031	Staatsanleihen von Schwellenländern	2,12	Kolumbien
BRAZIL FEDERATIVE REPUBLIC OF (GOV SR NTN F 10% 01 Jan 2029	Staatsanleihen von Schwellenländern	2,06	Brasilien
TREASURY BILL SR GOVT 0% 22 Feb 2024	Barmitteläquivalente	1,92	USA
CZECH REPUBLIC SR 97 .45% 25 Oct 2023	Staatsanleihen von Schwellenländern	1,90	Tschechien

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.





## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

**Die Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

### • *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

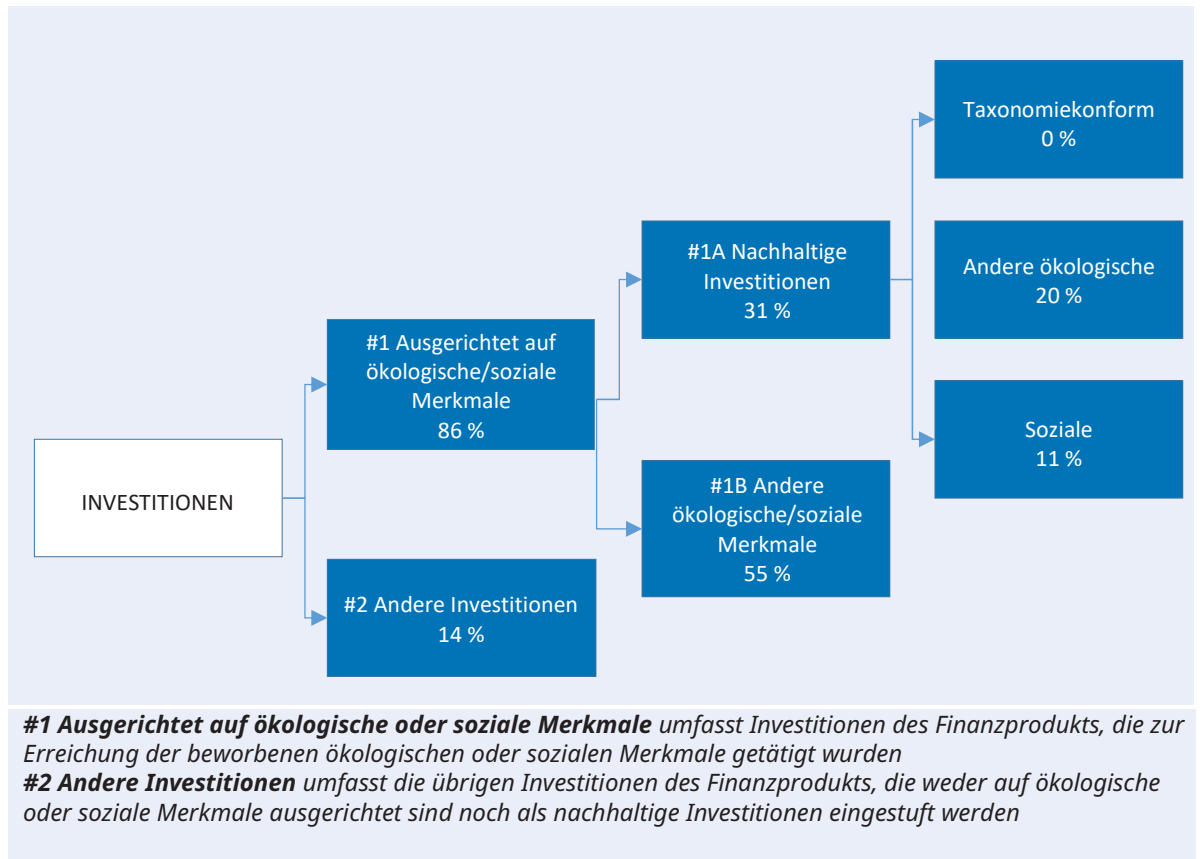
Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 86 %. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als 50% JPM GBI-EM Diversified Index und 50% JPM EMBI Diversified Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der unter #1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale angegebene Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt des Bezugszeitraums auf der Grundlage der Quartalsenddaten. Bis zum 20. September 2023 war der Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, in #1 enthalten, wie in #1A angegeben.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Bis zum 20. September 2023 investierte der Fonds 31 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt der ersten sechs Monate des Bezugszeitraums, basierend auf den Daten zum Quartalsende. 20 % davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 11 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Die Summe des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel und des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem sozialen Ziel ergibt aufgrund von Rundungen möglicherweise nicht den Gesamtprozentsatz nachhaltiger Investitionen. In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Mit Ausnahme von grünen oder sozialen Anleihen, die grundsätzlich als Investitionen mit ökologischem bzw. sozialem Ziel eingestuft werden, hängt die Einstufung von nachhaltigen Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel davon ab, ob der betreffende Emittent laut der Daten des proprietären Tools von Schroders bessere Umweltindikatoren oder soziale Indikatoren aufweist als seine Vergleichsgruppe. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitscore des Fonds beitragen.



• **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Im Referenzzeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Staatsanleihen von Schwellenländern		49,63
Barmitteläquivalente	Schatzwechsel	28,46
Ausländische Staatsanleihen		8,41
Gemeinsame Anlagen	Börsengehandelte Fonds	4,84
Barmittel	Barmittel	2,41
Barmittel	Bareinschüsse	0,67
Supranational		2,82
Industrie	Grundstoffindustrie	1,10
Industrie	Integrierte Energie	0,30
Industrie	Energie – Exploration & Erzeugung	0,25
Industrie	Immobilien	0,23
Industrie	Transport	0,18
Industrie	Freizeit	0,15
Industrie	Technologie und Elektronik	0,13
Industrie	Medien und Unterhaltung	0,09
Industrie	Ölraffinerie & -marketing	0,09
Industrie	Konsumgüter	0,06
Industrie	Telekommunikation	0,01
Finanzwesen	Bankwesen	0,27
Versorger	Elektrizität – Erzeugung	0,07
Versorger	Integrierte Energie	0,06
Versorger	Versorgungsunternehmen ohne Elektrizität	0,05
Derivate	Devisenderivate	-0,27

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.



### **Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?**

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und ermöglichende Aktivitäten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

• **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten in die Bereiche „Fossiles Gas“ und/oder „Kernenergie“ investiert<sup>1</sup>?**

- Ja:
- In fossiles Gas  In Kernenergie
- Nein

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

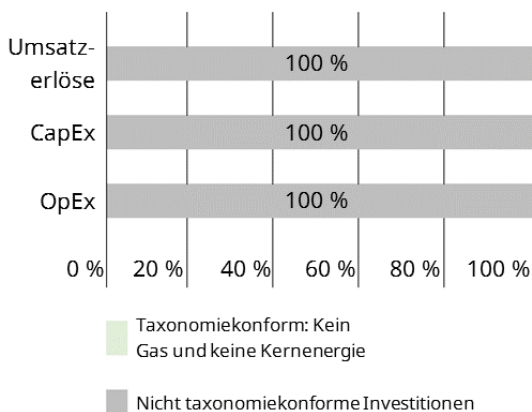
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

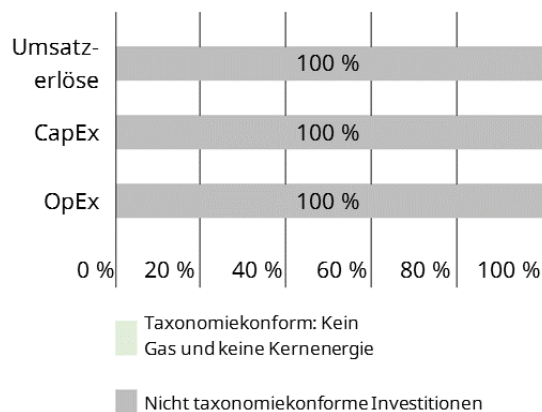
- **Betriebsausgaben (OpEx)**: Anteil der nachhaltigen operativen Aktivitäten von Beteiligungsunternehmen.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt\*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.

1. Taxonomiekonformität der Investitionen einschließlich Staatsanleihen\*



2. Taxonomiekonformität der Investitionen ohne Staatsanleihen\*



Diese Grafik gibt x % der Gesamtinvestitionen wieder<sup>2</sup>

\* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

<sup>2</sup> Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0 %), und die Verwaltungsgesellschaft ist daher der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

• **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

• **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



**Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Bis zum 20. September 2023 betrug der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit Umweltziel, die nicht der EU-Taxonomie entsprachen, 20 %.



**Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Bis zum 20. September 2023 betrug der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel 11 %.



**Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Governance-Indikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Gegenparteien durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft, und die Zulassung einer neuen Gegenpartei basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld einer jeden Gegenpartei und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems und dessen aufsichtsrechtlicher Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein proprietäres Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Gegenpartei unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und soweit während des Referenzzeitraums Gegenparteien gemäß unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Anlagen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



### **Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?**

Im Referenzzeitraum wurden folgende Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen;
- Der Anlageverwalter nutzte ein proprietäres Tool von Schroders, um Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung der Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

**Referenzwerte** sind Indizes, die messen, ob Finanzprodukte die ökologischen oder sozialen Merkmale, auf die sie abzielen, tatsächlich fördern.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Diese Frage ist nicht relevant.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Diese Frage ist nicht relevant.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Diese Frage ist nicht relevant.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Diese Frage ist nicht relevant.

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

**Name des Produkts:** Schroder ISF Sustainable Global Multi Credit  
**Unternehmenskennung (LEI-Code):** 549300N4PLUJQQE2N097

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_\_%

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 52 % an nachhaltigen Investitionen

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_\_%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.





## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert auf als der Bloomberg Multiverse (TR) ex Treasury A+ to B- Index, USD Hedged. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeitstools und -Maßstäben abweichen. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes oder des BIP des jeweiligen Emittenten. Ein Wert von +2 % würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 US-Dollar Umsatz oder BIP einen relativen fiktiven positiven Einfluss (d. h. einen Nutzen für die Gesellschaft) von 2 US-Dollar erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Fonds investierte während des Bezugszeitraums außerdem mindestens 40 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen.

Der Fonds verwendete Derivate, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu erfüllen, insbesondere um die erforderliche Nachhaltigkeitsbewertung des Fonds im proprietären Tool von Schroders zu erreichen.

Der Referenzzeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2023 und 31. Dezember 2023.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

### • **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei 2,5 %, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei -6,0 %.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben als fiktiver Prozentsatz berechnet.

Während des Referenzzeitraums handelte es sich bei den Top-5-Indikatoren im proprietären Tool von Schroders, die positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen, um folgende:

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen
- Hohe Löhne/Gehälter
- Medizin
- Stromversorgung

## - Wasserversorgung

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der Bloomberg Multiverse (TR) ex Treasury A+ to B- Index, USD Hedged aufrechtzuerhalten, und bezieht sich dabei auf den gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswert des Fonds in Schroders' proprietärem Tool, verglichen mit dem gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswert des Bloomberg Multiverse (TR) ex Treasury A+ to B- Index, USD Hedged in Schroders' proprietärem Tool über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum zum Ende des Bezugszeitraums, basierend auf den Daten zum Monatsende. Der Gesamtnachhaltigkeitswert fasst die Auswirkung von Nachhaltigkeitsindikatoren zusammen, insbesondere Treibhausgasemissionen, Wassernutzung und Vergütungen verglichen mit dem Existenzminimum.

Der Anlageverwalter investierte 52 % des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Diese Zahl stellt den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen während des Bezugszeitraums dar, basierend auf den Daten zum Quartalsende.

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, mindestens 40 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen zu investieren, unter Bezugnahme auf den Nachhaltigkeitswert eines jeden Vermögenswerts im proprietären Tool von Schroders. Die Einhaltung dieses Kriteriums wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

### • ... und im Vergleich zu früheren Zeiträumen?

#### Nachhaltige Investitionen

Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.

Zeitraum	Fonds (%)
Januar 2023 bis Dezember 2023	52
August 2022 bis Dezember 2022	49

#### Nachhaltigkeitswert

Diese Tabelle zeigt die Entwicklung des Nachhaltigkeitswerts des Fonds und der Benchmark gegenüber dem Vorjahr.

Zeitraum	Fonds (%)	Benchmark (%)
Januar 2023 bis Dezember 2023	2,5	-6,0
Januar 2022 bis Dezember 2022	4,4	-5,8

Für 2022 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen als Durchschnittswert über die letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet. Für 2023 wurde der Prozentsatz als Durchschnitt auf der Grundlage von Quartalsenddaten berechnet.

### • Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden unter anderem in:

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;

- Hohe Löhne/Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Zuweisung im Verhältnis zum Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;

- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Berechnung nach dem Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem weltweiten Marktanteil innerhalb des Teilssektors;

- Stromversorgung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen des Zugangs zu Energieversorgung und Elektrizität. Berechnung nach dem Umsatzanteil, den das Unternehmen durch die Stromversorgung erzielt; und

- Wasserversorgung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen aufgrund verbesserter Gesundheitssituation durch Bereitstellung von sauberem Trinkwasser. Berechnung nach Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz.

Die vorstehenden Beispiele für die Ziele der vom Fonds während des Bezugszeitraums getätigten nachhaltigen Investitionen beruhen auf den wichtigsten Zielen zum jeweiligen Quartalsende. Möglicherweise waren für den Referenzzeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen**

handelt es sich um die bedeutendsten negativen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

**• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betreffen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen. Eine detaillierte Liste aller ausgeschlossener Unternehmen ist unter <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/> verfügbar.

- Schroders hat am 6. Januar 2020 die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) unterzeichnet. Bis Juli 2023 schloss der Fonds Unternehmen, die gegen die UNGC-Prinzipien verstoßen, aus dem Teil des Portfolios aus, der in nachhaltige Anlagen investiert ist, da Schroders der Auffassung ist, dass solche Unternehmen einem oder mehreren ökologischen oder sozialen Zielen nachhaltiger Investitionen erheblich schaden. Die Bereiche, die dafür verantwortlich sind, ob ein Emittent Verstößen gegen den UNGC bezichtigt wird, umfassen Aspekte, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders hat in diesem Zeitraum möglicherweise bestimmte Ausnahmen auf die Liste angewendet.

- Ab Juli 2023 schloss der Fonds Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstoßen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoß beteiligt war, berücksichtigte Schroders einschlägige Grundsätze wie die UNGC-Grundsätze (UN Global Compact), die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist.

- Unternehmensweite Ausschlüsse galten auch für Unternehmen, die Umsätze über bestimmte Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und thermischer Kohle erzielten, insbesondere aus der Tabakproduktion, der Tabakwertschöpfungskette (Lieferanten, Vertriebspartner, Einzelhändler, Lizenzgeber), dem Abbau thermischer Kohle und der Stromerzeugung aus Kohle.

- Der Fonds wandte darüber hinaus weitere Ausschlüsse an.

- Weitere Informationen zu allen Ausschlüssen des Fonds finden Sie auf der Website des Fonds unter <https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc>.

### **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Wo der Anlageverwalter Schwellenwerte bei nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren festlegte, wurde die Einhaltung dieser Grenzwerte kontinuierlich anhand des Portfolio-Compliance-Rahmens überwacht. Beteiligungsunternehmen, die diese Werte nicht einhielten, wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

Bis Juli 2023 schloss der Fonds beispielsweise Unternehmen, die gegen die UNGC-Grundsätze verstießen – PAI 10 (Principal Adverse Impacts, wichtigste nachteilige Auswirkungen) –, aus dem Teil des Portfolios aus, der in nachhaltige Anlagen investiert war. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders hat möglicherweise bestimmte Ausnahmen auf diese Liste angewendet.

Ab Juli 2023 schloss der Fonds Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstoßen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Die Liste der „globalen Normen“ von Schroders umfasst Folgendes: PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und die OECD-Leitlinien für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen).

Darüber hinaus wurden Unternehmen aus dem Fonds ausgeschlossen, die in erheblichem Maße zum Klimawandel beitragen (in Bezug auf die PAIs 1, 2 und 3 zu THG-Emissionen). Nicht zugelassen waren Emittenten mit mehr als 5 % Einnahmen aus dem Steinkohlebergbau und mehr als 10 % Einnahmen aus der Kohlestromerzeugung. Der Fonds hat möglicherweise strengere Schwellenwerte angewandt, die auf der Website des Fonds angegeben sind. Die Einhaltung der Ausschlüsse wurde über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

In anderen Bereichen legte Schroders Grundsätze für die Mitwirkung (Engagement) in Unternehmen fest. Wir haben jeden PAI mit einem der sechs Kernthemen von Schroders verknüpft. Nachfolgend finden Sie eine Zusammenfassung der geltenden Schwellenwerte und der jeweiligen darauf bezogenen Engagement-Aktivitäten:

#### **Klimawandel**

Die PAIs 1, 2, 3, 4, 5, 6 und Pai 4 in Tabelle 2 beziehen sich auf den Engagement Blueprint zum Klimawandel. Einzelheiten zu unserem Engagement Blueprint finden Sie hier: (Link <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>). Unser Engagement soll aufzeigen, wie Unternehmen auf Herausforderungen reagieren, die sich aus den Auswirkungen des Klimawandels auf ihre langfristige Finanzsituation ergeben. Durch unsere Engagement-Aktivitäten gewinnen wir Erkenntnisse etwa zu Umsetzungstempo und Umfang von Emissionsreduktionszielen oder Schritten auf dem Weg zu Klimazielen.

## Biodiversität und Naturkapital

Die PAIs 7, 8 und 9 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Biodiversität und Naturkapital. Uns ist bewusst, wie wichtig es ist, dass alle Unternehmen ihre Risiken in Bezug auf Naturkapital und Biodiversität bewerten und darüber berichten. Wir konzentrieren unser Engagement auf die Verbesserung der Offenlegung in Bezug auf Themen wie beispielsweise Entwaldung, nachhaltige Lebensmittelproduktion und Wasser.

## Menschenrechte

Die PAIs 10 und 14 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Menschenrechte. Die Rolle, die Unternehmen bei der Achtung der Menschenrechte spielen können und sollten, gewinnt immer mehr an Bedeutung. Wir sind uns bewusst, dass Menschenrechtskontroversen erhöhte operationelle, finanzielle und Reputationsrisiken verursachen. Unser Engagement konzentriert sich auf drei wichtigen Stakeholdergruppen Mitarbeiter, Gesellschaft und Kunden.

## Humankapitalmanagement

Die PAIs 11, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Humankapitalmanagement. Humankapitalmanagement ist ein vorrangiges Thema unseres Engagements. Die Mitarbeiter von Unternehmen stellen einen wichtigen Wettbewerbsfaktor dar und ein effektives Humankapitalmanagement ist unerlässlich für Innovation und langfristige Wertschöpfung. Wir sehen darüber hinaus klare Zusammenhänge zwischen hohen Standards im Humankapitalmanagement und der Erreichung der Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs). Unsere Engagement-Aktivitäten befassen sich mit Themen wie Gesundheitsschutz und Sicherheit, Unternehmenskultur und Investitionen in Personal.

## Diversität und Inklusion

Die PAIs 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Diversität und Inklusion. Verbesserte Offenlegung zu Diversität in den Leitungsorganen und geschlechtsspezifischem Lohngefälle sind zwei der vorrangigen Ziele, die in unserem Engagement Blueprint definiert sind. Wir erwarten von Unternehmen die Implementierung einer Richtlinie, nach der bei jeder Stellenbesetzung in Führungsgremien mehrere diverse Bewerber berücksichtigt werden müssen. Unser Engagement-Ansatz umfasst auch Vorgaben zur Diversität der Geschäftsführung, der Belegschaft und der Wertschöpfungskette.

## Unternehmensführung

Die PAIs 12, 13 und PAI 4 in Tabelle 3 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Unternehmensführung. Wir stellen in Zusammenarbeit mit den Unternehmen sicher, dass diese im besten Interesse der Aktionäre und anderer wichtiger Stakeholder handeln. Wir sind weiterhin der Ansicht, dass in den meisten Fällen zunächst starke Governance-Strukturen geschaffen werden müssen, um Fortschritte und Leistungen in anderen wesentlichen Belangen im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) zu erzielen. Wir befassen uns daher mit verschiedenen Corporate Governance-Aspekten wie der Vergütung von Führungskräften, Vorständen und Management sowie der Strategie.

### ***Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:***

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Bis Juli 2023 haben wir eine Liste von Unternehmen verwendet, von denen aufgrund von Informationen einer dritten Partei angenommen wurde, dass sie gegen die UNGC-Grundsätze

(UN Global Compact) verstoßen. Emittenten auf dieser Liste wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft. Die Bereiche, die berücksichtigt wurden, um festzustellen, ob ein Emittent gegen die UNGC-Prinzipien verstößt, umfassten jene, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen.

Ab Juli 2023 wurden Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 – Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)
- Unternehmen, die gegen UNGC-Grundsätze verstoßen: PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen) und ab Juli 2023 die von Schroders geführte Liste der Verstöße gegen „globale Normen“, die Folgendes umfasst: PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher Abfälle), PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und die OECD-Leitlinien für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen).
- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in den Teil unseres Investitionsprozesses berücksichtigt, bei dem wir die Emittenten analysieren.

Im Rahmen des Investitionsprozesses wurde das proprietäre Tool von Schroders verwendet, das eine Vielzahl von PAIs als Bestandteil seiner Bewertungsmethodik enthält. So wurden beispielsweise die PAIs 1 und 2 in den Gesamtwert eines Unternehmens für Unternehmensführung/Umweltaspekte einbezogen, und wir haben die Pläne einer Reihe von Unternehmen zur Dekarbonisierung und zur Minimierung der Emissionen berücksichtigt.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Während des Bezugszeitraums haben wir mit Unternehmen, in die investiert wurde, aktiv bei der Anpassung an den Klimawandel im Zusammenhang mit den PAIs 1, 2, 3 und 4 zusammengearbeitet. In Bezug auf PAI 1 haben wir beispielsweise mit einem Unternehmen aus dem Finanzsektor zusammengearbeitet, um aktuelle Informationen zu seinen Klimazielen und seinem Übergangsplan zu erhalten. Während des Zeitraums umfasste unser Engagement eine Reihe von Themen im Zusammenhang mit den PAIs 1, 2, 3 und 4.

Nachstehend sind die Engagement-Aktivitäten des Fonds im Referenzzeitraum zusammengefasst, einschließlich des jeweiligen Themas des Engagements:

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	89
Unternehmensführung	51
Naturkapital und Biodiversität	18
Menschenrechte	17
Diversität und Inklusion	16
Humankapitalmanagement	14

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: **1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023**

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	
		werte	Land
AVIVA PLC SR REGS 6.875% 31 Dec 2079	Finanzwesen	1,32	Vereinigtes Königreich
SCHRODER ISF ALL CHINA CREDIT INCOME I USD ACC	Gemeinsame Anlagen	1,22	China
GREENKO POWER II LTD REGS REGS 4.3% 13 Dec 2028	Versorger	1,16	Indien
SOCIETE GENERALE SA SR 144A 2.797% 19 Jan 2028	Finanzwesen	1,14	Frankreich
SYNCHRONY FINANCIAL SR CORP 7.25% 02 Feb 2033	Finanzwesen	1,03	USA
EQT AB SR REGS 2.875% 06 Apr 2032	Finanzwesen	0,84	Schweden

INVESTEC BANK PLC SR REGS 1.25% 11 Aug 2026	Finanzwesen	0,82	Vereinigtes Königreich
ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV SR 144A 7.5% 14 Oct 2032	Versorger	0,81	Italien
SSE PLC SR REGS 4% 31 Dec 2079	Versorger	0,77	Vereinigtes Königreich
FRAPORT AG SR REGS 1.875% 31 Mar 2028	Industrie	0,74	Deutschland
NATIONAL GRID PLC SR REGS 4.275% 16 Jan 2035	Versorger	0,74	Vereinigtes Königreich
PROSUS NV SR REGS 2.085% 19 Jan 2030	Industrie	0,72	China
LOGICOR FINANCING SARL SR REGS 1.625% 17 Jan 2030	Industrie	0,69	Luxemburg
AUTOSTRAD PER LITALIA SPA SR REGS 4.75% 24 Jan 2031	Industrie	0,67	Italien
ASR NEDERLAND NV SR REGS 7% 07 Dec 2043	Finanzwesen	0,67	Niederlande

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

**Die Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

### • *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 88 %. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der Bloomberg Multiverse (TR) ex Treasury A+ to B- Index, USD Hedged, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der unter #1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale angegebene Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt des Bezugszeitraums auf der Grundlage der Quartalsenddaten. Ebenfalls in #1 enthalten ist der Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, wie in #1A angegeben.

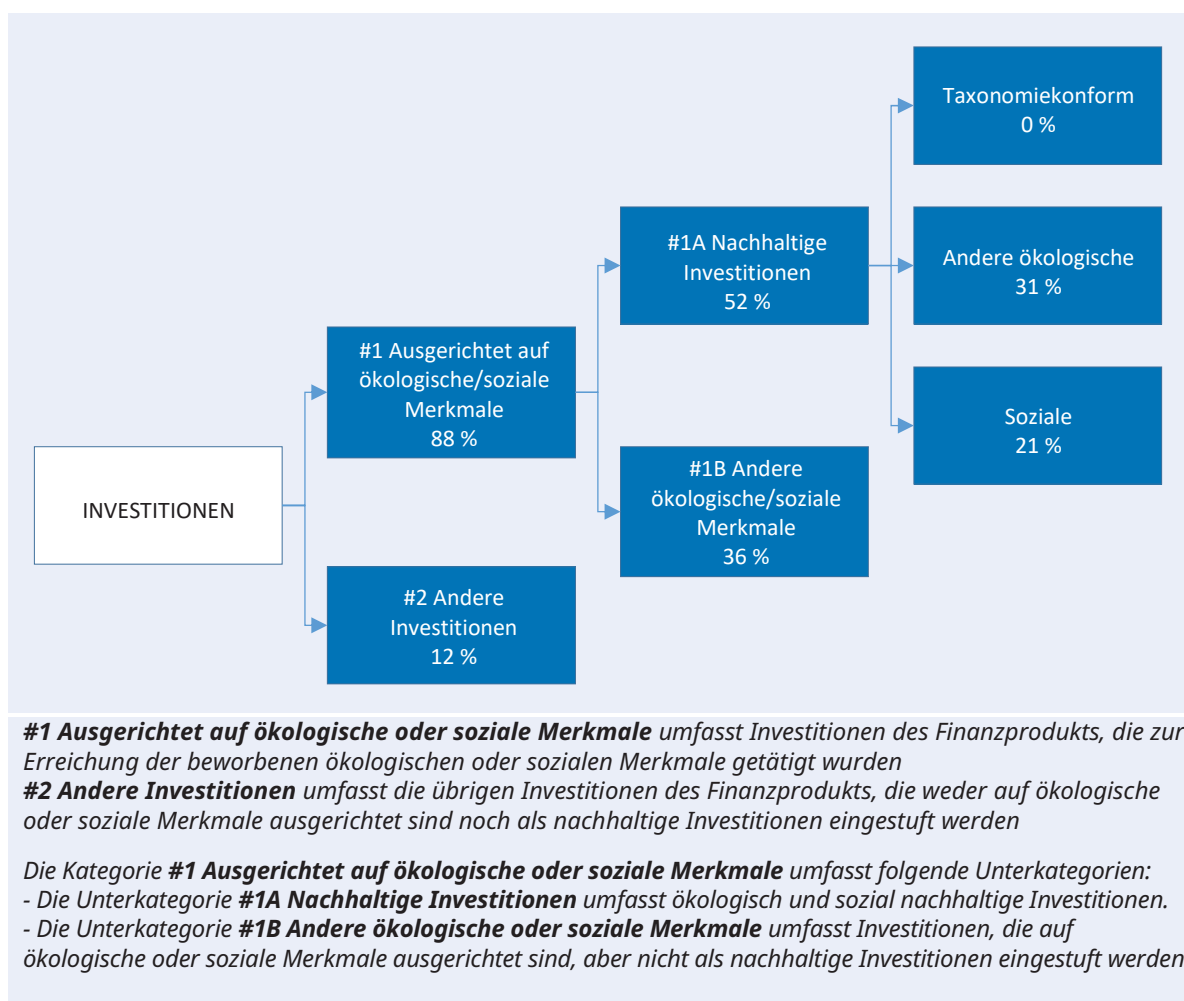
Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Der Fonds investierte 52 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz entspricht dem Durchschnitt der Quartalsenddaten im Referenzzeitraum. 31 % davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 21 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Die Summe des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel und des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem sozialen Ziel ergibt aufgrund von Rundungen möglicherweise nicht den



Gesamtprozentsatz nachhaltiger Investitionen. In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Mit Ausnahme von grünen oder sozialen Anleihen, die grundsätzlich als Investitionen mit ökologischem bzw. sozialem Ziel eingestuft werden, hängt die Einstufung von nachhaltigen Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel davon ab, ob der betreffende Emittent laut der Daten des proprietären Tools von Schroders bessere Umweltindikatoren oder soziale Indikatoren aufweist als seine Vergleichsgruppe. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitsstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitscore des Fonds beitragen.



• **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Im Referenzzeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

<b>Sektor</b>	<b>Teilsektor</b>	<b>In % der Vermögenswerte</b>
Industrie	Immobilien	8,08
Industrie	Gesundheitswesen	5,41
Industrie	Transport	4,32
Industrie	Medien und Unterhaltung	3,84
Industrie	Grundstoffindustrie	2,93
Industrie	Telekommunikation	2,81
Industrie	Dienstleistungen	2,78
Industrie	Einzelhandel	2,28
Industrie	Investitionsgüter	1,94
Industrie	Automobilindustrie	1,70
Industrie	Freizeit	1,50
Industrie	Technologie und Elektronik	1,49
Industrie	Konsumgüter	1,49
Industrie	Integrierte Energie	0,26
Industrie	Gasverteilung	0,04
Industrie	Ölraffinerie & -marketing	0,04
Finanzwesen	Bankwesen	23,87
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	9,74
Finanzwesen	Versicherung	5,76
Versorger	Elektrizität – Integriert	5,70
Versorger	Versorgungsunternehmen ohne Elektrizität	1,70
Versorger	Elektrizität – Erzeugung	1,61
Versorger	Elektrizität – Vertrieb/Transport	0,40
Ausländische Staatsanleihen		4,69
Gemeinsame Anlagen	Unit Trusts	1,22
Barmitteläquivalente	Schatzwechsel	1,19
Staatsanleihen von Industrieländern		1,14
Verbriefungen	Asset Backed	1,11
Barmittel	Bareinschüsse	0,66
Barmittel	Barmittel	0,11
Derivate	Zinsderivate	0,44
Derivate	Devisenderivate	-0,25
Staatsanleihen von Schwellenländern		-0,01

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und ermöglichende Aktivitäten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

### • Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonmiekonforme Tätigkeiten in die Bereiche „Fossiles Gas“ und/oder „Kernenergie“ investiert<sup>1</sup>?

- Ja:
- In fossiles Gas  In Kernenergie
- Nein

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonmiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonmiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

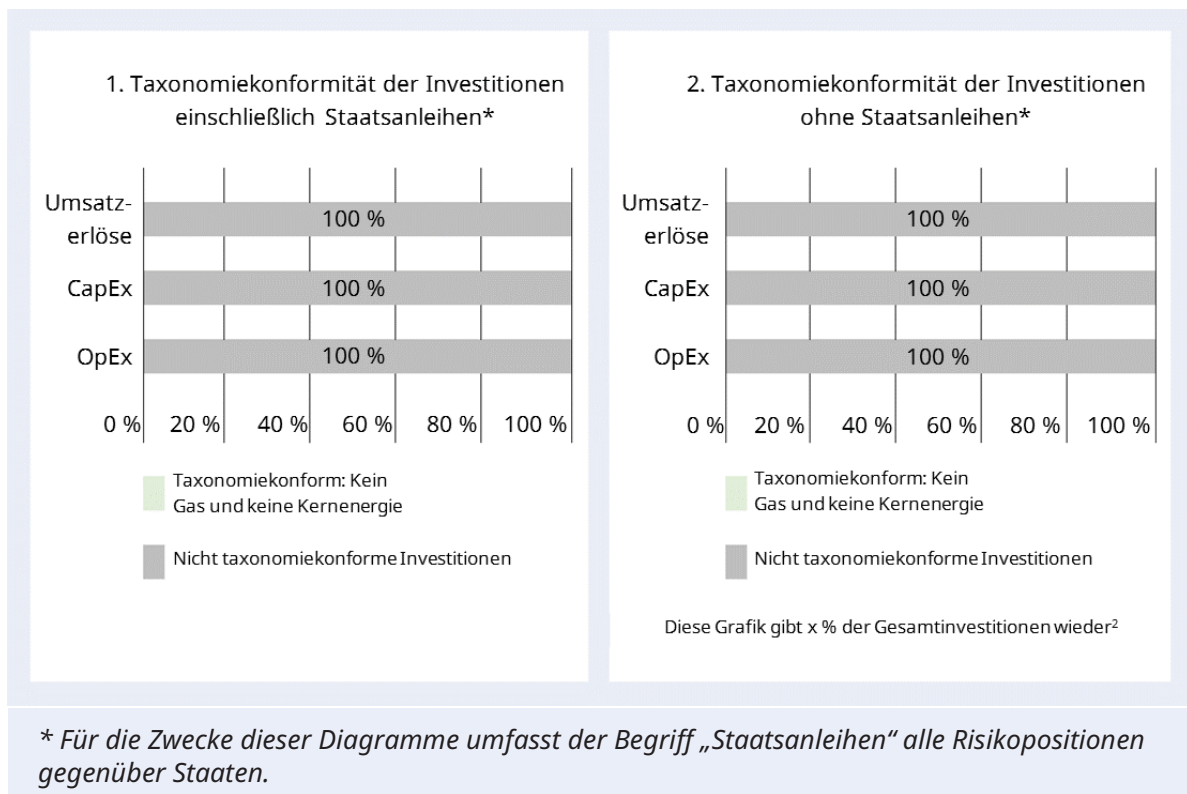
Taxonmiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

*Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonmiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt\*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.*

**- Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

**- Betriebsausgaben (OpEx)**: Anteil der nachhaltigen operativen Aktivitäten von Beteiligungsunternehmen.



<sup>2</sup> Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0 %), und die Verwaltungsgesellschaft ist daher der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

**• Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

**• Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



### **Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 31 %.



### **Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 21 %.



### **Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Governance-Indikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Gegenparteien durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft, und die Zulassung einer neuen Gegenpartei basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld einer jeden Gegenpartei und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems und dessen aufsichtsrechtlicher Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein proprietäres Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Gegenpartei unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und soweit während des Referenzzeitraums Gegenparteien gemäß unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Anlagen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



## Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Referenzzeitraum wurden folgende Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen;
- Der Anlageverwalter nutzte ein proprietäres Tool von Schroders, um Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung der Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

**Referenzwerte** sind Indizes, die messen, ob Finanzprodukte die ökologischen oder sozialen Merkmale, auf die sie abzielen, tatsächlich fördern.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

### • **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Diese Frage ist nicht relevant.

### • **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Diese Frage ist nicht relevant.

### • **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Diese Frage ist nicht relevant.

### • **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Diese Frage ist nicht relevant.

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

**Name des Produkts:** Schroder ISF European Alpha Absolute Return  
**Unternehmenskennung (LEI-Code):** 549300FIRE2DG9WO1K16

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_\_%

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 65 % an nachhaltigen Investitionen

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_\_%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Der ausgewiesene Prozentsatz nachhaltiger Investitionen (bei denen es sich ausschließlich um Long-Positionen handelt, da Short-Positionen nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden) entspricht dem Anteil der nachhaltigen Anlagen am Long-Engagement des Fonds am Ende des Referenzzeitraums. Dies steht im Einklang mit den vorvertraglichen Informationen zu dem Fonds, in denen die Verpflichtung des Fonds festgelegt ist, mindestens 10 % seines Long-Engagements in nachhaltige Investitionen zu investieren.

Für zusätzlichen Kontext: Im Verhältnis zum Bruttoengagement des Fonds betrug der Anteil nachhaltiger Investitionen während des Bezugszeitraums 31 %. Das Bruttoengagement umfasst sowohl Kauf- als auch Verkaufspositionen, und dieser Wert wird aus Gründen der Kohärenz mit den anderen Berechnungen im nachstehenden Abschnitt über die Vermögensallokation angegeben. Bei den Angaben zum Long- und Brutto-Engagement sind Barmittel und Barmitteläquivalente nicht berücksichtigt.



## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds behielt basierend auf dem proprietären Tool von Schroders einen positiven absoluten Nachhaltigkeitswert bei. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds auf Basis der zum Monatsende verfügbaren Daten über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Referenzzeitraums höher als null war.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeitstools und -Maßstäben abweichen. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes des jeweiligen zugrunde liegenden Emittenten. Ein Wert von +2 % würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 US-Dollar Umsatz einen relativen fiktiven positiven Einfluss (d. h. einen Nutzen für die Gesellschaft) von 2 US-Dollar erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden. Die Long- und Short-Positionen des Fonds tragen unterschiedlich zum Gesamtwert bei. Long-Positionen mit positivem Wert und Short-Positionen mit negativem Wert tragen beide positiv zum Gesamtwert bei, während Long-Positionen mit negativem Wert und Short-Positionen mit positivem Wert beide dem Gesamtwert abträglich sind.

Der Fonds verwendete Derivate in großem Umfang, um seine Anlagestrategie umzusetzen und die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu erfüllen. Long- und Short-Derivatepositionen trugen in unterschiedlicher Weise zum Gesamtnachhaltigkeitswert des Fonds bei. Aktien- und Indexderivate (ohne Optionen) werden in derselben Weise wie physische Positionen auf Look-through-Basis bewertet und trugen ebenfalls zum Gesamtnachhaltigkeitswert des Fonds bei.

Der Fonds investierte während des Referenzzeitraums außerdem mindestens 10 % seines Long-Engagements in nachhaltige Investitionen. Bei den Angaben zum Long-Engagement sind Barmittel und Barmitteläquivalente nicht berücksichtigt.

Der Referenzzeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2023 und 31. Dezember 2023.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

### • **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der positive absolute Nachhaltigkeitswert für den Bezugszeitraum betrug 20,8 %.

Der Nachhaltigkeitswert wird wie oben beschrieben als fiktiver Prozentsatz berechnet.

Während des Referenzzeitraums handelte es sich bei den Top-5-Indikatoren im proprietären Tool von Schroders, die positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen, um folgende:

- Alkohol
- Finanzstabilität



- Hohe Löhne/Gehälter
- Sanitäreinrichtungen
- Tabak

Alkohol und Tabak sind gesellschaftliche Kosten (und wurden daher negativ bewertet), trugen jedoch positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds bei, da sie Short-Positionen darstellen, und Short-Positionen mit negativen Bewertungen tragen positiv zum Gesamt-Nachhaltigkeitswert des Fonds bei.

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, einen positiven absoluten Nachhaltigkeitswert aufrechtzuerhalten, anhand des gewichteten Durchschnitts des Nachhaltigkeitswerts des Fonds in dem proprietären Tool von Schroders über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum zum Ende des Bezugszeitraums, basierend auf den Daten zum Monatsende. Der Gesamtnachhaltigkeitswert fasst die Auswirkung von Nachhaltigkeitsindikatoren zusammen, insbesondere Treibhausgasemissionen, Wassernutzung und Vergütungen verglichen mit dem Existenzminimum.

Der Fonds verpflichtete sich, mindestens 10 % seiner Long-Positionen nachhaltig zu investieren, wobei der Nachhaltigkeitswert jedes Vermögenswerts durch das proprietäre Tool von Schroders definiert wird. Gemäß dieser Vorgabe entfielen während des Bezugszeitraums auf der Grundlage von Daten zum jeweiligen Quartalsende 65 % des Long-Engagements auf nachhaltige Investitionen (bei denen es sich ausschließlich um Long-Positionen handelt, da Short-Positionen nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden).

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung der Vorgabe, mindestens 10 % seines Long-Engagements in nachhaltige Investitionen zu investieren, indem er den Nachhaltigkeitswert jedes Vermögenswerts im proprietären Tool von Schroders berücksichtigte.

Für zusätzlichen Kontext: Der Anlageverwalter investierte während des Referenzzeitraums auf der Grundlage von Daten zum jeweiligen Quartalsende 31 % des Bruttoengagements des Fonds in nachhaltige Investitionen. Dieser Wert entspricht dem prozentualen Anteil nachhaltiger Investitionen am Bruttoengagement des Fonds. Das Bruttoengagement umfasst sowohl Kauf- als auch Verkaufspositionen, und dieser Wert wird aus Gründen der Kohärenz mit den Berechnungen im nachstehenden Abschnitt über die Vermögensallokation angegeben.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

**• ... und im Vergleich zu früheren Zeiträumen?**

**Nachhaltige Investitionen**

*Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.*

**Nachhaltigkeitswert**

*Diese Tabelle zeigt die Entwicklung des Nachhaltigkeitswerts des Fonds gegenüber dem Vorjahr.*

Zeitraum	Fonds % (Brutto)	Fonds % (Long)	Zeitraum	Fonds (%)
Januar 2023 bis Dezember 2023	31	65	Januar 2023 bis Dezember 2023	20,8
Januar 2022 bis Dezember 2022	31	63	Januar 2022 bis Dezember 2022	34,7

Für 2022 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen zum Ende des Referenzzeitraums berechnet. Für 2023 wurde der Prozentsatz als Durchschnitt auf der Grundlage von Quartalsenddaten berechnet.

**• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Long-Portfolios des Fonds wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden in positiven Nachhaltigkeitsauswirkungen unter anderem durch:

- Vermiedene Emissionen: geschätzter ökologischer Nutzen durch Unternehmen, die eine systemische oder gesamtwirtschaftliche Verringerung von CO<sub>2</sub>-Emissionen ermöglichen;
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;
- Hohe Löhne/Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Zuweisung im Verhältnis zum Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;
- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen aufgrund des zusätzlichen gesellschaftlichen Werts durch den Verkauf solcher Produkte und Dienstleistungen für die Wirtschaft. Berechnung nach dem Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem weltweiten Marktanteil innerhalb des Teilssektors; und
- Sanitäreinrichtungen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bereitstellung von Produkten und Dienstleistungen, die Sanitäreinrichtungen verbessern und dem Mangel an sauberem Wasser sowie Hygienemängeln entgegenwirken. Berechnung nach Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz.

Die vorstehenden Beispiele für die Ziele der vom Fonds während des Bezugszeitraums getätigten nachhaltigen Investitionen beruhen auf den wichtigsten Zielen zum jeweiligen Quartalsende. Möglicherweise waren für den Referenzzeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen**

handelt es sich um die bedeutendsten negativen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

**• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betreffen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen. Eine detaillierte Liste aller ausgeschlossener Unternehmen ist unter <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/> verfügbar.
- Schroders hat am 6. Januar 2020 die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) unterzeichnet. Bis Juli 2023 schloss der Fonds Unternehmen, die gegen die UNGC-Prinzipien verstoßen, aus dem Teil des Portfolios aus, der in nachhaltige Anlagen investiert ist, da Schroders der Auffassung ist, dass solche Unternehmen einem oder mehreren ökologischen oder sozialen Zielen nachhaltiger Investitionen erheblich schaden. Die Bereiche, die dafür verantwortlich sind, ob ein Emittent Verstößen gegen den UNGC bezichtigt wird, umfassen Aspekte, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer

automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders hat in diesem Zeitraum möglicherweise bestimmte Ausnahmen auf die Liste angewendet.

- Ab Juli 2023 schloss der Fonds Unternehmen aus dem Long-Engagement aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstoßen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoß beteiligt war, berücksichtigte Schroders einschlägige Grundsätze wie die UNGC-Grundsätze (UN Global Compact), die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist. Unter außergewöhnlichen Umständen konnte eine Ausnahmeregelung angewendet werden, um dem Fonds zu ermöglichen, weiterhin ein Unternehmen zu halten, das auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ steht, wenn z. B. andernfalls die erklärte Anlagestrategie des Fonds beeinträchtigt werden könnte. Ein solches Unternehmen wurde nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

- Soweit relevant, wurden Unternehmen, die aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle, Abbau von Kraftwerkskohle und Kohleverstromung Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte erwirtschafteten, aus dem Long-Engagement ausgeschlossen.

- Weitere Informationen zu allen Ausschlüssen des Fonds finden Sie auf der Website des Fonds unter <https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc>.

### **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Wo der Anlageverwalter Schwellenwerte bei nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren festlegte, wurde die Einhaltung dieser Grenzwerte kontinuierlich anhand des Portfolio-Compliance-Rahmens überwacht. Beteiligungsunternehmen, die diese Werte nicht einhielten, wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

Bis Juli 2023 schloss der Fonds beispielsweise Unternehmen, die gegen die UNGC-Grundsätze verstießen – PAI 10 (Principal Adverse Impacts, wichtigste nachteilige Auswirkungen) –, aus dem Teil des Portfolios aus, der in nachhaltige Anlagen investiert war. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders hat möglicherweise bestimmte Ausnahmen auf die Liste angewendet.

Ab Juli 2023 schloss der Fonds Unternehmen aus dem Long-Engagement aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstoßen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Die Liste der „globalen Normen“ von Schroders umfasst Folgendes: PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und die OECD-Leitlinien für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen).

In anderen Bereichen legte Schroders Grundsätze für die Mitwirkung (Engagement) in Unternehmen fest. Wir haben jeden PAI mit einem der sechs Kernthemen von Schroders verknüpft. Nachfolgend finden Sie eine Zusammenfassung der geltenden Schwellenwerte und der jeweiligen darauf bezogenen Engagement-Aktivitäten:

Klimawandel

Die PAIs 1, 2, 3, 4, 5, 6 und Pai 4 in Tabelle 2 beziehen sich auf den Engagement Blueprint zum Klimawandel. Einzelheiten zu unserem Engagement Blueprint finden Sie hier: (Link <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>). Unser Engagement soll aufzeigen, wie Unternehmen auf Herausforderungen reagieren, die sich aus den Auswirkungen des Klimawandels auf ihre langfristige Finanzsituation ergeben. Durch unsere Engagement-Aktivitäten gewinnen wir Erkenntnisse etwa zu Umsetzungstempo und Umfang von Emissionsreduktionszielen oder Schritten auf dem Weg zu Klimazielen.

#### Biodiversität und Naturkapital

Die PAIs 7, 8 und 9 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Biodiversität und Naturkapital. Uns ist bewusst, wie wichtig es ist, dass alle Unternehmen ihre Risiken in Bezug auf Naturkapital und Biodiversität bewerten und darüber berichten. Wir konzentrieren unser Engagement auf die Verbesserung der Offenlegung in Bezug auf Themen wie beispielsweise Entwaldung, nachhaltige Lebensmittelproduktion und Wasser.

#### Menschenrechte

Die PAIs 10 und 14 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Menschenrechte. Die Rolle, die Unternehmen bei der Achtung der Menschenrechte spielen können und sollten, gewinnt immer mehr an Bedeutung. Wir sind uns bewusst, dass Menschenrechtskontroversen erhöhte operationelle, finanzielle und Reputationsrisiken verursachen. Unser Engagement konzentriert sich auf drei wichtigen Stakeholdergruppen Mitarbeiter, Gesellschaft und Kunden.

#### Humankapitalmanagement

Die PAIs 11, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Humankapitalmanagement. Humankapitalmanagement ist ein vorrangiges Thema unseres Engagements. Die Mitarbeiter von Unternehmen stellen einen wichtigen Wettbewerbsfaktor dar und ein effektives Humankapitalmanagement ist unerlässlich für Innovation und langfristige Wertschöpfung. Wir sehen darüber hinaus klare Zusammenhänge zwischen hohen Standards im Humankapitalmanagement und der Erreichung der Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs). Unsere Engagement-Aktivitäten befassen sich mit Themen wie Gesundheitsschutz und Sicherheit, Unternehmenskultur und Investitionen in Personal.

#### Diversität und Inklusion

Die PAIs 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Diversität und Inklusion. Verbesserte Offenlegung zu Diversität in den Leitungsorganen und geschlechtsspezifischem Lohngefälle sind zwei der vorrangigen Ziele, die in unserem Engagement Blueprint definiert sind. Wir erwarten von Unternehmen die Implementierung einer Richtlinie, nach der bei jeder Stellenbesetzung in Führungsgremien mehrere diverse Bewerber berücksichtigt werden müssen. Unser Engagement-Ansatz umfasst auch Vorgaben zur Diversität der Geschäftsführung, der Belegschaft und der Wertschöpfungskette.

#### Unternehmensführung

Die PAIs 2, 13 und PAI 4 in Tabelle 3 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Unternehmensführung. Wir stellen in Zusammenarbeit mit den Unternehmen sicher, dass diese im besten Interesse der Aktionäre und anderer wichtiger Stakeholder handeln. Wir sind weiterhin der Ansicht, dass in den meisten Fällen zunächst starke Governance-Strukturen geschaffen werden müssen, um Fortschritte und Leistungen in anderen wesentlichen Belangen im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) zu erzielen. Wir befassen uns daher mit verschiedenen Corporate Governance-Aspekten wie der Vergütung von Führungskräften, Vorständen und Management sowie der Strategie.

### **Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:**

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Bis Juli 2023 haben wir eine Liste von Unternehmen verwendet, von denen aufgrund von Informationen einer dritten Partei angenommen wurde, dass sie gegen die UNGC-Grundsätze (UN Global Compact) verstoßen. Emittenten auf dieser Liste wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft. Die Bereiche, die berücksichtigt wurden, um festzustellen, ob ein Emittent gegen die UNGC-Prinzipien verstößt, umfassten jene, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen.

Ab Juli 2023 wurden Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ aus dem Long-Engagement ausgeschlossen und nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



### **Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

Ausgeschlossen aus Long- und Short-Engagement:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 – Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)

Ausgeschlossen aus Long-Engagement:

- Unternehmen, die gegen UNGC-Grundsätze verstoßen: PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen) und ab Juli 2023 die von Schroders

geführte Liste der Verstöße gegen „globale Normen“, die Folgendes umfasst: PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher Abfälle), PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und die OECD-Leitlinien für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen). - Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in den Investitionsprozess berücksichtigt. Im Rahmen des Due Diligence-Prozesses auf Emittentenebene wurden über Unternehmensanalysen aus Sitzungen mit Managementteams und über dokumentbasierte Analysen von Jahresberichten und -abschlüssen verschiedene PAIs berücksichtigt. Diese wurden zusammen mit PAIs aus dem proprietären Tool von Schroders betrachtet, das im Rahmen seiner Bewertungsmethodik mehrere dieser PAIs einbezog.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Während des Bezugszeitraums deckten unsere Zusammenarbeitsaktivitäten eine Reihe von Themen ab, darunter Lieferketten bei Unternehmen im Einzelhandel sowie Klimaschutz und Netto-Null in der Baubranche und im Immobiliensektor. Diese Aktivitäten betrafen die PAIs 4 (Kein Verhaltenskodex für Lieferanten) sowie 1, 2, 3 und 5 (Treibhausgasemissionen, CO<sub>2</sub>-Fußabdruck, THG-Emissionsintensität der Unternehmens, in die investiert wird, und Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen).

Nachstehend sind die Engagement-Aktivitäten des Fonds im Referenzzeitraum zusammengefasst, einschließlich des jeweiligen Themas des Engagements:

<b>Engagement-Thema</b>	<b>Anzahl der Emittenten</b>
Klimawandel	5
Naturkapital und Biodiversität	3
Unternehmensführung	3
Diversität und Inklusion	1

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 größten Investitionen nach Nettoengagement (in Prozent des NIW) während des Bezugszeitraums waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel:  
**1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023**

Größte Investitionen	Sektor	% des Vermögens (Netto)	Land
WHITBREAD PLC	Zyklische Konsumgüter	4,5	Vereinigtes Königreich
SMITH & NEPHEW PLC	Gesundheitswesen	3,8	Vereinigtes Königreich
SWATCH GROUP AG	Zyklische Konsumgüter	3,8	Schweiz
ENTAIN PLC	Zyklische Konsumgüter	3,7	Vereinigtes Königreich
SAFRAN SA	Industrie	3,6	Frankreich
SODEXO SA	Zyklische Konsumgüter	3,4	Frankreich
HISCOX LTD	Finanzen	3,3	Vereinigtes Königreich
UNILEVER PLC	Basiskonsumgüter	3,3	Vereinigtes Königreich
UNITE GROUP PLC	Immobilien	3,3	Vereinigtes Königreich
NEXT PLC	Zyklische Konsumgüter	3,3	Vereinigtes Königreich
RELX PLC	Industrie	3,3	Vereinigtes Königreich
VEOLIA ENVIRONNEMENT SA	Versorger	3,2	Frankreich
KERRY GROUP PLC	Basiskonsumgüter	3,2	Irland
KONINKLIJKE KPN NV	Kommunikationsdienstleistungen	3,1	Niederlande
BERKELEY GROUP HOLDINGS PLC	Zyklische Konsumgüter	3,1	Vereinigtes Königreich

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf das durchschnittliche Nettoengagement als Prozentanteil des NIW zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die Engagements wurden, soweit möglich, auf Look-through-Basis für Indexfutures, Indexoptionen, Total-Return-Swap-Positionen (TRS) und Differenzkontrakt-Baskets (CFD) zur Verfügung gestellt. In bestimmten Fällen wurden möglicherweise Proxy-Daten verwendet.

Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

**Die Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

### • *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

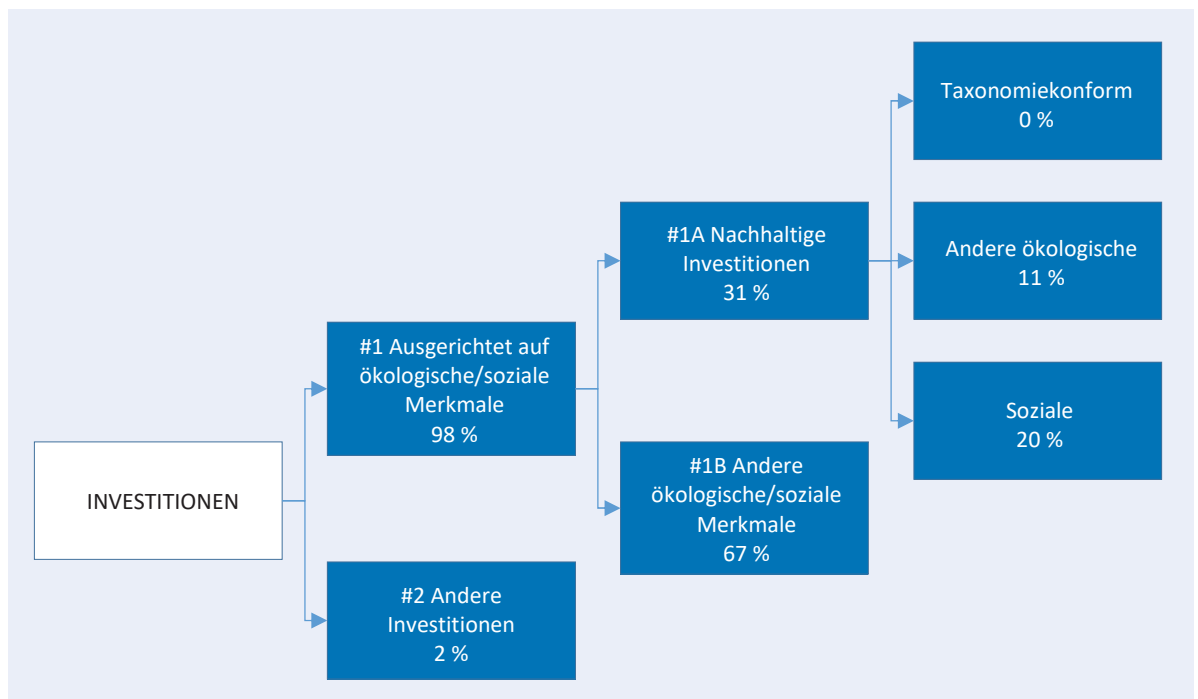
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 98 % des Bruttoengagements. Der Fonds erzielte dauerhaft einen positiven absoluten Nachhaltigkeitswert, und somit wurden die Investitionen (Long- und Short-Positionen) des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Long-Positionen mit positiven Bewertungen und Short-Positionen mit negativen Bewertungen trugen beide positiv zur Gesamtbewertung bei, während Long-Positionen mit negativen Bewertungen und Short-Positionen mit positiven Bewertungen beide die Gesamtbewertung beeinträchtigten. Der unter #1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale angegebene Prozentsatz stellt den Durchschnittswert während des Bezugszeitraums dar, basierend auf den Daten zum Quartalsende. Ebenfalls in #1 enthalten ist der Anteil des Bruttoengagements, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, wie in #1A angegeben. Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente werden bei den Anteilen in #1 und #1A nicht berücksichtigt.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Der Fonds investierte 31 % seines Bruttoengagements in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz entspricht dem Durchschnitt der Quartalsenddaten im Referenzzeitraum. Das Bruttoengagement umfasst sowohl Long- als auch Short-Positionen, während die Prozentangabe nur Long-Positionen umfasst, da Short-Positionen nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden. 11 % davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 20 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Der Fonds verpflichtete sich jedoch, mindestens 10 % seines Long-Engagements in nachhaltige Anlagen zu investieren. Der Fonds investierte 65 % seines Long-Engagements in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz entspricht dem Durchschnitt der Quartalsenddaten im Referenzzeitraum. 23 % davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 41 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Die Summe des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel und des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem sozialen Ziel ergibt aufgrund von Rundungen möglicherweise nicht den Gesamtprozentsatz nachhaltiger Investitionen. In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“. Bei den Angaben zum Brutto- und Long-Engagement sind Barmittel und Barmitteläquivalente nicht berücksichtigt.

Zu #2 Andere Investitionen gehörten Investitionen, die nicht mit den eigenen Nachhaltigkeitstools von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitscore des Fonds beitrugen. Barmittel und Barmitteläquivalente sind aufgrund der Long-/Short-Anlagestrategie des Fonds bei der Berechnung des Brutto- und Long-Engagements nicht berücksichtigt.





**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden

**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die oben angegebenen Prozentsätze werden aus Gründen der Einheitlichkeit als Anteil des Bruttoengagements berechnet. Der Fonds verpflichtete sich jedoch, mindestens 10 % seines Long-Engagements in nachhaltige Anlagen zu investieren, und während des Bezugszeitraums entfielen nach Quartalsenddaten im Durchschnitt 65 % des Long-Engagements auf nachhaltige Investitionen.

Es wurden auf Look-Through-Basis Engagements für Index-Futures, Index-Optionen, TRS-Positionen und CFD-Körbe bereitgestellt und auf Emittentenebene verrechnet. In bestimmten Fällen wurden möglicherweise Proxy-Daten verwendet. Diese Verrechnung erfolgte vor der Einstufung als Long- oder Short-Engagement und vor der Berechnung des Bruttoengagements.

#### • In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Während des Bezugszeitraums erfolgten Brutto- und Nettoengagements in den folgenden Wirtschaftssektoren (Angabe in % des Nettoinventarwerts):

Sektor	Teilsektor	% des Vermögens (Netto)	% des Vermögens (Brutto)
Kommunikationsdienstleistungen	Medien und Unterhaltung	3,8	5,2
Kommunikationsdienstleistungen	Telekommunikationsdienstleistungen	2,4	3,9
Zyklische Konsumgüter	Automobile und Autoteile	-4,4	4,4

Zyklische Konsumgüter	Zyklische Konsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	-0,2	8,5
Zyklische Konsumgüter	Gebrauchsgüter und Bekleidung	9,6	13,8
Zyklische Konsumgüter	Verbraucherdienstleistungen	13,5	17,1
Basiskonsumgüter	Basiskonsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	-4,5	4,7
Basiskonsumgüter	Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren	-2,0	18,6
Basiskonsumgüter	Haushalts- und Körperpflegeprodukte	1,9	4,7
Energie	Energie	-5,4	5,4
Finanzen	Banken	-5,5	11,0
Finanzen	Finanzdienstleistungen	-7,3	15,6
Finanzen	Versicherung	2,0	9,7
Gesundheitswesen	Geräte und Dienstleistungen für das Gesundheitswesen	3,1	4,6
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences	1,7	13,5
Industrie	Investitionsgüter	-11,1	31,5
Industrie	Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen	-0,6	9,4
Industrie	Transport	-8,7	8,7
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiterausrüstung	-1,7	1,7
Informationstechnologie	Software und softwarebezogene Dienstleistungen	-3,1	3,1
Informationstechnologie	Technologie-Hardware und Ausrüstung	1,9	3,0
Grundstoffe	Grundstoffe	-4,6	14,1
Immobilien	Aktien - Real Estate Investment Trusts (REITs)	1,7	5,5
Immobilien	Immobilienbewirtschaftung und -entwicklung	-0,3	0,3
Versorger	Versorger	0,8	5,7

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf das durchschnittliche Brutto- und Nettoengagement des Fonds als Prozentsatz des NIW zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Es wurden auf Look-Through-Basis Engagements für Index-Futures, Index-Optionen, TRS-Positionen und CFD-Körbe bereitgestellt und auf Emittentenebene verrechnet. In bestimmten Fällen wurden möglicherweise Proxy-Daten verwendet.

Die obigen Angaben zu den auf die Sektoren entfallenden Prozentanteilen des NIW sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten Prozentanteile des NIW an den Sektoren sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu Prozentanteilen des NIW an einzelnen Sektoren voneinander abweichen.



### **Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?**

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und ermöglichende Aktivitäten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

• **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten in die Bereiche „Fossiles Gas“ und/oder „Kernenergie“ investiert<sup>1</sup>?**

- Ja:
- In fossiles Gas  In Kernenergie
- Nein

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

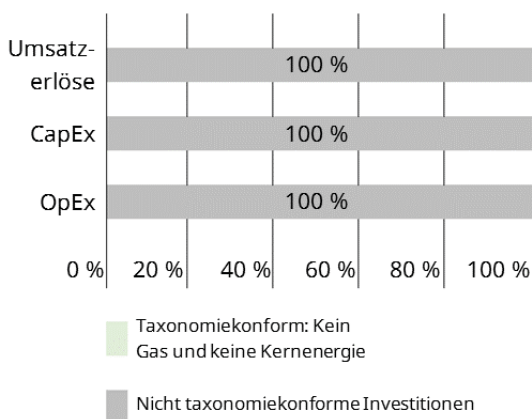
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

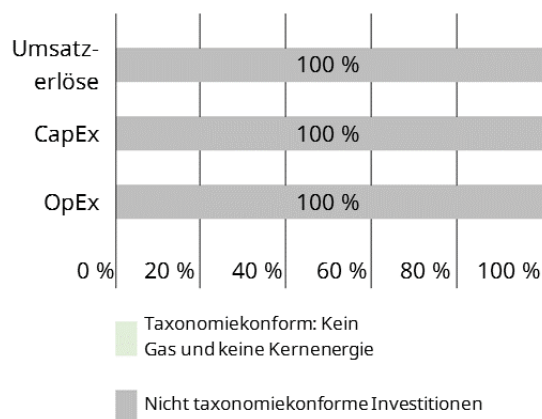
- **Betriebsausgaben** (OpEx): Anteil der nachhaltigen operativen Aktivitäten von Beteiligungsunternehmen.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt\*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.

1. Taxonomiekonformität der Investitionen einschließlich Staatsanleihen\*



2. Taxonomiekonformität der Investitionen ohne Staatsanleihen\*



Diese Grafik gibt x % der Gesamtinvestitionen wieder<sup>2</sup>

\* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

<sup>2</sup> Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0 %), und die Verwaltungsgesellschaft ist daher der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

• **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

• **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



**Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Während des Bezugszeitraums und auf der Grundlage von Daten zum jeweiligen Quartalsende investierte der Fonds 11 % seines Bruttoengagements in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren. Dieser Prozentsatz wird aus Gründen der Vereinheitlichung mit der oben im Abschnitt „Vermögensallokation“ angegebenen Berechnungsgrundlage aufgeführt. Der Fonds investierte 23 % seines Long-Engagements in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, die nicht mit der Taxonomie konform waren.



**Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Während des Bezugszeitraums und auf der Grundlage von Daten zum jeweiligen Quartalsende investierte der Fonds 20 % seines Bruttoengagements in nachhaltige Anlagen mit einem sozialen Ziel. Dieser Prozentsatz wird aus Gründen der Vereinheitlichung mit der oben im Abschnitt „Vermögensallokation“ angegebenen Berechnungsgrundlage aufgeführt. Der Fonds investierte 41 % seines Long-Engagements in nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel.



## **Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

Zu #2 Andere Investitionen gehörten Investitionen, die nicht mit den eigenen Nachhaltigkeitstools von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitscore des Fonds beitrugen. Barmittel und Barmitteläquivalente sind aufgrund der Long-/Short-Anlagestrategie des Fonds bei der Berechnung des Brutto- und Long-Engagements nicht berücksichtigt.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf andere Investitionen angewandt, indem Investitionen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Governance-Indikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Gegenparteien durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft, und die Zulassung einer neuen Gegenpartei basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld einer jeden Gegenpartei und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems und dessen aufsichtsrechtlicher Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein proprietäres Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Gegenpartei unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und soweit während des Referenzzeitraums Gegenparteien gemäß unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Anlagen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



## **Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?**

Im Referenzzeitraum wurden folgende Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds;
- Der Anlageverwalter nutzte ein proprietäres Tool von Schroders, um Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung der Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

**Referenzwerte** sind Indizes, die messen, ob Finanzprodukte die ökologischen oder sozialen Merkmale, auf die sie abzielen, tatsächlich fördern.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

**Name des Produkts:** Schroder ISF EURO Bond

**Unternehmenskennung (LEI-Code):** 61XW5S6PT0DGAORX3X38

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_\_%

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 73 % an nachhaltigen Investitionen

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_\_%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der Bloomberg EURO Aggregate Index auf. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeitstools und -Maßstäben abweichen. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes oder des BIP des jeweiligen Emittenten. Ein Wert von +2 % würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 US-Dollar Umsatz oder BIP einen relativen fiktiven positiven Einfluss (d. h. einen Nutzen für die Gesellschaft) von 2 US-Dollar erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Fonds investierte während des Bezugszeitraums außerdem mindestens 10 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen.

Der Fonds verwendete Derivate, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu erfüllen, insbesondere um die erforderliche Nachhaltigkeitsbewertung des Fonds im proprietären Tool von Schroders zu erreichen.

Der Referenzzeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2023 und 31. Dezember 2023.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

### • **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei 1,7 %, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei 1,3 %.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben als fiktiver Prozentsatz berechnet.

Während des Referenzzeitraums handelte es sich bei den Top-5-Indikatoren im proprietären Tool von Schroders, die positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen, um folgende:

- Saubere Energie
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen
- Ausbildung



- Hohe Löhne/Gehälter
- Gesellschaftspolitische Stabilität

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der Bloomberg EURO Aggregate Index aufrechtzuerhalten, anhand des gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswerts des Fonds in dem proprietären Tool von Schroders im Vergleich zum gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswert des Bloomberg EURO Aggregate Index in dem proprietären Tool von Schroders über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum zum Ende des Bezugszeitraums, basierend auf den Daten zum Monatsende. Der Gesamtnachhaltigkeitswert fasst die Auswirkung von Nachhaltigkeitsindikatoren zusammen, insbesondere Treibhausgasemissionen, Wassernutzung und Vergütungen verglichen mit dem Existenzminimum.

Der Anlageverwalter investierte 73 % des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Diese Zahl stellt den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen während des Bezugszeitraums dar, basierend auf den Daten zum Quartalsende.

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, mindestens 10 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen zu investieren, unter Bezugnahme auf den Nachhaltigkeitswert eines jeden Vermögenswerts im proprietären Tool von Schroders. Die Einhaltung dieses Kriteriums wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

• **... und im Vergleich zu früheren Zeiträumen?**

**Nachhaltige Investitionen**

*Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.*

Zeitraum	Fonds (%)
Januar 2023 bis Dezember 2023	73
August 2022 bis Dezember 2022	78

**Nachhaltigkeitswert**

*Diese Tabelle zeigt die Entwicklung des Nachhaltigkeitswerts des Fonds und der Benchmark gegenüber dem Vorjahr.*

Zeitraum	Fonds (%)	Benchmark (%)
Januar 2023 bis Dezember 2023	1,7	1,3
Januar 2022 bis Dezember 2022	3,2	1,4

Für 2022 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen als Durchschnittswert über die letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet. Für 2023 wurde der Prozentsatz als Durchschnitt auf der Grundlage von Quartalsenddaten berechnet.

• **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden unter anderem in:

- Saubere Energie: geschätzter ökologischer Nutzen durch erneuerbare Energien und den beschleunigten Umbau der Energieversorgungssysteme von Ländern;
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;

- Bildung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Bildungsausgaben eines Landes pro Kind im Schulalter;

- Hohe Löhne/Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Zuweisung im Verhältnis zum Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort; und

Gesellschaftspolitische Stabilität: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen, den ein politisch und sozial stabiles Land durch Unterstützung eines günstigen Umfelds für Unternehmen und eines attraktiven Investitionsklimas bieten kann, womit die Voraussetzungen für langfristiges Wirtschaftswachstum geschaffen werden.

Die vorstehenden Beispiele für die Ziele der vom Fonds während des Bezugszeitraums getätigten nachhaltigen Investitionen beruhen auf den wichtigsten Zielen zum jeweiligen Quartalsende. Möglicherweise waren für den Referenzzeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten negativen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

• ***Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?***

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betreffen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen. Eine detaillierte Liste aller ausgeschlossener Unternehmen ist unter <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/> verfügbar.

- Schroders hat am 6. Januar 2020 die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) unterzeichnet. Bis Juli 2023 schloss der Fonds Unternehmen, die gegen die UNGC-Prinzipien verstoßen, aus dem Teil des Portfolios aus, der in nachhaltige Anlagen investiert ist, da Schroders der Auffassung ist, dass solche Unternehmen einem oder mehreren ökologischen oder sozialen Zielen nachhaltiger Investitionen erheblich schaden. Die Bereiche, die dafür verantwortlich sind, ob ein Emittent Verstößen gegen den UNGC bezichtigt wird, umfassen Aspekte, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders hat in diesem Zeitraum möglicherweise bestimmte Ausnahmen auf die Liste angewendet.

- Ab Juli 2023 schloss der Fonds Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstoßen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoß beteiligt war, berücksichtigte Schroders einschlägige Grundsätze wie die UNGC-Grundsätze (UN Global Compact), die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist. Unter außergewöhnlichen Umständen konnte eine Ausnahmeregelung angewendet werden, um dem Fonds zu ermöglichen, weiterhin ein Unternehmen zu halten, das auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ steht, wenn z. B. andernfalls die erklärte Anlagestrategie des Fonds beeinträchtigt werden könnte. Ein solches Unternehmen wurde nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

- Unternehmensweite Ausschlüsse galten auch für Unternehmen, die Umsätze über bestimmte Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und thermischer Kohle erzielten,

insbesondere aus der Tabakproduktion, der Tabakwertschöpfungskette (Lieferanten, Vertriebspartner, Einzelhändler, Lizenzgeber), dem Abbau thermischer Kohle und der Stromerzeugung aus Kohle.

- Der Fonds wandte darüber hinaus weitere Ausschlüsse an.

- Weitere Informationen zu allen Ausschlüssen des Fonds finden Sie auf der Website des Fonds unter <https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc>.

### **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Wo der Anlageverwalter Schwellenwerte bei nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren festlegte, wurde die Einhaltung dieser Grenzwerte kontinuierlich anhand des Portfolio-Compliance-Rahmens überwacht. Beteiligungsunternehmen, die diese Werte nicht einhielten, wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

Bis Juli 2023 schloss der Fonds beispielsweise Unternehmen, die gegen die UNGC-Grundsätze verstießen – PAI 10 (Principal Adverse Impacts, wichtigste nachteilige Auswirkungen) –, aus dem Teil des Portfolios aus, der in nachhaltige Anlagen investiert war. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders hat möglicherweise bestimmte Ausnahmen auf diese Liste angewendet.

Ab Juli 2023 schloss der Fonds Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstoßen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Die Liste der „globalen Normen“ von Schroders umfasst Folgendes: PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und die OECD-Leitlinien für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen).

Darüber hinaus wurden Unternehmen aus dem Fonds ausgeschlossen, die in erheblichem Maße zum Klimawandel beitragen (in Bezug auf die PAIs 1, 2 und 3 zu THG-Emissionen). Nicht zugelassen waren Emittenten mit mehr als 10 % Einnahmen aus dem Steinkohlebergbau und mehr als 30 % Einnahmen aus der Kohlestromerzeugung. Der Fonds hat möglicherweise strengere Schwellenwerte angewandt, die auf der Website des Fonds angegeben sind. Die Einhaltung der Ausschlüsse wurde über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

In anderen Bereichen legte Schroders Grundsätze für die Mitwirkung (Engagement) in Unternehmen fest. Wir haben jeden PAI mit einem der sechs Kernthemen von Schroders verknüpft. Nachfolgend finden Sie eine Zusammenfassung der geltenden Schwellenwerte und der jeweiligen darauf bezogenen Engagement-Aktivitäten:

#### Klimawandel

Die PAIs 1, 2, 3, 4, 5, 6 und Pai 4 in Tabelle 2 beziehen sich auf den Engagement Blueprint zum Klimawandel. Einzelheiten zu unserem Engagement Blueprint finden Sie hier: ([Link https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf](https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf)). Unser Engagement soll aufzeigen, wie Unternehmen auf Herausforderungen reagieren, die sich aus den Auswirkungen des Klimawandels auf ihre langfristige Finanzsituation ergeben. Durch unsere Engagement-Aktivitäten gewinnen wir Erkenntnisse etwa zu Umsetzungstempo und Umfang von Emissionsreduktionszielen oder Schritten auf dem Weg zu Klimazielen.

## Biodiversität und Naturkapital

Die PAIs 7, 8 und 9 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Biodiversität und Naturkapital. Uns ist bewusst, wie wichtig es ist, dass alle Unternehmen ihre Risiken in Bezug auf Naturkapital und Biodiversität bewerten und darüber berichten. Wir konzentrieren unser Engagement auf die Verbesserung der Offenlegung in Bezug auf Themen wie beispielsweise Entwaldung, nachhaltige Lebensmittelproduktion und Wasser.

## Menschenrechte

Die PAIs 10 und 14 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Menschenrechte. Die Rolle, die Unternehmen bei der Achtung der Menschenrechte spielen können und sollten, gewinnt immer mehr an Bedeutung. Wir sind uns bewusst, dass Menschenrechtskontroversen erhöhte operationelle, finanzielle und Reputationsrisiken verursachen. Unser Engagement konzentriert sich auf drei wichtigen Stakeholdergruppen Mitarbeiter, Gesellschaft und Kunden.

## Humankapitalmanagement

Die PAIs 11, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Humankapitalmanagement. Humankapitalmanagement ist ein vorrangiges Thema unseres Engagements. Die Mitarbeiter von Unternehmen stellen einen wichtigen Wettbewerbsfaktor dar und ein effektives Humankapitalmanagement ist unerlässlich für Innovation und langfristige Wertschöpfung. Wir sehen darüber hinaus klare Zusammenhänge zwischen hohen Standards im Humankapitalmanagement und der Erreichung der Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs). Unsere Engagement-Aktivitäten befassen sich mit Themen wie Gesundheitsschutz und Sicherheit, Unternehmenskultur und Investitionen in Personal.

## Diversität und Inklusion

Die PAIs 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Diversität und Inklusion. Verbesserte Offenlegung zu Diversität in den Leitungsorganen und geschlechtsspezifischem Lohngefälle sind zwei der vorrangigen Ziele, die in unserem Engagement Blueprint definiert sind. Wir erwarten von Unternehmen die Implementierung einer Richtlinie, nach der bei jeder Stellenbesetzung in Führungsgremien mehrere diverse Bewerber berücksichtigt werden müssen. Unser Engagement-Ansatz umfasst auch Vorgaben zur Diversität der Geschäftsführung, der Belegschaft und der Wertschöpfungskette.

## Unternehmensführung

Die PAIs 12, 13 und PAI 4 in Tabelle 3 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Unternehmensführung. Wir stellen in Zusammenarbeit mit den Unternehmen sicher, dass diese im besten Interesse der Aktionäre und anderer wichtiger Stakeholder handeln. Wir sind weiterhin der Ansicht, dass in den meisten Fällen zunächst starke Governance-Strukturen geschaffen werden müssen, um Fortschritte und Leistungen in anderen wesentlichen Belangen im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) zu erzielen. Wir befassen uns daher mit verschiedenen Corporate Governance-Aspekten wie der Vergütung von Führungskräften, Vorständen und Management sowie der Strategie.

### ***Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:***

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Bis Juli 2023 haben wir eine Liste von Unternehmen verwendet, von denen aufgrund von Informationen einer dritten Partei angenommen wurde, dass sie gegen die UNGC-Grundsätze (UN

Global Compact) verstoßen. Emittenten auf dieser Liste wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft. Die Bereiche, die berücksichtigt wurden, um festzustellen, ob ein Emittent gegen die UNGC-Prinzipien verstößt, umfassten jene, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen.

Ab Juli 2023 wurden Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 – Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)
- Unternehmen, die gegen UNGC-Grundsätze verstoßen: PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen) und ab Juli 2023 die von , Schroders geführte Liste der Verstöße gegen „globale Normen“, die Folgendes umfasst: PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher Abfälle), PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und die OECD-Leitlinien für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen).
- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in den Teil unseres Investitionsprozesses berücksichtigt, bei dem wir die Emittenten analysieren.

Im Rahmen des Investitionsprozesses wurde das proprietäre Tool von Schroders verwendet, das eine Vielzahl von PAIs als Bestandteil seiner Bewertungsmethodik enthält. So wurden beispielsweise die PAIs 1 und 2 in den Gesamtwert eines Unternehmens für Unternehmensführung/Umweltaspekte einbezogen, und wir haben die Pläne einer Reihe von Unternehmen zur Dekarbonisierung und zur Minimierung der Emissionen berücksichtigt.

Die PAIs 15 (THG-Emissionsintensität) und 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen) sind für staatliche Emittenten von großer Bedeutung und wurden bei der Bewertung der Eignung der Anleihen verschiedener Länder für das Portfolio berücksichtigt.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird.

Während des Bezugszeitraums haben wir mit Unternehmen, in die investiert wurde, aktiv bei der Anpassung an den Klimawandel im Zusammenhang mit den PAIs 1, 2, 3 und 4 zusammengearbeitet. In Bezug auf PAI 1 haben wir beispielsweise mit einem Unternehmen aus dem Energiesektor zusammengearbeitet, um von diesem aktuelle Informationen zu seinen Klimazielen und seinem Übergangsplan zu erhalten.

Es gibt tendenziell weniger Gelegenheiten, mit staatlichen Emittenten zusammenzuarbeiten als mit körperschaftlichen Emittenten. Während des Bezugszeitraums hatten wir jedoch Gelegenheit, mit relevanten staatlichen und supranationalen Emittenten zusammenzuarbeiten, vor allem bei ihrem Ansatz für ein Netto-Null-Ziel bei CO<sub>2</sub>-Emissionen (in Zusammenhang mit PAI 15, THG-Emissionsintensität).

Nachstehend sind die Engagement-Aktivitäten des Fonds im Referenzzeitraum zusammengefasst, einschließlich des jeweiligen Themas des Engagements:

<b>Engagement-Thema</b>	<b>Anzahl der Emittenten</b>
Klimawandel	56
Unternehmensführung	27
Naturkapital und Biodiversität	11
Menschenrechte	9
Diversität und Inklusion	8
Humankapitalmanagement	6

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel:  
**1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023**

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
FRANCE (REPUBLIC OF) SR REGS .5% 25 May 2026	Staatsanleihen von Industrieländern	2,18	Frankreich
FRANCE (REPUBLIC OF) SR REGS .75% 25 May 2028	Staatsanleihen von Industrieländern	1,52	Frankreich
EUROPEAN UNION SR REGS 1.625% 04 Dec 2029	Supranational	1,50	Luxemburg
SPAIN (KINGDOM OF) SR REGS .6% 31 Oct 2029	Staatsanleihen von Industrieländern	1,49	Spanien
ITALY (REPUBLIC OF) SR REGS .95% 01 Aug 2030	Staatsanleihen von Industrieländern	1,41	Italien
FRANCE (REPUBLIC OF) SR REGS 1.25% 25 May 2036	Staatsanleihen von Industrieländern	1,37	Frankreich
ASIAN INFRASTRUCTURE INVESTMENT BA SR REGS 3% 14 Feb 2028	Supranational	1,24	Global
ROYAL BANK OF CANADA SR REGS 1.75% 08 Jun 2029	Finanzwesen	1,20	Kanada
KFW SR REGS 2.875% 29 May 2026	Staatlich Garantiert	1,10	Deutschland
GERMANY (FEDERAL REPUBLIC OF) SR REGS 0% 10 Apr 2026	Staatsanleihen von Industrieländern	1,10	Deutschland
SPAIN (KINGDOM OF) SR GOVT 0% 31 Jan 2028	Staatsanleihen von Industrieländern	1,06	Spanien
KFW SR EMTN REGS .75% 15 Jan 2029	Staatlich Garantiert	1,03	Deutschland
BUONI POLIENNALI DEL TES (144A) (REGS) 3.1% 01 Mar 2040	Staatsanleihen von Industrieländern	0,97	Italien
HSBC BANK CANADA SR REGS 3.625% 07 Mar 2028	Finanzwesen	0,96	Kanada
GERMANY (FEDERAL REPUBLIC OF) SR REGS 0% 15 Aug 2029	Staatsanleihen von Industrieländern	0,92	Deutschland

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

**Die Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

### • *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

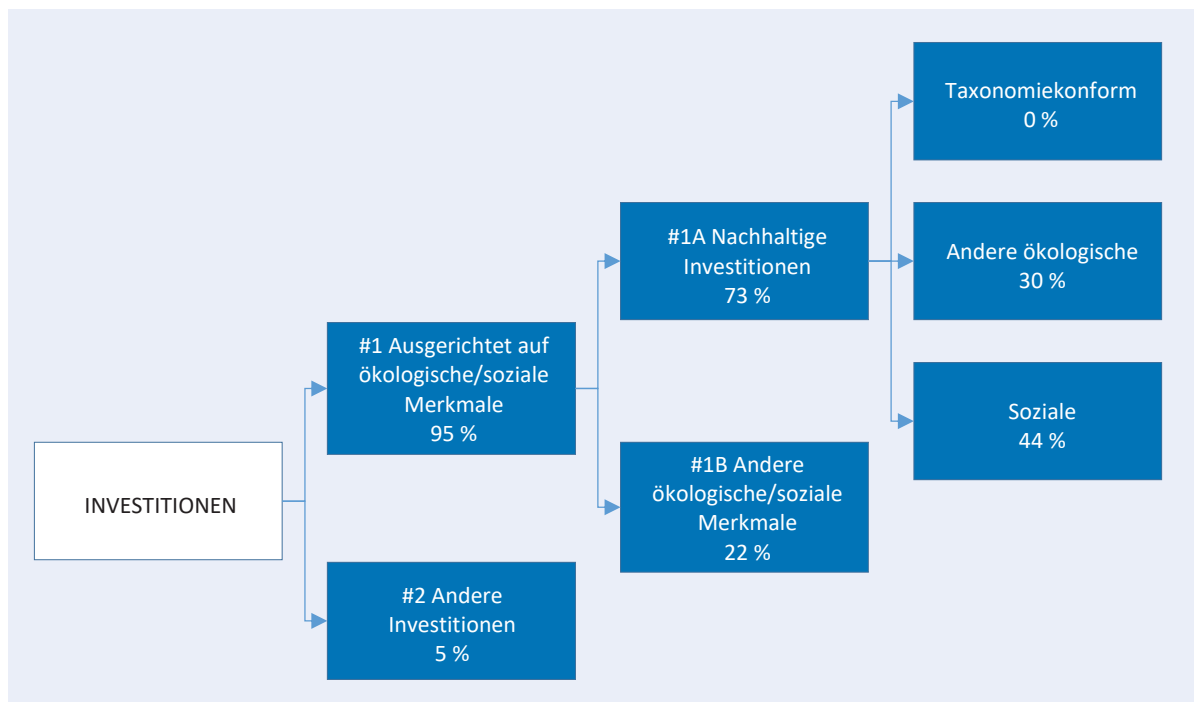
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 95 %. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der Bloomberg EURO Aggregate Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der unter #1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale angegebene Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt des Bezugszeitraums auf der Grundlage der Quartalsenddaten. Ebenfalls in #1 enthalten ist der Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, wie in #1A angegeben.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Der Fonds investierte 73 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz entspricht dem Durchschnitt der Quartalsenddaten im Referenzzeitraum. 30 % davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 44 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Die Summe des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel und des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem sozialen Ziel ergibt aufgrund von Rundungen möglicherweise nicht den Gesamtprozentsatz nachhaltiger Investitionen. In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Mit Ausnahme von grünen oder sozialen Anleihen, die grundsätzlich als Investitionen mit ökologischem bzw. sozialem Ziel eingestuft werden, hängt die Einstufung von nachhaltigen Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel davon ab, ob der betreffende Emittent laut der Daten des proprietären Tools von Schroders bessere Umweltindikatoren oder soziale Indikatoren aufweist als seine Vergleichsgruppe. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitscore des Fonds beitragen.





**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden

**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

• **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Im Referenzzeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Staatsanleihen von Industrieländern		36,52
Finanzwesen	Bankwesen	18,95
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	4,20
Finanzwesen	Versicherung	0,88
Industrie	Gesundheitswesen	1,56
Industrie	Immobilien	1,55
Industrie	Telekommunikation	1,45
Industrie	Grundstoffindustrie	1,45
Industrie	Einzelhandel	0,98
Industrie	Automobilindustrie	0,91
Industrie	Transport	0,82
Industrie	Integrierte Energie	0,75
Industrie	Technologie und Elektronik	0,67
Industrie	Konsumgüter	0,59
Industrie	Investitionsgüter	0,56
Industrie	Dienstleistungen	0,54
Industrie	Energie – Exploration & Erzeugung	0,36
Industrie	Medien und Unterhaltung	0,24
Industrie	Freizeit	0,20
Supranational		10,50
Staatlich Garantiert		5,93
Versorger	Elektrizität – Integriert	2,32
Versorger	Versorgungsunternehmen ohne Elektrizität	0,21
Versorger	Elektrizität – Erzeugung	0,17
Versorger	Elektrizität – Vertrieb/Transport	0,01
Versorger	Gasverteilung	0,01
Behörden		2,55
Ausländische Staatsanleihen		1,64
Kommunalobligationen		1,39
Staatsanleihen von Schwellenländern		0,96
Barmittel	Bareinschüsse	0,67
Barmittel	Barmittel	0,21
Verbriefungen	Hypothekenbesichert	0,24
Derivate	Devisenderivate	0,01
Derivate	Zinsderivate	0,01
Derivate	Kreditderivate	-0,03

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und ermöglichende Aktivitäten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

### • Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten in die Bereiche „Fossiles Gas“ und/oder „Kernenergie“ investiert<sup>1</sup>?

- Ja:
- In fossiles Gas  In Kernenergie
- Nein

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

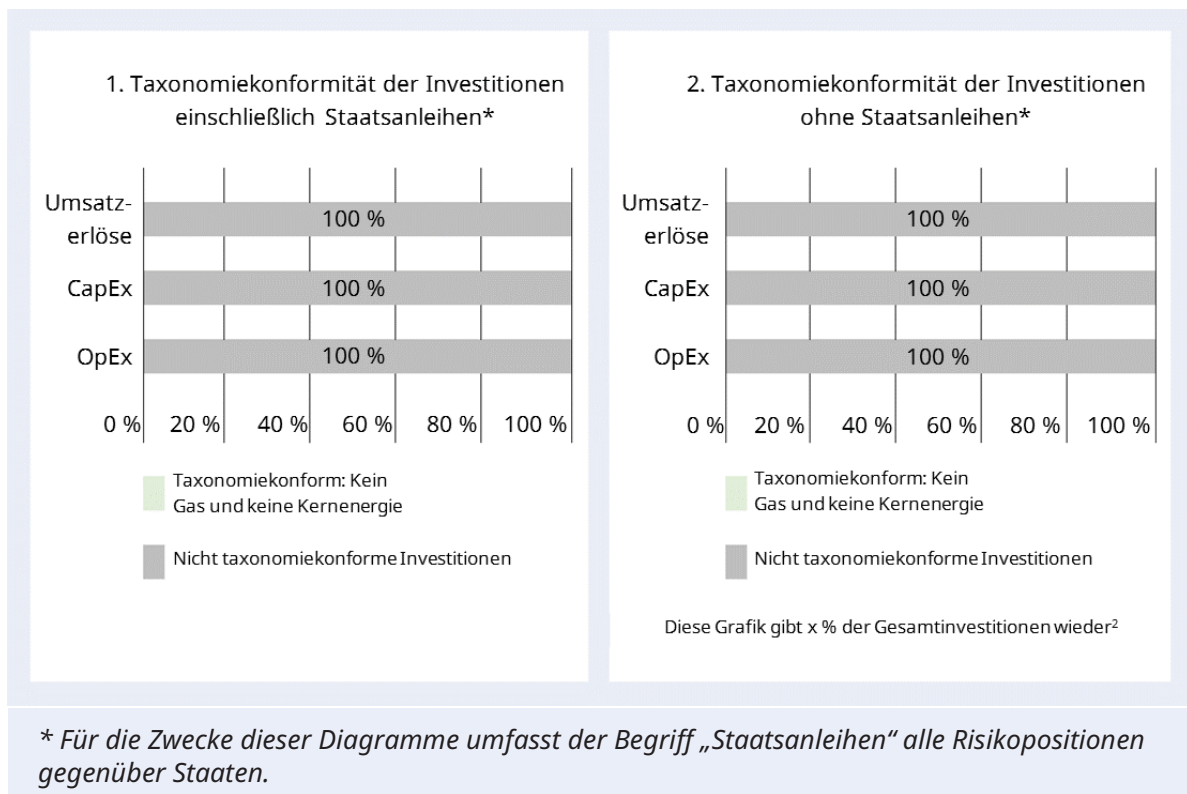
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

*Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt\*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.*

**- Investitionsausgaben (CapEx),** die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

**- Betriebsausgaben (OpEx):** Anteil der nachhaltigen operativen Aktivitäten von Beteiligungsunternehmen.



<sup>2</sup> Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0 %), und die Verwaltungsgesellschaft ist daher der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

**• Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

**• Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



### Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 30 %.



### Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 44 %.



### Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Governance-Indikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Gegenparteien durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft, und die Zulassung einer neuen Gegenpartei basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld einer jeden Gegenpartei und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems und dessen aufsichtsrechtlicher Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein proprietäres Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Gegenpartei unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und soweit während des Referenzzeitraums Gegenparteien gemäß unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Anlagen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



## Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Referenzzeitraum wurden folgende Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen;
- Der Anlageverwalter nutzte ein proprietäres Tool von Schroders, um Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung der Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

**Referenzwerte** sind Indizes, die messen, ob Finanzprodukte die ökologischen oder sozialen Merkmale, auf die sie abzielen, tatsächlich fördern.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

### • **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Diese Frage ist nicht relevant.

### • **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Diese Frage ist nicht relevant.

### • **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Diese Frage ist nicht relevant.

### • **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Diese Frage ist nicht relevant.

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

**Name des Produkts:** Schroder ISF EURO Government Bond  
**Unternehmenskennung (LEI-Code):** GQO6F0370CMTJBILPZ30

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_\_%

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 97 % an nachhaltigen Investitionen

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_\_%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der ICE BofA Merrill Lynch Euro Government Index auf. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeitstools und -Maßstäben abweichen. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes oder des BIP des jeweiligen Emittenten. Ein Wert von +2 % würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 US-Dollar Umsatz oder BIP einen relativen fiktiven positiven Einfluss (d. h. einen Nutzen für die Gesellschaft) von 2 US-Dollar erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Fonds investierte während des Bezugszeitraums außerdem mindestens 10 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen.

Der Fonds verwendete Derivate, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu erfüllen, insbesondere um die erforderliche Nachhaltigkeitsbewertung des Fonds im proprietären Tool von Schroders zu erreichen.

Der Referenzzeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2023 und 31. Dezember 2023.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

### • **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei 2,5 %, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei 2,3 %.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben als fiktiver Prozentsatz berechnet.

Während des Referenzzeitraums handelte es sich bei den Top-5-Indikatoren im proprietären Tool von Schroders, die positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen, um folgende:

- Saubere Energie
- Ausbildung
- Internationale Hilfe



- Multinationale Institutionen
- Gesellschaftspolitische Stabilität

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der ICE BofA Merrill Lynch Euro Government Index aufrechtzuerhalten, und bezog sich dabei auf den gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswert des Fonds in Schroders' proprietärem Tool, verglichen mit dem gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswert des ICE BofA Merrill Lynch Euro Government Index in Schroders' proprietärem Tool über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum zum Ende des Bezugszeitraums, basierend auf den Daten zum Monatsende. Der Gesamtnachhaltigkeitswert fasst die Auswirkung von Nachhaltigkeitsindikatoren zusammen, insbesondere Treibhausgasemissionen, Wassernutzung und Vergütungen verglichen mit dem Existenzminimum.

Der Anlageverwalter investierte 97 % des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Diese Zahl stellt den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen während des Bezugszeitraums dar, basierend auf den Daten zum Quartalsende.

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, mindestens 10 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen zu investieren, unter Bezugnahme auf den Nachhaltigkeitswert eines jeden Vermögenswerts im proprietären Tool von Schroders. Die Einhaltung dieses Kriteriums wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

**• ... und im Vergleich zu früheren Zeiträumen?**

**Nachhaltige Investitionen**

*Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.*

Zeitraum	Fonds (%)
Januar 2023 bis Dezember 2023	97
August 2022 bis Dezember 2022	97

**Nachhaltigkeitswert**

*Diese Tabelle zeigt die Entwicklung des Nachhaltigkeitswerts des Fonds und der Benchmark gegenüber dem Vorjahr.*

Zeitraum	Fonds (%)	Benchmark (%)
Januar 2023 bis Dezember 2023	2,5	2,3
Januar 2022 bis Dezember 2022	2,7	2,4

Für 2022 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen als Durchschnittswert über die letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet. Für 2023 wurde der Prozentsatz als Durchschnitt auf der Grundlage von Quartalsenddaten berechnet.

**• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden unter anderem in:

- Saubere Energie: geschätzter ökologischer Nutzen durch erneuerbare Energien und den beschleunigten Umbau der Energieversorgungssysteme von Ländern;

- Bildung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Bildungsausgaben eines Landes pro Kind im Schulalter;
- Internationale Hilfe: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von humanitärer Hilfe nach Naturkatastrophen oder Konflikten sowie von finanzieller Unterstützung der wirtschaftlichen Entwicklung unterentwickelter Volkswirtschaften. Berechnung nach den dokumentierten Nettowerten für öffentliche Entwicklungsleistungen (Official Development Assistance/ODA);
- Multinationale Institutionen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Zusammenarbeit von Staaten in internationalen Organisationen, die Zusammenarbeit und diplomatische Lösungen globaler Probleme fördern. Berechnung nach Nettobeiträgen eines Landes zum Haushalt der Vereinten Nationen; und

Gesellschaftspolitische Stabilität: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen, den ein politisch und sozial stabiles Land durch Unterstützung eines günstigen Umfelds für Unternehmen und eines attraktiven Investitionsklimas bieten kann, womit die Voraussetzungen für langfristiges Wirtschaftswachstum geschaffen werden.

Die vorstehenden Beispiele für die Ziele der vom Fonds während des Bezugszeitraums getätigten nachhaltigen Investitionen beruhen auf den wichtigsten Zielen zum jeweiligen Quartalsende. Möglicherweise waren für den Referenzzeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten negativen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

**• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betreffen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen. Eine detaillierte Liste aller ausgeschlossener Unternehmen ist unter <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/> verfügbar.

- Schroders hat am 6. Januar 2020 die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) unterzeichnet. Bis Juli 2023 schloss der Fonds Unternehmen, die gegen die UNGC-Prinzipien verstoßen, aus dem Teil des Portfolios aus, der in nachhaltige Anlagen investiert ist, da Schroders der Auffassung ist, dass solche Unternehmen einem oder mehreren ökologischen oder sozialen Zielen nachhaltiger Investitionen erheblich schaden. Die Bereiche, die dafür verantwortlich sind, ob ein Emittent Verstößen gegen den UNGC bezichtigt wird, umfassen Aspekte, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders hat in diesem Zeitraum möglicherweise bestimmte Ausnahmen auf die Liste angewendet.

- Ab Juli 2023 schloss der Fonds Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstoßen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoß beteiligt war, berücksichtigte Schroders einschlägige Grundsätze wie die UNGC-Grundsätze (UN Global Compact), die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist. Unter außergewöhnlichen Umständen konnte eine Ausnahmeregelung angewendet werden, um dem Fonds zu ermöglichen, weiterhin ein Unternehmen zu halten, das auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ steht, wenn z. B. andernfalls die erklärte Anlagestrategie des Fonds beeinträchtigt werden könnte. Ein solches Unternehmen wurde nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

- Unternehmensweite Ausschlüsse galten auch für Unternehmen, die Umsätze über bestimmte Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und thermischer Kohle erzielten, insbesondere aus der Tabakproduktion, der Tabakwertschöpfungskette (Lieferanten, Vertriebspartner, Einzelhändler, Lizenzgeber), dem Abbau thermischer Kohle und der Stromerzeugung aus Kohle.

- Der Fonds wandte darüber hinaus weitere Ausschlüsse an.

- Weitere Informationen zu allen Ausschlüssen des Fonds finden Sie auf der Website des Fonds unter <https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc>.

### **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Wo der Anlageverwalter Schwellenwerte bei nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren festlegte, wurde die Einhaltung dieser Grenzwerte kontinuierlich anhand des Portfolio-Compliance-Rahmens überwacht. Beteiligungsunternehmen, die diese Werte nicht einhielten, wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

Bis Juli 2023 schloss der Fonds beispielsweise Unternehmen, die gegen die UNGC-Grundsätze verstießen – PAI 10 (Principal Adverse Impacts, wichtigste nachteilige Auswirkungen) –, aus dem Teil des Portfolios aus, der in nachhaltige Anlagen investiert war. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders hat möglicherweise bestimmte Ausnahmen auf diese Liste angewendet.

Ab Juli 2023 schloss der Fonds Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstoßen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Die Liste der „globalen Normen“ von Schroders umfasst Folgendes: PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und die OECD-Leitlinien für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen).

Darüber hinaus wurden Unternehmen aus dem Fonds ausgeschlossen, die in erheblichem Maße zum Klimawandel beitragen (in Bezug auf die PAIs 1, 2 und 3 zu THG-Emissionen). Nicht zugelassen waren Emittenten mit mehr als 10 % Einnahmen aus dem Steinkohlebergbau und mehr als 30 % Einnahmen aus der Kohlestromerzeugung. Der Fonds hat möglicherweise strengere Schwellenwerte angewandt, die auf der Website des Fonds angegeben sind. Die Einhaltung der Ausschlüsse wurde über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

In anderen Bereichen legte Schroders Grundsätze für die Mitwirkung (Engagement) in Unternehmen fest. Wir haben jeden PAI mit einem der sechs Kernthemen von Schroders verknüpft. Nachfolgend finden Sie eine Zusammenfassung der geltenden Schwellenwerte und der jeweiligen darauf bezogenen Engagement-Aktivitäten:

#### **Klimawandel**

Die PAIs 1, 2, 3, 4, 5, 6 und Pai 4 in Tabelle 2 beziehen sich auf den Engagement Blueprint zum Klimawandel. Einzelheiten zu unserem Engagement Blueprint finden Sie hier: (Link <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>). Unser Engagement soll aufzeigen, wie Unternehmen auf Herausforderungen reagieren, die sich aus den Auswirkungen des Klimawandels auf ihre langfristige Finanzsituation ergeben. Durch unsere Engagement-Aktivitäten gewinnen wir Erkenntnisse etwa zu Umsetzungstempo und Umfang von Emissionsreduktionszielen oder Schritten auf dem Weg zu Klimazielen.

## Biodiversität und Naturkapital

Die PAIs 7, 8 und 9 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Biodiversität und Naturkapital. Uns ist bewusst, wie wichtig es ist, dass alle Unternehmen ihre Risiken in Bezug auf Naturkapital und Biodiversität bewerten und darüber berichten. Wir konzentrieren unser Engagement auf die Verbesserung der Offenlegung in Bezug auf Themen wie beispielsweise Entwaldung, nachhaltige Lebensmittelproduktion und Wasser.

## Menschenrechte

Die PAIs 10 und 14 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Menschenrechte. Die Rolle, die Unternehmen bei der Achtung der Menschenrechte spielen können und sollten, gewinnt immer mehr an Bedeutung. Wir sind uns bewusst, dass Menschenrechtskontroversen erhöhte operationelle, finanzielle und Reputationsrisiken verursachen. Unser Engagement konzentriert sich auf drei wichtigen Stakeholdergruppen Mitarbeiter, Gesellschaft und Kunden.

## Humankapitalmanagement

Die PAIs 11, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Humankapitalmanagement. Humankapitalmanagement ist ein vorrangiges Thema unseres Engagements. Die Mitarbeiter von Unternehmen stellen einen wichtigen Wettbewerbsfaktor dar und ein effektives Humankapitalmanagement ist unerlässlich für Innovation und langfristige Wertschöpfung. Wir sehen darüber hinaus klare Zusammenhänge zwischen hohen Standards im Humankapitalmanagement und der Erreichung der Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs). Unsere Engagement-Aktivitäten befassen sich mit Themen wie Gesundheitsschutz und Sicherheit, Unternehmenskultur und Investitionen in Personal.

## Diversität und Inklusion

Die PAIs 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Diversität und Inklusion. Verbesserte Offenlegung zu Diversität in den Leitungsorganen und geschlechtsspezifischem Lohngefälle sind zwei der vorrangigen Ziele, die in unserem Engagement Blueprint definiert sind. Wir erwarten von Unternehmen die Implementierung einer Richtlinie, nach der bei jeder Stellenbesetzung in Führungsgremien mehrere diverse Bewerber berücksichtigt werden müssen. Unser Engagement-Ansatz umfasst auch Vorgaben zur Diversität der Geschäftsführung, der Belegschaft und der Wertschöpfungskette.

## Unternehmensführung

Die PAIs 12, 13 und PAI 4 in Tabelle 3 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Unternehmensführung. Wir stellen in Zusammenarbeit mit den Unternehmen sicher, dass diese im besten Interesse der Aktionäre und anderer wichtiger Stakeholder handeln. Wir sind weiterhin der Ansicht, dass in den meisten Fällen zunächst starke Governance-Strukturen geschaffen werden müssen, um Fortschritte und Leistungen in anderen wesentlichen Belangen im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) zu erzielen. Wir befassen uns daher mit verschiedenen Corporate Governance-Aspekten wie der Vergütung von Führungskräften, Vorständen und Management sowie der Strategie.

### ***Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:***

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Bis Juli 2023 haben wir eine Liste von Unternehmen verwendet, von denen aufgrund von Informationen einer dritten Partei angenommen wurde, dass sie gegen die UNGC-Grundsätze (UN Global Compact) verstoßen. Emittenten auf dieser Liste wurden nicht als nachhaltige Investition

eingestuft. Die Bereiche, die berücksichtigt wurden, um festzustellen, ob ein Emittent gegen die UNGC-Prinzipien verstößt, umfassten jene, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen.

Ab Juli 2023 wurden Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Da dieser Fonds seiner Natur nach nicht nennenswert in Unternehmensanleihen investiert, sind solche Ausschlüsse in der Praxis weniger wichtig als bei anderen Fonds in der Angebotspalette von Schroders. Dennoch wurden die Ausschlüsse formell angewendet und umfassten Folgendes:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 – Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)
- Unternehmen, die gegen UNGC-Grundsätze verstoßen: PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen) und ab Juli 2023 die von , Schroders geführte Liste der Verstöße gegen „globale Normen“, die Folgendes umfasst: PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher Abfälle), PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und die OECD-Leitlinien für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen).
- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in den Teil unseres Investitionsprozesses berücksichtigt, bei dem wir die Emittenten analysieren. Im Rahmen des Investitionsprozesses wurde das proprietäre Tool von Schroders verwendet, das PAIs als Bestandteil seiner Bewertungsmethodik enthält. Die PAIs 15 (THG-Emissionsintensität) und 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen) sind für staatliche Emittenten von großer Bedeutung und wurden bei der Bewertung der Eignung der Anleihen verschiedener Länder für das Portfolio berücksichtigt.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird.

Es gibt tendenziell weniger Gelegenheiten, mit staatlichen Emittenten zusammenzuarbeiten als mit körperschaftlichen Emittenten (in die dieser Fonds nicht investierte). Während des Bezugszeitraums hatten wir jedoch Gelegenheit, mit relevanten staatlichen und supranationalen Emittenten zusammenzuarbeiten, vor allem bei ihrem Ansatz für ein Netto-Null-Ziel bei CO<sub>2</sub>-Emissionen (in Zusammenhang mit PAI 15, THG-Emissionsintensität).



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel:  
**1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023**

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
ITALY (REPUBLIC OF) SR REGS 0% 01 Apr 2026	Staatsanleihen von Industrieländern	4,45	Italien
FRANCE (REPUBLIC OF) SR REGS .75% 25 May 2028	Staatsanleihen von Industrieländern	3,16	Frankreich
ITALY (REPUBLIC OF) SR REGS .95% 01 Jun 2032	Staatsanleihen von Industrieländern	3,06	Italien
SPAIN (KINGDOM OF) SR GOVT 2.8% 31 May 2026	Staatsanleihen von Industrieländern	2,94	Spanien
ITALY (REPUBLIC OF) SR REGS 2.65% 01 Dec 2027	Staatsanleihen von Industrieländern	2,42	Italien
FRANCE (REPUBLIC OF) SR REGS .75% 25 Nov 2028	Staatsanleihen von Industrieländern	2,09	Frankreich
SPAIN (KINGDOM OF) SR REGS 1.45% 30 Apr 2029	Staatsanleihen von Industrieländern	2,07	Spanien
GERMANY (FEDERAL REPUBLIC OF) SR REGS 0% 15 Aug 2030	Staatsanleihen von Industrieländern	2,00	Deutschland
FRANCE (REPUBLIC OF) SR REGS 0% 25 May 2032	Staatsanleihen von Industrieländern	1,89	Frankreich
FRANCE (REPUBLIC OF) SR REGS 0% 25 Feb 2026	Staatsanleihen von Industrieländern	1,87	Frankreich
ITALY (REPUBLIC OF) SR REGS 3.4% 28 Mar 2025	Staatsanleihen von Industrieländern	1,81	Italien
OAT FRANCE 5.75% 25 Oct 2032	Staatsanleihen von Industrieländern	1,73	Frankreich
ITALY (REPUBLIC OF) SR REGS 3.7% 15 Jun 2030	Staatsanleihen von Industrieländern	1,63	Italien
KFW SR REGS 2.875% 29 May 2026	Staatlich Garantiert	1,58	Deutschland
SPAIN (KINGDOM OF) SR REGS .6% 31 Oct 2029	Staatsanleihen von Industrieländern	1,58	Spanien

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



**Die Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

### • *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

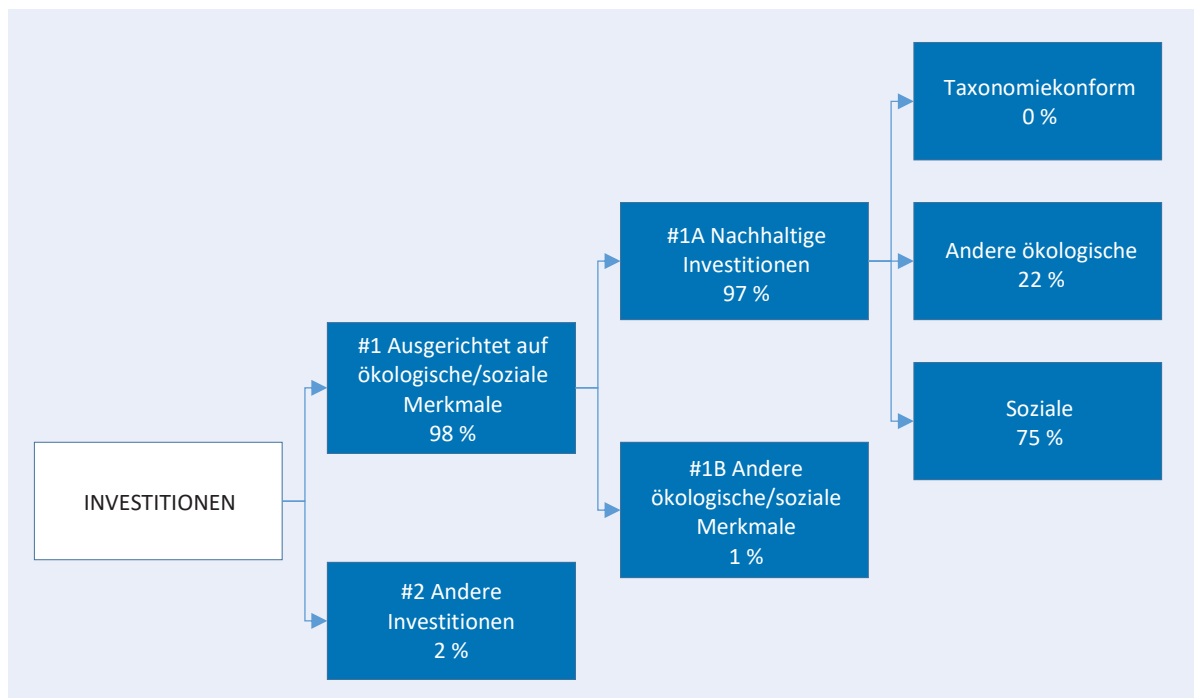
Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 98 %. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der ICE BofA Merrill Lynch Euro Government Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der unter #1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale angegebene Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt des Bezugszeitraums auf der Grundlage der Quartalsenddaten. Ebenfalls in #1 enthalten ist der Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, wie in #1A angegeben.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Der Fonds investierte 97 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz entspricht dem Durchschnitt der Quartalsenddaten im Referenzzeitraum. 22 % davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 75 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Die Summe des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel und des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem sozialen Ziel ergibt aufgrund von Rundungen möglicherweise nicht den Gesamtprozentsatz nachhaltiger Investitionen. In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Mit Ausnahme von grünen oder sozialen Anleihen, die grundsätzlich als Investitionen mit ökologischem bzw. sozialem Ziel eingestuft werden, hängt die Einstufung von nachhaltigen Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel davon ab, ob der betreffende Emittent laut der Daten des proprietären Tools von Schroders bessere Umweltindikatoren oder soziale Indikatoren aufweist als seine Vergleichsgruppe. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitragen.



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden

**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

#### • In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Referenzzeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Staatsanleihen von Industrieländern		89,67
Supranational		3,11
Staatlich Garantiert		2,20
Behörden		1,31
Staatsanleihen von Schwellenländern		1,29
Barmittel	Barmittel	0,60
Barmittel	Bareinschüsse	0,41
Kommunalobligationen		0,90
Barmitteläquivalente	Schatzwechsel	0,53
Derivate	Zinsderivate	-0,03

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem



Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.



### Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und ermöglichende Aktivitäten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

#### • Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten in die Bereiche „Fossiles Gas“ und/oder „Kernenergie“ investiert<sup>1</sup>?

- Ja:
- In fossiles Gas  In Kernenergie
- Nein

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

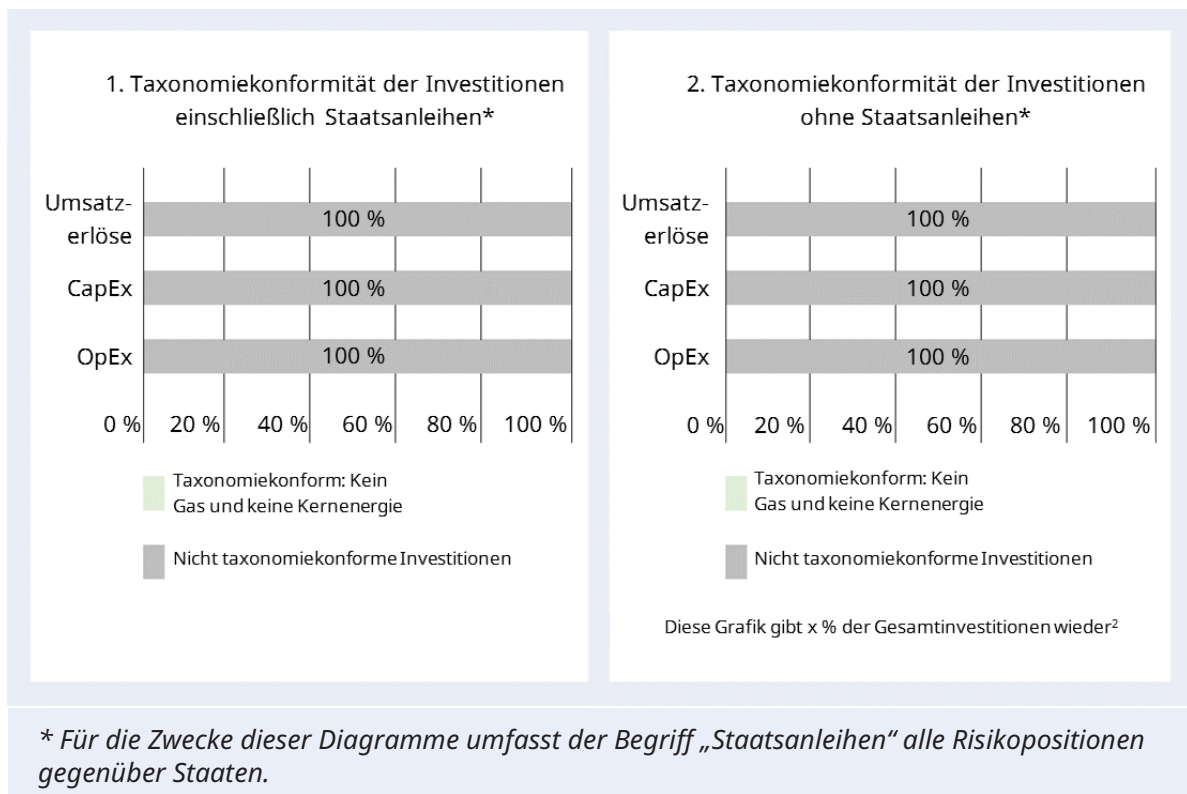
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

*Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt\*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.*

**- Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

**- Betriebsausgaben (OpEx)**: Anteil der nachhaltigen operativen Aktivitäten von Beteiligungsunternehmen.



<sup>2</sup> Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0 %), und die Verwaltungsgesellschaft ist daher der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

**• Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

**• Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



### **Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 22 %.



### **Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 75 %.



### **Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Governance-Indikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Gegenparteien durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft, und die Zulassung einer neuen Gegenpartei basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld einer jeden Gegenpartei und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems und dessen aufsichtsrechtlicher Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein proprietäres Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Gegenpartei unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und soweit während des Referenzzeitraums Gegenparteien gemäß unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Anlagen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



## Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Referenzzeitraum wurden folgende Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen;
- Der Anlageverwalter nutzte ein proprietäres Tool von Schroders, um Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung der Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

**Referenzwerte** sind Indizes, die messen, ob Finanzprodukte die ökologischen oder sozialen Merkmale, auf die sie abzielen, tatsächlich fördern.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

### • *Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Diese Frage ist nicht relevant.

### • *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Diese Frage ist nicht relevant.

### • *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Diese Frage ist nicht relevant.

### • *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Diese Frage ist nicht relevant.

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

**Name des Produkts:** Schroder ISF EURO Short Term Bond  
**Unternehmenskennung (LEI-Code):** LKIIDMHWTJNCPJTJ3M14

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_\_%

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 68 % an nachhaltigen Investitionen

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_\_%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der Bloomberg Euro Aggregate (1–3 Y) Index auf. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeitstools und -Maßstäben abweichen. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes oder des BIP des jeweiligen Emittenten. Ein Wert von +2 % würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 US-Dollar Umsatz oder BIP einen relativen fiktiven positiven Einfluss (d. h. einen Nutzen für die Gesellschaft) von 2 US-Dollar erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Fonds investierte während des Bezugszeitraums außerdem mindestens 10 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen.

Der Fonds verwendete Derivate, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu erfüllen, insbesondere um die erforderliche Nachhaltigkeitsbewertung des Fonds im proprietären Tool von Schroders zu erreichen.

Der Referenzzeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2023 und 31. Dezember 2023.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

### • **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei 1,0 %, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei 0,5 %.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben als fiktiver Prozentsatz berechnet.

Während des Referenzzeitraums handelte es sich bei den Top-5-Indikatoren im proprietären Tool von Schroders, die positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen, um folgende:

- Saubere Energie
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen
- Ausbildung
- Hohe Löhne/Gehälter

## - Gesellschaftspolitische Stabilität

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der Bloomberg Euro Aggregate (1-3 Y) Index aufrechtzuerhalten, anhand des gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswerts des Fonds in dem proprietären Tool von Schroders im Vergleich zum gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswert des Bloomberg Euro Aggregate (1-3 Y) Index in dem proprietären Tool von Schroders über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum zum Ende des Bezugszeitraums, basierend auf den Daten zum Monatsende. Der Gesamtnachhaltigkeitswert fasst die Auswirkung von Nachhaltigkeitsindikatoren zusammen, insbesondere Treibhausgasemissionen, Wassernutzung und Vergütungen verglichen mit dem Existenzminimum.

Der Anlageverwalter investierte 68 % des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Diese Zahl stellt den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen während des Bezugszeitraums dar, basierend auf den Daten zum Quartalsende.

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, mindestens 10 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen zu investieren, unter Bezugnahme auf den Nachhaltigkeitswert eines jeden Vermögenswerts im proprietären Tool von Schroders. Die Einhaltung dieses Kriteriums wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

### • ... und im Vergleich zu früheren Zeiträumen?

#### Nachhaltige Investitionen

Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.

Zeitraum	Fonds (%)
Januar 2023 bis Dezember 2023	68
August 2022 bis Dezember 2022	66

#### Nachhaltigkeitswert

Diese Tabelle zeigt die Entwicklung des Nachhaltigkeitswerts des Fonds und der Benchmark gegenüber dem Vorjahr.

Zeitraum	Fonds (%)	Benchmark (%)
Januar 2023 bis Dezember 2023	1,0	0,5
Januar 2022 bis Dezember 2022	1,9	0,4

Für 2022 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen als Durchschnittswert über die letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet. Für 2023 wurde der Prozentsatz als Durchschnitt auf der Grundlage von Quartalsenddaten berechnet.

### • Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden unter anderem in:

- Saubere Energie: geschätzter ökologischer Nutzen durch erneuerbare Energien und den beschleunigten Umbau der Energieversorgungssysteme von Ländern;

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;

- Bildung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Bildungsausgaben eines Landes pro Kind im Schulalter;
- Hohe Löhne/Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Zuweisung im Verhältnis zum Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort; und

Gesellschaftspolitische Stabilität: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen, den ein politisch und sozial stabiles Land durch Unterstützung eines günstigen Umfelds für Unternehmen und eines attraktiven Investitionsklimas bieten kann, womit die Voraussetzungen für langfristiges Wirtschaftswachstum geschaffen werden.

Die vorstehenden Beispiele für die Ziele der vom Fonds während des Bezugszeitraums getätigten nachhaltigen Investitionen beruhen auf den wichtigsten Zielen zum jeweiligen Quartalsende. Möglicherweise waren für den Referenzzeitraum weitere Ziele definiert.

**Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen**

handelt es sich um die bedeutendsten negativen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

**• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betreffen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen. Eine detaillierte Liste aller ausgeschlossener Unternehmen ist unter <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/> verfügbar.

- Schroders hat am 6. Januar 2020 die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) unterzeichnet. Bis Juli 2023 schloss der Fonds Unternehmen, die gegen die UNGC-Prinzipien verstoßen, aus dem Teil des Portfolios aus, der in nachhaltige Anlagen investiert ist, da Schroders der Auffassung ist, dass solche Unternehmen einem oder mehreren ökologischen oder sozialen Zielen nachhaltiger Investitionen erheblich schaden. Die Bereiche, die dafür verantwortlich sind, ob ein Emittent Verstößen gegen den UNGC bezichtigt wird, umfassen Aspekte, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders hat in diesem Zeitraum möglicherweise bestimmte Ausnahmen auf die Liste angewendet.

- Ab Juli 2023 schloss der Fonds Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstoßen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoß beteiligt war, berücksichtigte Schroders einschlägige Grundsätze wie die UNGC-Grundsätze (UN Global Compact), die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist. Unter außergewöhnlichen Umständen konnte eine Ausnahmeregelung angewendet werden, um dem Fonds zu ermöglichen, weiterhin ein Unternehmen zu halten, das auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ steht, wenn z. B. andernfalls die erklärte Anlagestrategie des Fonds beeinträchtigt werden könnte. Ein solches Unternehmen wurde nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

- Unternehmensweite Ausschlüsse galten auch für Unternehmen, die Umsätze über bestimmte Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und thermischer Kohle erzielten, insbesondere aus der Tabakproduktion, der Tabakwertschöpfungskette (Lieferanten, Vertriebspartner, Einzelhändler, Lizenzgeber), dem Abbau thermischer Kohle und der Stromerzeugung aus Kohle.



- Der Fonds wandte darüber hinaus weitere Ausschlüsse an.

- Weitere Informationen zu allen Ausschlüssen des Fonds finden Sie auf der Website des Fonds unter <https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc>.

### **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Wo der Anlageverwalter Schwellenwerte bei nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren festlegte, wurde die Einhaltung dieser Grenzwerte kontinuierlich anhand des Portfolio-Compliance-Rahmens überwacht. Beteiligungsunternehmen, die diese Werte nicht einhielten, wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

Bis Juli 2023 schloss der Fonds beispielsweise Unternehmen, die gegen die UNGC-Grundsätze verstießen – PAI 10 (Principal Adverse Impacts, wichtigste nachteilige Auswirkungen) –, aus dem Teil des Portfolios aus, der in nachhaltige Anlagen investiert war. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders hat möglicherweise bestimmte Ausnahmen auf diese Liste angewendet.

Ab Juli 2023 schloss der Fonds Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstoßen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Die Liste der „globalen Normen“ von Schroders umfasst Folgendes: PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und die OECD-Leitlinien für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen).

Darüber hinaus wurden Unternehmen aus dem Fonds ausgeschlossen, die in erheblichem Maße zum Klimawandel beitragen (in Bezug auf die PAIs 1, 2 und 3 zu THG-Emissionen). Nicht zugelassen waren Emittenten mit mehr als 10 % Einnahmen aus dem Steinkohlebergbau und mehr als 30 % Einnahmen aus der Kohlestromerzeugung. Der Fonds hat möglicherweise strengere Schwellenwerte angewandt, die auf der Website des Fonds angegeben sind. Die Einhaltung der Ausschlüsse wurde über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

In anderen Bereichen legte Schroders Grundsätze für die Mitwirkung (Engagement) in Unternehmen fest. Wir haben jeden PAI mit einem der sechs Kernthemen von Schroders verknüpft. Nachfolgend finden Sie eine Zusammenfassung der geltenden Schwellenwerte und der jeweiligen darauf bezogenen Engagement-Aktivitäten:

#### **Klimawandel**

Die PAIs 1, 2, 3, 4, 5, 6 und Pai 4 in Tabelle 2 beziehen sich auf den Engagement Blueprint zum Klimawandel. Einzelheiten zu unserem Engagement Blueprint finden Sie hier: ([Link](https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf) <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>). Unser Engagement soll aufzeigen, wie Unternehmen auf Herausforderungen reagieren, die sich aus den Auswirkungen des Klimawandels auf ihre langfristige Finanzsituation ergeben. Durch unsere Engagement-Aktivitäten gewinnen wir Erkenntnisse etwa zu Umsetzungstempo und Umfang von Emissionsreduktionszielen oder Schritten auf dem Weg zu Klimazielen.

#### **Biodiversität und Naturkapital**

Die PAIs 7, 8 und 9 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Biodiversität und Naturkapital. Uns ist bewusst, wie wichtig es ist, dass alle Unternehmen ihre Risiken in Bezug auf

Naturkapital und Biodiversität bewerten und darüber berichten. Wir konzentrieren unser Engagement auf die Verbesserung der Offenlegung in Bezug auf Themen wie beispielsweise Entwaldung, nachhaltige Lebensmittelproduktion und Wasser.

#### Menschenrechte

Die PAIs 10 und 14 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Menschenrechte. Die Rolle, die Unternehmen bei der Achtung der Menschenrechte spielen können und sollten, gewinnt immer mehr an Bedeutung. Wir sind uns bewusst, dass Menschenrechtskontroversen erhöhte operationelle, finanzielle und Reputationsrisiken verursachen. Unser Engagement konzentriert sich auf drei wichtigen Stakeholdergruppen Mitarbeiter, Gesellschaft und Kunden.

#### Humankapitalmanagement

Die PAIs 11, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Humankapitalmanagement. Humankapitalmanagement ist ein vorrangiges Thema unseres Engagements. Die Mitarbeiter von Unternehmen stellen einen wichtigen Wettbewerbsfaktor dar und ein effektives Humankapitalmanagement ist unerlässlich für Innovation und langfristige Wertschöpfung. Wir sehen darüber hinaus klare Zusammenhänge zwischen hohen Standards im Humankapitalmanagement und der Erreichung der Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs). Unsere Engagement-Aktivitäten befassen sich mit Themen wie Gesundheitsschutz und Sicherheit, Unternehmenskultur und Investitionen in Personal.

#### Diversität und Inklusion

Die PAIs 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Diversität und Inklusion. Verbesserte Offenlegung zu Diversität in den Leitungsorganen und geschlechtsspezifischem Lohngefälle sind zwei der vorrangigen Ziele, die in unserem Engagement Blueprint definiert sind. Wir erwarten von Unternehmen die Implementierung einer Richtlinie, nach der bei jeder Stellenbesetzung in Führungsgremien mehrere diverse Bewerber berücksichtigt werden müssen. Unser Engagement-Ansatz umfasst auch Vorgaben zur Diversität der Geschäftsführung, der Belegschaft und der Wertschöpfungskette.

#### Unternehmensführung

Die PAIs 12, 13 und PAI 4 in Tabelle 3 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Unternehmensführung. Wir stellen in Zusammenarbeit mit den Unternehmen sicher, dass diese im besten Interesse der Aktionäre und anderer wichtiger Stakeholder handeln. Wir sind weiterhin der Ansicht, dass in den meisten Fällen zunächst starke Governance-Strukturen geschaffen werden müssen, um Fortschritte und Leistungen in anderen wesentlichen Belangen im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) zu erzielen. Wir befassen uns daher mit verschiedenen Corporate Governance-Aspekten wie der Vergütung von Führungskräften, Vorständen und Management sowie der Strategie.

#### ***Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:***

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Bis Juli 2023 haben wir eine Liste von Unternehmen verwendet, von denen aufgrund von Informationen einer dritten Partei angenommen wurde, dass sie gegen die UNGC-Grundsätze (UN Global Compact) verstoßen. Emittenten auf dieser Liste wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft. Die Bereiche, die berücksichtigt wurden, um festzustellen, ob ein Emittent gegen die UNGC-Prinzipien verstößt, umfassten jene, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte

abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen.

Ab Juli 2023 wurden Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 – Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)
- Unternehmen, die gegen UNGC-Grundsätze verstoßen: PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen) und ab Juli 2023 die von , Schroders geführte Liste der Verstöße gegen „globale Normen“, die Folgendes umfasst: PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher Abfälle), PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und die OECD-Leitlinien für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen).
- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in den Teil unseres Investitionsprozesses berücksichtigt, bei dem wir die Emittenten analysieren. Im Rahmen des Investitionsprozesses wurde das proprietäre Tool von Schroders verwendet, das eine Vielzahl von PAIs als Bestandteil seiner Bewertungsmethodik enthält. So wurden beispielsweise die

PAIs 1 und 2 in den Gesamtwert eines Unternehmens für Unternehmensführung/Umweltaspekte einbezogen, und wir haben die Pläne einer Reihe von Unternehmen zur Dekarbonisierung und zur Minimierung der Emissionen berücksichtigt.

Die PAIs 15 (THG-Emissionsintensität) und 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen) sind für staatliche Emittenten von großer Bedeutung und wurden bei der Bewertung der Eignung der Anleihen verschiedener Länder für das Portfolio berücksichtigt.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird.

Während des Bezugszeitraums haben wir mit Unternehmen, in die investiert wurde, aktiv bei der Anpassung an den Klimawandel im Zusammenhang mit den PAIs 1, 2, 3 und 4 zusammengearbeitet. In Bezug auf PAI 1 haben wir beispielsweise mit einem Unternehmen aus dem Energiesektor zusammengearbeitet, um von diesem aktuelle Informationen zu seinen Klimazielen und seinem Übergangsplan zu erhalten.

Es gibt tendenziell weniger Gelegenheiten, mit staatlichen Emittenten zusammenzuarbeiten als mit körperschaftlichen Emittenten. Während des Bezugszeitraums hatten wir jedoch Gelegenheit, mit relevanten staatlichen und supranationalen Emittenten zusammenzuarbeiten, vor allem bei ihrem Ansatz für ein Netto-Null-Ziel bei CO<sub>2</sub>-Emissionen (in Zusammenhang mit PAI 15, THG-Emissionsintensität).

Nachstehend sind die Engagement-Aktivitäten des Fonds im Referenzzeitraum zusammengefasst, einschließlich des jeweiligen Themas des Engagements:

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	39
Unternehmensführung	24
Naturkapital und Biodiversität	11
Menschenrechte	8
Diversität und Inklusion	6
Humankapitalmanagement	4

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel:  
**1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023**

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	
		werte	Land
SPAIN (KINGDOM OF) SR GOVT 2.8% 31 May 2026	Staatsanleihen von Industrieländern	4,21	Spanien
SPAIN (KINGDOM OF) SR GOVT 0% 31 May 2025	Staatsanleihen von Industrieländern	3,32	Spanien
ITALY (REPUBLIC OF) SR REGS 0% 01 Apr 2026	Staatsanleihen von Industrieländern	2,53	Italien

GERMANY (FEDERAL REPUBLIC OF) SR REGS 0% 10 Oct 2025	Staatsanleihen von Industrieländern	2,21	Deutschland
FRANCE (REPUBLIC OF) SR REGS 0% 15 May 2024	Barmitteläquivalente	2,07	Frankreich
NORDRHEIN-WESTFALEN LAND OF SR REGS .2% 31 Mar 2027	Kommunalobligationen	1,94	Deutschland
ITALY (REPUBLIC OF) SR REGS 3,5% 15 Jan 2026	Staatsanleihen von Industrieländern	1,87	Italien
GERMANY (FEDERAL REPUBLIC OF) SR REGS 0% 15 Mar 2024	Staatsanleihen von Industrieländern	1,84	Deutschland
ITALY (REPUBLIC OF) SR REGS 0% 01 Aug 2026	Staatsanleihen von Industrieländern	1,75	Italien
TORONTO-DOMINION BANK/THE SR REGS 3.879% 13 Mar 2026	Finanzwesen	1,71	Kanada
FRANCE (REPUBLIC OF) SR REGS 3.5% 25 Apr 2026	Staatsanleihen von Industrieländern	1,71	Frankreich
NIEDERSACHSEN LAND OF SR REGS 0% 11 Feb 2027	Kommunalobligationen	1,57	Deutschland
EUROPEAN UNION SR REGS 0% 04 Nov 2025	Supranational	1,45	Luxemburg
KFW SR REGS 2.875% 29 May 2026	Staatlich Garantiert	1,43	Deutschland
EUROPEAN FINANCIAL STABILITY FACIL SR REGS .4% 31 May 2026	Staatlich Garantiert	1,34	Global

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

**Die Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

### • Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

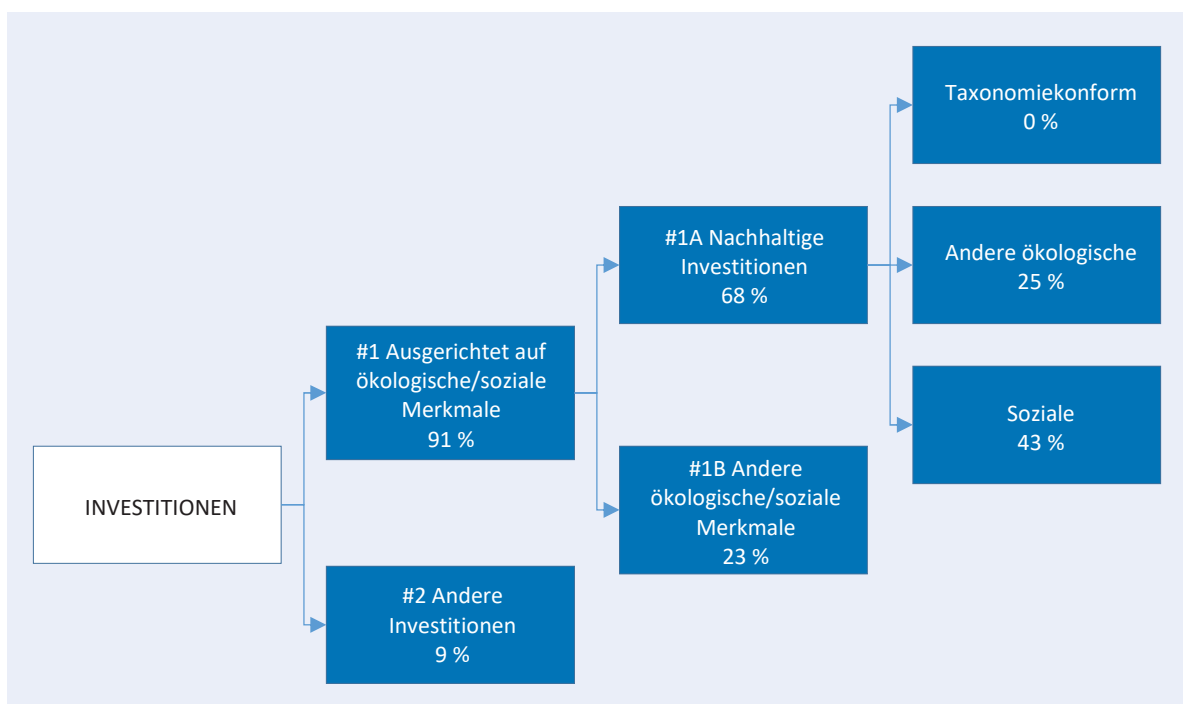
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 91 %. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der Bloomberg Euro Aggregate (1-3 Y) Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der unter #1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale angegebene Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt des Bezugszeitraums auf der Grundlage der Quartalsenddaten. Ebenfalls in #1 enthalten ist der Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, wie in #1A angegeben.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die

Gesellschaft und die Umwelt hat. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Der Fonds investierte 68 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz entspricht dem Durchschnitt der Quartalsenddaten im Referenzzeitraum. 25 % davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 43 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Die Summe des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel und des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem sozialen Ziel ergibt aufgrund von Rundungen möglicherweise nicht den Gesamtprozentsatz nachhaltiger Investitionen. In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Mit Ausnahme von grünen oder sozialen Anleihen, die grundsätzlich als Investitionen mit ökologischem bzw. sozialem Ziel eingestuft werden, hängt die Einstufung von nachhaltigen Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel davon ab, ob der betreffende Emittent laut der Daten des proprietären Tools von Schroders bessere Umweltindikatoren oder soziale Indikatoren aufweist als seine Vergleichsgruppe. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitsstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitscore des Fonds beitrugen.



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden

**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

**• In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Im Referenzzeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Finanzwesen	Bankwesen	22,28
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	8,36
Finanzwesen	Versicherung	0,82
Staatsanleihen von Industrieländern		26,37
Industrie	Automobilindustrie	2,93
Industrie	Technologie und Elektronik	2,37
Industrie	Immobilien	2,01
Industrie	Grundstoffindustrie	1,62
Industrie	Einzelhandel	1,30
Industrie	Telekommunikation	1,25
Industrie	Medien und Unterhaltung	1,13
Industrie	Investitionsgüter	1,05
Industrie	Transport	0,68
Industrie	Konsumgüter	0,62
Industrie	Gesundheitswesen	0,39
Industrie	Dienstleistungen	0,31
Staatlich Garantiert		6,69
Supranational		4,75
Barmitteläquivalente	Schatzwechsel	4,69
Kommunalobligationen		4,04
Versorger	Elektrizität – Integriert	1,17
Versorger	Elektrizität – Erzeugung	0,75
Versorger	Elektrizität – Vertrieb/Transport	0,28
Versorger	Versorgungsunternehmen ohne Elektrizität	0,15
Behörden		2,23
Barmittel	Barmittel	0,91
Barmittel	Bareinschüsse	0,07
Ausländische Staatsanleihen		0,56
Derivate	Zinsderivate	0,17
Derivate	Devisenderivate	-0,01
Verbriefungen	Asset Backed	0,05

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.



### **Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?**

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und ermöglichende Aktivitäten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

• **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten in die Bereiche „Fossiles Gas“ und/oder „Kernenergie“ investiert<sup>1</sup>?**

Ja:

In fossiles Gas  In Kernenergie

Nein

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

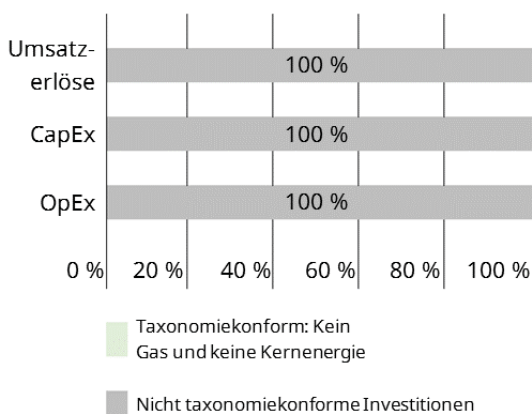
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

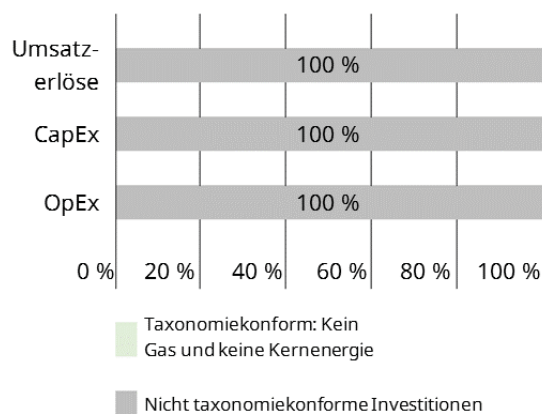
- **Betriebsausgaben** (OpEx): Anteil der nachhaltigen operativen Aktivitäten von Beteiligungsunternehmen.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt\*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.

1. Taxonomiekonformität der Investitionen einschließlich Staatsanleihen\*



2. Taxonomiekonformität der Investitionen ohne Staatsanleihen\*



Diese Grafik gibt x % der Gesamtinvestitionen wieder<sup>2</sup>

\* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

<sup>2</sup> Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0 %), und die Verwaltungsgesellschaft ist daher der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.



**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

• **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

• **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



**Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 25 %.



**Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 43 %.



**Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Governance-Indikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Gegenparteien durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft, und die Zulassung einer neuen Gegenpartei basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld einer jeden Gegenpartei und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems und dessen aufsichtsrechtlicher Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein proprietäres Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Gegenpartei unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und soweit während des Referenzzeitraums Gegenparteien gemäß unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Anlagen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



### **Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?**

Im Referenzzeitraum wurden folgende Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen;
- Der Anlageverwalter nutzte ein proprietäres Tool von Schroders, um Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung der Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

**Referenzwerte** sind Indizes, die messen, ob Finanzprodukte die ökologischen oder sozialen Merkmale, auf die sie abzielen, tatsächlich fördern.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Diese Frage ist nicht relevant.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Diese Frage ist nicht relevant.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Diese Frage ist nicht relevant.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Diese Frage ist nicht relevant.

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

**Name des Produkts:** Schroder ISF Global Bond

**Unternehmenskennung (LEI-Code):** ITFMVE39JIEIQ35YCI721

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_\_%

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 60 % an nachhaltigen Investitionen

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_\_%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der Bloomberg Global Aggregate Bond Index auf. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeitstools und -Maßstäben abweichen. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes oder des BIP des jeweiligen Emittenten. Ein Wert von +2 % würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 US-Dollar Umsatz oder BIP einen relativen fiktiven positiven Einfluss (d. h. einen Nutzen für die Gesellschaft) von 2 US-Dollar erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Fonds investierte während des Bezugszeitraums außerdem mindestens 10 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen.

Der Fonds verwendete Derivate, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu erfüllen, insbesondere um die erforderliche Nachhaltigkeitsbewertung des Fonds im proprietären Tool von Schroders zu erreichen.

Der Referenzzeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2023 und 31. Dezember 2023.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

### • **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei 0,6 %, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei -0,1 %.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben als fiktiver Prozentsatz berechnet.

Während des Referenzzeitraums handelte es sich bei den Top-5-Indikatoren im proprietären Tool von Schroders, die positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen, um folgende:

- Saubere Energie
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen
- Ausbildung

- Patente
- Gesellschaftspolitische Stabilität

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der Bloomberg Global Aggregate Bond Index aufrechtzuerhalten, anhand des gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswerts des Fonds in dem proprietären Tool von Schroders im Vergleich zum gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswert des Bloomberg Global Aggregate Bond Index in dem proprietären Tool von Schroders über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum zum Ende des Bezugszeitraums, basierend auf den Daten zum Monatsende. Der Gesamtnachhaltigkeitswert fasst die Auswirkung von Nachhaltigkeitsindikatoren zusammen, insbesondere Treibhausgasemissionen, Wassernutzung und Vergütungen verglichen mit dem Existenzminimum.

Der Anlageverwalter investierte 60 % des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Diese Zahl stellt den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen während des Bezugszeitraums dar, basierend auf den Daten zum Quartalsende.

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, mindestens 10 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen zu investieren, unter Bezugnahme auf den Nachhaltigkeitswert eines jeden Vermögenswerts im proprietären Tool von Schroders. Die Einhaltung dieses Kriteriums wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

• **... und im Vergleich zu früheren Zeiträumen?**

**Nachhaltige Investitionen**

*Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.*

Zeitraum	Fonds (%)
Januar 2023 bis Dezember 2023	60
September 2022 bis Dezember 2022	65

**Nachhaltigkeitswert**

*Diese Tabelle zeigt die Entwicklung des Nachhaltigkeitswerts des Fonds und der Benchmark gegenüber dem Vorjahr.*

Zeitraum	Fonds (%)	Benchmark (%)
Januar 2023 bis Dezember 2023	0,6	-0,1
Januar 2022 bis Dezember 2022	1,3	-0,2

Für 2022 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen als Durchschnittswert über die letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet. Für 2023 wurde der Prozentsatz als Durchschnitt auf der Grundlage von Quartalsenddaten berechnet.

• **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden unter anderem in:

- Saubere Energie: geschätzter ökologischer Nutzen durch erneuerbare Energien und den beschleunigten Umbau der Energieversorgungssysteme von Ländern;

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;

- Bildung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Bildungsausgaben eines Landes pro Kind im Schulalter;

- Patente: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Forschungs- und Entwicklungsaktivitäten (FuE) von Regierungen sowie der Finanzierung von Forschung und Entwicklung in verschiedenen Wirtschaftszweigen. Berechnung nach dem gesellschaftlichen Nutzen von Innovationen für Länder, die Daten der Weltorganisation für geistiges Eigentum (World Intellectual Property Organisation, WIPO) zu Patentanmeldungen durch in ihrem Staatsgebiet ansässige Personen/Organisationen verwenden; und

Gesellschaftspolitische Stabilität: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen, den ein politisch und sozial stabiles Land durch Unterstützung eines günstigen Umfelds für Unternehmen und eines attraktiven Investitionsklimas bieten kann, womit die Voraussetzungen für langfristiges Wirtschaftswachstum geschaffen werden.

Die vorstehenden Beispiele für die Ziele der vom Fonds während des Bezugszeitraums getätigten nachhaltigen Investitionen beruhen auf den wichtigsten Zielen zum jeweiligen Quartalsende. Möglicherweise waren für den Referenzzeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten negativen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

**• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betreffen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen. Eine detaillierte Liste aller ausgeschlossener Unternehmen ist unter <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/> verfügbar.

- Schroders hat am 6. Januar 2020 die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) unterzeichnet. Bis Juli 2023 schloss der Fonds Unternehmen, die gegen die UNGC-Prinzipien verstoßen, aus dem Teil des Portfolios aus, der in nachhaltige Anlagen investiert ist, da Schroders der Auffassung ist, dass solche Unternehmen einem oder mehreren ökologischen oder sozialen Zielen nachhaltiger Investitionen erheblich schaden. Die Bereiche, die dafür verantwortlich sind, ob ein Emittent Verstößen gegen den UNGC bezichtigt wird, umfassen Aspekte, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders hat in diesem Zeitraum möglicherweise bestimmte Ausnahmen auf die Liste angewendet.

- Ab Juli 2023 schloss der Fonds Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstoßen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoß beteiligt war, berücksichtigte Schroders einschlägige Grundsätze wie die UNGC-Grundsätze (UN Global Compact), die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist. Unter außergewöhnlichen Umständen konnte eine Ausnahmeregelung angewendet werden, um dem Fonds zu ermöglichen, weiterhin ein Unternehmen zu halten, das auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ steht, wenn z. B. andernfalls die erklärte Anlagestrategie des Fonds beeinträchtigt werden könnte. Ein solches Unternehmen wurde nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

- Unternehmensweite Ausschlüsse galten auch für Unternehmen, die Umsätze über bestimmte Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und thermischer Kohle erzielten, insbesondere aus der Tabakproduktion, der Tabakwertschöpfungskette (Lieferanten, Vertriebspartner, Einzelhändler, Lizenzgeber), dem Abbau thermischer Kohle und der Stromerzeugung aus Kohle.

- Der Fonds wandte darüber hinaus weitere Ausschlüsse an.

- Weitere Informationen zu allen Ausschlüssen des Fonds finden Sie auf der Website des Fonds unter <https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc>.

### **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Wo der Anlageverwalter Schwellenwerte bei nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren festlegte, wurde die Einhaltung dieser Grenzwerte kontinuierlich anhand des Portfolio-Compliance-Rahmens überwacht. Beteiligungsunternehmen, die diese Werte nicht einhielten, wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

Bis Juli 2023 schloss der Fonds beispielsweise Unternehmen, die gegen die UNGC-Grundsätze verstießen – PAI 10 (Principal Adverse Impacts, wichtigste nachteilige Auswirkungen) –, aus dem Teil des Portfolios aus, der in nachhaltige Anlagen investiert war. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders hat möglicherweise bestimmte Ausnahmen auf diese Liste angewendet.

Ab Juli 2023 schloss der Fonds Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstoßen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Die Liste der „globalen Normen“ von Schroders umfasst Folgendes: PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und die OECD-Leitlinien für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen).

Darüber hinaus wurden Unternehmen aus dem Fonds ausgeschlossen, die in erheblichem Maße zum Klimawandel beitragen (in Bezug auf die PAIs 1, 2 und 3 zu THG-Emissionen). Nicht zugelassen waren Emittenten mit mehr als 10 % Einnahmen aus dem Steinkohlebergbau und mehr als 30 % Einnahmen aus der Kohlestromerzeugung. Der Fonds hat möglicherweise strengere Schwellenwerte angewandt, die auf der Website des Fonds angegeben sind. Die Einhaltung der Ausschlüsse wurde über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

In anderen Bereichen legte Schroders Grundsätze für die Mitwirkung (Engagement) in Unternehmen fest. Wir haben jeden PAI mit einem der sechs Kernthemen von Schroders verknüpft. Nachfolgend finden Sie eine Zusammenfassung der geltenden Schwellenwerte und der jeweiligen darauf bezogenen Engagement-Aktivitäten:

#### **Klimawandel**

Die PAIs 1, 2, 3, 4, 5, 6 und Pai 4 in Tabelle 2 beziehen sich auf den Engagement Blueprint zum Klimawandel. Einzelheiten zu unserem Engagement Blueprint finden Sie hier: (Link <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>). Unser Engagement soll aufzeigen, wie Unternehmen auf Herausforderungen reagieren, die sich aus den Auswirkungen des Klimawandels auf ihre langfristige Finanzsituation ergeben. Durch unsere Engagement-Aktivitäten gewinnen wir Erkenntnisse etwa zu Umsetzungstempo und Umfang von Emissionsreduktionszielen oder Schritten auf dem Weg zu Klimazielen.



## Biodiversität und Naturkapital

Die PAIs 7, 8 und 9 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Biodiversität und Naturkapital. Uns ist bewusst, wie wichtig es ist, dass alle Unternehmen ihre Risiken in Bezug auf Naturkapital und Biodiversität bewerten und darüber berichten. Wir konzentrieren unser Engagement auf die Verbesserung der Offenlegung in Bezug auf Themen wie beispielsweise Entwaldung, nachhaltige Lebensmittelproduktion und Wasser.

## Menschenrechte

Die PAIs 10 und 14 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Menschenrechte. Die Rolle, die Unternehmen bei der Achtung der Menschenrechte spielen können und sollten, gewinnt immer mehr an Bedeutung. Wir sind uns bewusst, dass Menschenrechtskontroversen erhöhte operationelle, finanzielle und Reputationsrisiken verursachen. Unser Engagement konzentriert sich auf drei wichtigen Stakeholdergruppen Mitarbeiter, Gesellschaft und Kunden.

## Humankapitalmanagement

Die PAIs 11, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Humankapitalmanagement. Humankapitalmanagement ist ein vorrangiges Thema unseres Engagements. Die Mitarbeiter von Unternehmen stellen einen wichtigen Wettbewerbsfaktor dar und ein effektives Humankapitalmanagement ist unerlässlich für Innovation und langfristige Wertschöpfung. Wir sehen darüber hinaus klare Zusammenhänge zwischen hohen Standards im Humankapitalmanagement und der Erreichung der Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs). Unsere Engagement-Aktivitäten befassen sich mit Themen wie Gesundheitsschutz und Sicherheit, Unternehmenskultur und Investitionen in Personal.

## Diversität und Inklusion

Die PAIs 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Diversität und Inklusion. Verbesserte Offenlegung zu Diversität in den Leitungsorganen und geschlechtsspezifischem Lohngefälle sind zwei der vorrangigen Ziele, die in unserem Engagement Blueprint definiert sind. Wir erwarten von Unternehmen die Implementierung einer Richtlinie, nach der bei jeder Stellenbesetzung in Führungsgremien mehrere diverse Bewerber berücksichtigt werden müssen. Unser Engagement-Ansatz umfasst auch Vorgaben zur Diversität der Geschäftsführung, der Belegschaft und der Wertschöpfungskette.

## Unternehmensführung

Die PAIs 12, 13 und PAI 4 in Tabelle 3 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Unternehmensführung. Wir stellen in Zusammenarbeit mit den Unternehmen sicher, dass diese im besten Interesse der Aktionäre und anderer wichtiger Stakeholder handeln. Wir sind weiterhin der Ansicht, dass in den meisten Fällen zunächst starke Governance-Strukturen geschaffen werden müssen, um Fortschritte und Leistungen in anderen wesentlichen Belangen im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) zu erzielen. Wir befassen uns daher mit verschiedenen Corporate Governance-Aspekten wie der Vergütung von Führungskräften, Vorständen und Management sowie der Strategie.

### ***Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:***

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Bis Juli 2023 haben wir eine Liste von Unternehmen verwendet, von denen aufgrund von Informationen einer dritten Partei angenommen wurde, dass sie gegen die UNGC-Grundsätze (UN

Global Compact) verstoßen. Emittenten auf dieser Liste wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft. Die Bereiche, die berücksichtigt wurden, um festzustellen, ob ein Emittent gegen die UNGC-Prinzipien verstößt, umfassten jene, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen.

Ab Juli 2023 wurden Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 – Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)
- Unternehmen, die gegen UNGC-Grundsätze verstoßen: PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen) und ab Juli 2023 die von , Schroders geführte Liste der Verstöße gegen „globale Normen“, die Folgendes umfasst: PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher Abfälle), PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und die OECD-Leitlinien für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen).
- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in den Teil unseres Investitionsprozesses berücksichtigt, bei dem wir die Emittenten analysieren. Im Rahmen des Investitionsprozesses wurde das proprietäre Tool von Schroders verwendet, das eine Vielzahl von PAIs als Bestandteil seiner Bewertungsmethodik enthält. So wurden beispielsweise die PAIs 1 und 2 in den Gesamtwert eines Unternehmens für Unternehmensführung/Umweltaspekte einbezogen, und wir haben die Pläne einer Reihe von Unternehmen zur Dekarbonisierung und zur Minimierung der Emissionen berücksichtigt.

Die PAIs 15 (THG-Emissionsintensität) und 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen) sind für staatliche Emittenten von großer Bedeutung und wurden bei der Bewertung der Eignung der Anleihen verschiedener Länder für das Portfolio berücksichtigt.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird.

Während des Bezugszeitraums haben wir mit Unternehmen, in die investiert wurde, aktiv bei der Anpassung an den Klimawandel im Zusammenhang mit den PAIs 1, 2, 3 und 4 zusammengearbeitet. In Bezug auf PAI 1 haben wir beispielsweise mit einem Unternehmen aus dem Energiesektor zusammengearbeitet, um von diesem aktuelle Informationen zu seinen Klimazielen und seinem Übergangsplan zu erhalten. Es gibt tendenziell weniger Gelegenheiten, mit staatlichen Emittenten zusammenzuarbeiten als mit körperschaftlichen Emittenten. Während des Bezugszeitraums hatten wir jedoch Gelegenheit, mit relevanten staatlichen und supranationalen Emittenten zusammenzuarbeiten, vor allem bei ihrem Ansatz für ein Netto-Null-Ziel bei CO<sub>2</sub>-Emissionen (in Zusammenhang mit PAI 15, THG-Emissionsintensität).

Nachstehend sind die Engagement-Aktivitäten des Fonds im Referenzzeitraum zusammengefasst, einschließlich des jeweiligen Themas des Engagements:

<b>Engagement-Thema</b>	<b>Anzahl der Emittenten</b>
Klimawandel	98
Unternehmensführung	36
Menschenrechte	19
Naturkapital und Biodiversität	17
Diversität und Inklusion	12
Humankapitalmanagement	12

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel:  
**1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023**

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
SCHRODER CHINA FIXED INCOME FUND RMB I ACC(CFMI)	Gemeinsame Anlagen	7,23	China
TREASURY SEC. .25% 31 Aug 2025	Staatsanleihen von Industrieländern	1,85	USA
JAPAN (GOVERNMENT OF) 10YR #349 SR 349 .1% 20 Dec 2027	Staatsanleihen von Industrieländern	1,74	Japan
JAPAN (GOVERNMENT OF) 10YR #341 SR 341 .3% 20 Dec 2025	Staatsanleihen von Industrieländern	1,68	Japan
TREASURY NOTE SR GOVT .875% 30 Sep 2026	Staatsanleihen von Industrieländern	1,60	USA
GERMANY (FEDERAL REPUBLIC OF) SR REGS 2% 15 Aug 2023	Staatsanleihen von Industrieländern	1,40	Deutschland
INDONESIA (REPUBLIC OF) FR91 SR FR91 6.375% 15 Apr 2032	Staatsanleihen von Schwellenländern	1,11	Indonesien
TREASURY BILL SR GOVT 0% 22 Aug 2023	Barmitteläquivalente	1,05	USA
ROYAL BANK OF CANADA SR REGS 1.75% 08 Jun 2029	Finanzwesen	1,05	Kanada
TREASURY BILL SR GOVT 0% 17 Oct 2023	Barmitteläquivalente	0,99	USA
JAPAN (GOVERNMENT OF) 20YR #173 SR 173 .4% 20 Jun 2040	Staatsanleihen von Industrieländern	0,96	Japan
BANK OF NEW ZEALAND SR REGS 2.552% 29 Jun 2027	Finanzwesen	0,94	Neuseeland
WI TREASURY BILL SR GOVT 0% 09 Jan 2024	Barmitteläquivalente	0,90	USA
JAPAN (GOVERNMENT OF) 10YR #356 SR 356 .1% 20 Sep 2029	Staatsanleihen von Industrieländern	0,88	Japan
JAPAN (GOVERNMENT OF) 30YR #56 SR 56 .8% 20 Sep 2047	Staatsanleihen von Industrieländern	0,88	Japan

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

**Die Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

### • *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

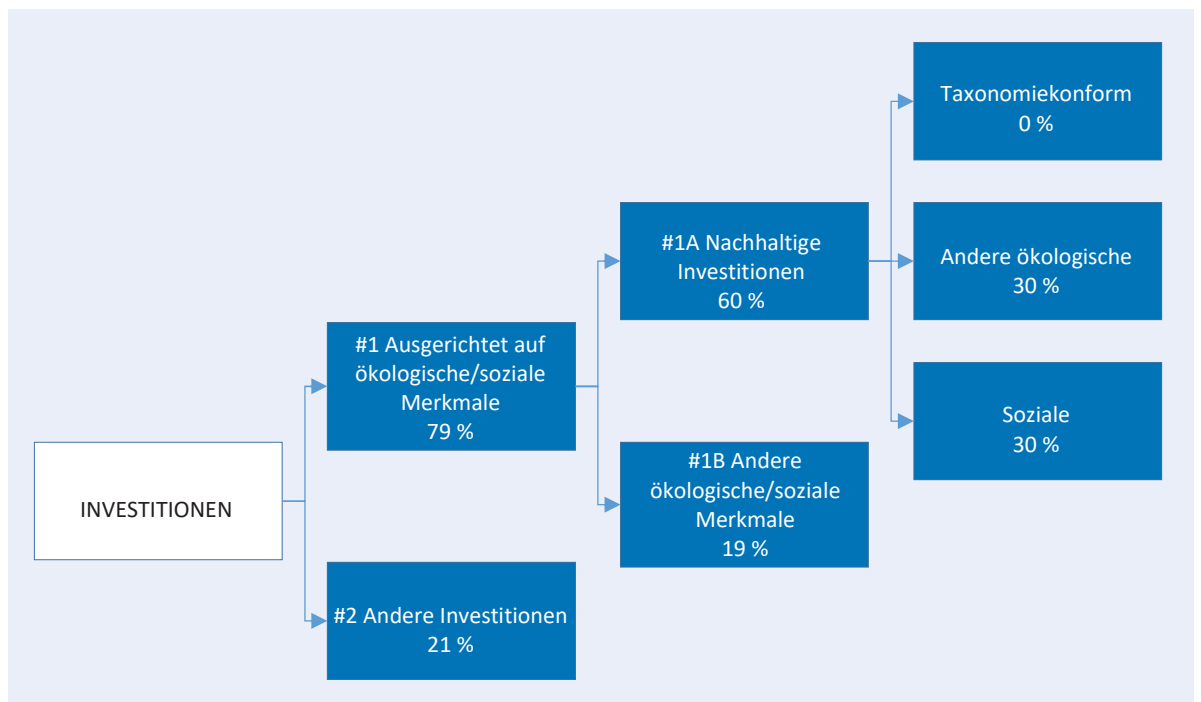
Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 79 %. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der Bloomberg Global Aggregate Bond Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der unter #1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale angegebene Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt des Bezugszeitraums auf der Grundlage der Quartalsenddaten. Ebenfalls in #1 enthalten ist der Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, wie in #1A angegeben.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Der Fonds investierte 60 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz entspricht dem Durchschnitt der Quartalsenddaten im Referenzzeitraum. 30 % davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 30 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Die Summe des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel und des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem sozialen Ziel ergibt aufgrund von Rundungen möglicherweise nicht den Gesamtprozentsatz nachhaltiger Investitionen. In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Mit Ausnahme von grünen oder sozialen Anleihen, die grundsätzlich als Investitionen mit ökologischem bzw. sozialem Ziel eingestuft werden, hängt die Einstufung von nachhaltigen Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel davon ab, ob der betreffende Emittent laut der Daten des proprietären Tools von Schroders bessere Umweltindikatoren oder soziale Indikatoren aufweist als seine Vergleichsgruppe. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitscore des Fonds beitragen.



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden

**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

• **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Im Referenzzeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

<b>Sektor</b>	<b>Teilsektor</b>	<b>In % der Vermögenswerte</b>
Staatsanleihen von Industrieländern		25,49
Verbriefungen	Hypothekenbesichert	12,68
Verbriefungen	Collateralised Mortgage Obligations	3,35
Verbriefungen	Asset Backed	3,24
Verbriefungen	Commercial Mortgage Backed	0,05
Finanzwesen	Bankwesen	11,22
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	2,55
Finanzwesen	Versicherung	0,98
Industrie	Gesundheitswesen	1,33
Industrie	Immobilien	1,25
Industrie	Telekommunikation	1,03
Industrie	Konsumgüter	0,88
Industrie	Technologie und Elektronik	0,85
Industrie	Gasverteilung	0,84
Industrie	Grundstoffindustrie	0,81
Industrie	Automobilindustrie	0,65
Industrie	Energie – Exploration & Erzeugung	0,63
Industrie	Medien und Unterhaltung	0,50
Industrie	Integrierte Energie	0,45
Industrie	Einzelhandel	0,43
Industrie	Investitionsgüter	0,30
Industrie	Transport	0,24
Industrie	Dienstleistungen	0,22
Industrie	Freizeit	0,20
Industrie	Ölraffinerie & -marketing	0,19
Gemeinsame Anlagen	Unit Trusts	7,23
Staatsanleihen von Schwellenländern		4,36
Barmitteläquivalente	Schatzwechsel	4,27
Behörden		3,99
Staatlich Garantiert		3,83
Supranational		3,46
Supranational	Finanzdienstleistungen	0,14
Kommunalobligationen		1,60
Ausländische Staatsanleihen		1,54
Versorger	Elektrizität – Integriert	1,07
Versorger	Elektrizität – Erzeugung	0,14
Versorger	Versorgungsunternehmen ohne Elektrizität	0,14
Versorger	Elektrizität – Vertrieb/Transport	0,07
Versorger	Gasverteilung	0,01
Derivate	Devisenderivate	0,02
Derivate	Zinsderivate	-0,01
Derivate	Kreditderivate	-0,03
Barmittel	Bareinschüsse	1,32
Barmittel	Barmittel	-3,50

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften

Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.



### Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und ermöglichende Aktivitäten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

#### • Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten in die Bereiche „Fossiles Gas“ und/oder „Kernenergie“ investiert<sup>1</sup>?

- Ja:
- In fossiles Gas  In Kernenergie
- Nein

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

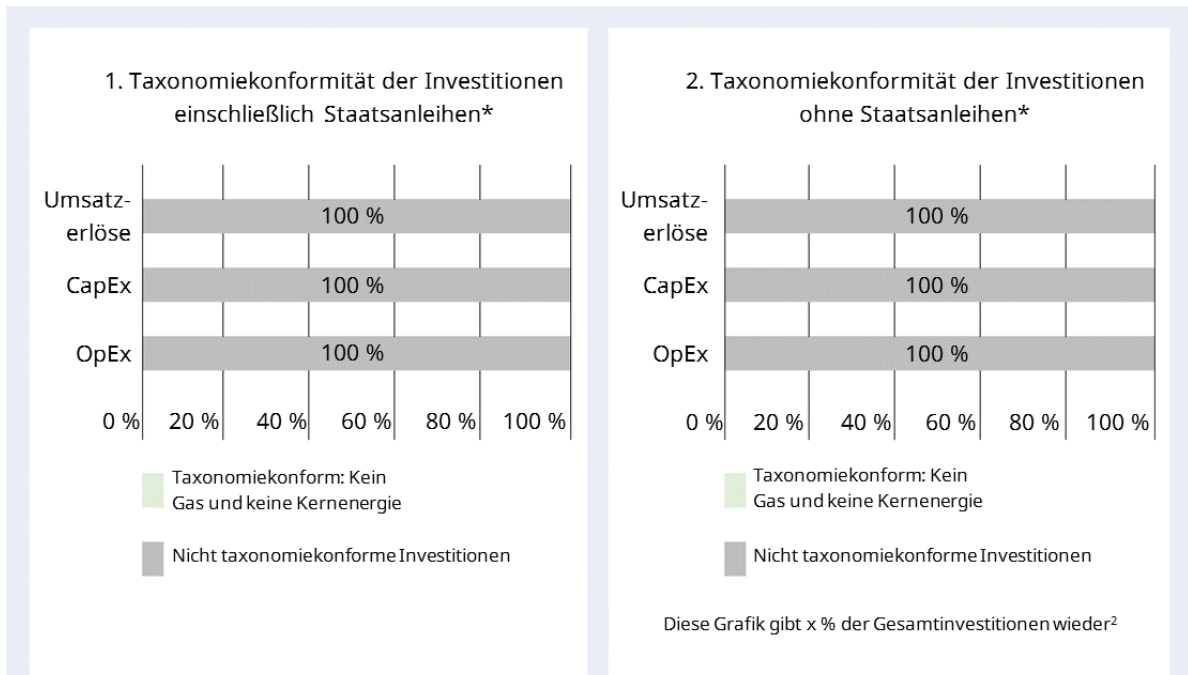
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

*Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt\*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.*



**- Investitionsausgaben (CapEx),** die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

**- Betriebsausgaben (OpEx):** Anteil der nachhaltigen operativen Aktivitäten von Beteiligungsunternehmen.



\* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

<sup>2</sup> Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0 %), und die Verwaltungsgesellschaft ist daher der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

**• Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

**• Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



### **Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 30 %.



### **Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 30 %.



### **Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitsstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Governance-Indikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Gegenparteien durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft, und die Zulassung einer neuen Gegenpartei basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld einer jeden Gegenpartei und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems und dessen aufsichtsrechtlicher Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein proprietäres Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Gegenpartei unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und soweit während des Referenzzeitraums Gegenparteien gemäß unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Anlagen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



## Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Referenzzeitraum wurden folgende Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen;
- Der Anlageverwalter nutzte ein proprietäres Tool von Schroders, um Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung der Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

**Referenzwerte** sind Indizes, die messen, ob Finanzprodukte die ökologischen oder sozialen Merkmale, auf die sie abzielen, tatsächlich fördern.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

### • **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Diese Frage ist nicht relevant.

### • **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Diese Frage ist nicht relevant.

### • **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Diese Frage ist nicht relevant.

### • **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Diese Frage ist nicht relevant.

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

**Name des Produkts:** Schroder ISF Global Inflation Linked Bond  
**Unternehmenskennung (LEI-Code):** RUBFC6653PDCGJDLQB12

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_\_%

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 99 % an nachhaltigen Investitionen

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_\_%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der Bloomberg ICE BofA Merrill Lynch Global Governments Inflation-Linked EUR Hedged Index auf. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmontatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeitstools und -Maßstäben abweichen. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes oder des BIP des jeweiligen Emittenten. Ein Wert von +2 % würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 US-Dollar Umsatz oder BIP einen relativen fiktiven positiven Einfluss (d. h. einen Nutzen für die Gesellschaft) von 2 US-Dollar erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Fonds investierte während des Bezugszeitraums außerdem mindestens 10 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen.

Der Fonds verwendete Derivate, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu erfüllen, insbesondere um die erforderliche Nachhaltigkeitsbewertung des Fonds im proprietären Tool von Schroders zu erreichen

Der Referenzzeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2023 und 31. Dezember 2023.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

### • **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei 2,9 %, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei 1,8 %.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben als fiktiver Prozentsatz berechnet.

Während des Referenzzeitraums handelte es sich bei den Top-5-Indikatoren im proprietären Tool von Schroders, die positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen, um folgende:

- Ausbildung
- Internationale Hilfe
- Sanitäreinrichtungen

- Gesellschaftspolitische Stabilität
- Wasserversorgung

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der ICE BofA Merrill Lynch Global Governments Inflation-Linked EUR Hedged Index aufrechtzuerhalten, anhand des gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswerts des Fonds in dem proprietären Tool von Schroders im Vergleich zum gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswert des ICE BofA Merrill Lynch Global Governments Inflation-Linked EUR Hedged Index in dem proprietären Tool von Schroders über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum zum Ende des Bezugszeitraums, basierend auf den Daten zum Monatsende. Der Gesamtnachhaltigkeitswert fasst die Auswirkung von Nachhaltigkeitsindikatoren zusammen, insbesondere Treibhausgasemissionen, Wassernutzung und Vergütungen verglichen mit dem Existenzminimum.

Der Anlageverwalter investierte 99 % des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Diese Zahl stellt den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen während des Bezugszeitraums dar, basierend auf den Daten zum Quartalsende.

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, mindestens 10 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen zu investieren, unter Bezugnahme auf den Nachhaltigkeitswert eines jeden Vermögenswerts im proprietären Tool von Schroders. Die Einhaltung dieses Kriteriums wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

**• ... und im Vergleich zu früheren Zeiträumen?**

**Nachhaltige Investitionen**

*Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.*

Zeitraum	Fonds (%)
Januar 2023 bis Dezember 2023	99
August 2022 bis Dezember 2022	97

**Nachhaltigkeitswert**

*Diese Tabelle zeigt die Entwicklung des Nachhaltigkeitswerts des Fonds und der Benchmark gegenüber dem Vorjahr.*

Zeitraum	Fonds (%)	Benchmark (%)
Januar 2023 bis Dezember 2023	2,9	1,8
Januar 2022 bis Dezember 2022	1,8	1,3

Für 2022 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen als Durchschnittswert über die letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet. Für 2023 wurde der Prozentsatz als Durchschnitt auf der Grundlage von Quartalsenddaten berechnet.

**• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden unter anderem in:

- Bildung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Bildungsausgaben eines Landes pro Kind im Schulalter;
- Internationale Hilfe: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von humanitärer Hilfe nach Naturkatastrophen oder Konflikten sowie von finanzieller Unterstützung der wirtschaftlichen

Entwicklung unterentwickelter Volkswirtschaften. Berechnung nach den dokumentierten Nettowerten für öffentliche Entwicklungsleistungen (Official Development Assistance/ODA);

- Sanitäreinrichtungen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bereitstellung von Produkten und Dienstleistungen, die Sanitäreinrichtungen verbessern und dem Mangel an sauberem Wasser sowie Hygienemängeln entgegenwirken. Zuweisung im Verhältnis zum Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz;

- Gesellschaftspolitische Stabilität: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen, den ein politisch und sozial stabiles Land durch Unterstützung eines günstigen Umfelds für Unternehmen und eines attraktiven Investitionsklimas bieten kann, womit die Voraussetzungen für langfristiges Wirtschaftswachstum geschaffen werden; und

- Wasserversorgung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen aufgrund verbesserter Gesundheitssituation durch Bereitstellung von sauberem Trinkwasser. Berechnung nach Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz.

Die vorstehenden Beispiele für die Ziele der vom Fonds während des Bezugszeitraums getätigten nachhaltigen Investitionen beruhen auf den wichtigsten Zielen zum jeweiligen Quartalsende. Möglicherweise waren für den Referenzzeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen**

handelt es sich um die bedeutendsten negativen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

**• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betreffen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen. Eine detaillierte Liste aller ausgeschlossener Unternehmen ist unter <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/> verfügbar.

- Schroders hat am 6. Januar 2020 die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) unterzeichnet. Bis Juli 2023 schloss der Fonds Unternehmen, die gegen die UNGC-Prinzipien verstoßen, aus dem Teil des Portfolios aus, der in nachhaltige Anlagen investiert ist, da Schroders der Auffassung ist, dass solche Unternehmen einem oder mehreren ökologischen oder sozialen Zielen nachhaltiger Investitionen erheblich schaden. Die Bereiche, die dafür verantwortlich sind, ob ein Emittent Verstößen gegen den UNGC bezichtigt wird, umfassen Aspekte, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders hat in diesem Zeitraum möglicherweise bestimmte Ausnahmen auf die Liste angewendet.

- Ab Juli 2023 schloss der Fonds Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstoßen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoß beteiligt war, berücksichtigte Schroders einschlägige Grundsätze wie die UNGC-Grundsätze (UN Global Compact), die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist. Unter außergewöhnlichen Umständen konnte eine Ausnahmeregelung angewendet werden, um dem Fonds zu ermöglichen, weiterhin ein Unternehmen zu halten, das auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ steht, wenn z. B. andernfalls die erklärte Anlagestrategie des Fonds beeinträchtigt werden könnte. Ein solches Unternehmen wurde nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

- Unternehmensweite Ausschlüsse galten auch für Unternehmen, die Umsätze über bestimmte Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und thermischer Kohle erzielten, insbesondere aus der Tabakproduktion, der Tabakwertschöpfungskette (Lieferanten, Vertriebspartner, Einzelhändler, Lizenzgeber), dem Abbau thermischer Kohle und der Stromerzeugung aus Kohle.
- Der Fonds wandte darüber hinaus weitere Ausschlüsse an.
- Weitere Informationen zu allen Ausschlüssen des Fonds finden Sie auf der Website des Fonds unter <https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc>.

### **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Wo der Anlageverwalter Schwellenwerte bei nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren festlegte, wurde die Einhaltung dieser Grenzwerte kontinuierlich anhand des Portfolio-Compliance-Rahmens überwacht. Beteiligungsunternehmen, die diese Werte nicht einhielten, wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

Bis Juli 2023 schloss der Fonds beispielsweise Unternehmen, die gegen die UNGC-Grundsätze verstießen – PAI 10 (Principal Adverse Impacts, wichtigste nachteilige Auswirkungen) –, aus dem Teil des Portfolios aus, der in nachhaltige Anlagen investiert war. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders hat möglicherweise bestimmte Ausnahmen auf diese Liste angewendet.

Ab Juli 2023 schloss der Fonds Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstoßen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Die Liste der „globalen Normen“ von Schroders umfasst Folgendes: PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und die OECD-Leitlinien für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen).

Darüber hinaus wurden Unternehmen aus dem Fonds ausgeschlossen, die in erheblichem Maße zum Klimawandel beitragen (in Bezug auf die PAIs 1, 2 und 3 zu THG-Emissionen). Nicht zugelassen waren Emittenten mit mehr als 10 % Einnahmen aus dem Steinkohlebergbau und mehr als 30 % Einnahmen aus der Kohlestromerzeugung. Der Fonds hat möglicherweise strengere Schwellenwerte angewandt, die auf der Website des Fonds angegeben sind. Die Einhaltung der Ausschlüsse wurde über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

In anderen Bereichen legte Schroders Grundsätze für die Mitwirkung (Engagement) in Unternehmen fest. Wir haben jeden PAI mit einem der sechs Kernthemen von Schroders verknüpft. Nachfolgend finden Sie eine Zusammenfassung der geltenden Schwellenwerte und der jeweiligen darauf bezogenen Engagement-Aktivitäten:

#### Klimawandel

Die PAIs 1, 2, 3, 4, 5, 6 und Pai 4 in Tabelle 2 beziehen sich auf den Engagement Blueprint zum Klimawandel. Einzelheiten zu unserem Engagement Blueprint finden Sie hier: (Link <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>). Unser Engagement soll aufzeigen, wie Unternehmen auf Herausforderungen reagieren, die sich aus den Auswirkungen des Klimawandels auf ihre langfristige Finanzsituation ergeben. Durch unsere Engagement-Aktivitäten gewinnen wir Erkenntnisse etwa zu Umsetzungstempo und Umfang von Emissionsreduktionszielen oder Schritten auf dem Weg zu Klimazielen.



## Biodiversität und Naturkapital

Die PAIs 7, 8 und 9 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Biodiversität und Naturkapital. Uns ist bewusst, wie wichtig es ist, dass alle Unternehmen ihre Risiken in Bezug auf Naturkapital und Biodiversität bewerten und darüber berichten. Wir konzentrieren unser Engagement auf die Verbesserung der Offenlegung in Bezug auf Themen wie beispielsweise Entwaldung, nachhaltige Lebensmittelproduktion und Wasser.

## Menschenrechte

Die PAIs 10 und 14 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Menschenrechte. Die Rolle, die Unternehmen bei der Achtung der Menschenrechte spielen können und sollten, gewinnt immer mehr an Bedeutung. Wir sind uns bewusst, dass Menschenrechtskontroversen erhöhte operationelle, finanzielle und Reputationsrisiken verursachen. Unser Engagement konzentriert sich auf drei wichtigen Stakeholdergruppen Mitarbeiter, Gesellschaft und Kunden.

## Humankapitalmanagement

Die PAIs 11, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Humankapitalmanagement. Humankapitalmanagement ist ein vorrangiges Thema unseres Engagements. Die Mitarbeiter von Unternehmen stellen einen wichtigen Wettbewerbsfaktor dar und ein effektives Humankapitalmanagement ist unerlässlich für Innovation und langfristige Wertschöpfung. Wir sehen darüber hinaus klare Zusammenhänge zwischen hohen Standards im Humankapitalmanagement und der Erreichung der Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs). Unsere Engagement-Aktivitäten befassen sich mit Themen wie Gesundheitsschutz und Sicherheit, Unternehmenskultur und Investitionen in Personal.

## Diversität und Inklusion

Die PAIs 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Diversität und Inklusion. Verbesserte Offenlegung zu Diversität in den Leitungsorganen und geschlechtsspezifischem Lohngefälle sind zwei der vorrangigen Ziele, die in unserem Engagement Blueprint definiert sind. Wir erwarten von Unternehmen die Implementierung einer Richtlinie, nach der bei jeder Stellenbesetzung in Führungsgremien mehrere diverse Bewerber berücksichtigt werden müssen. Unser Engagement-Ansatz umfasst auch Vorgaben zur Diversität der Geschäftsführung, der Belegschaft und der Wertschöpfungskette.

## Unternehmensführung

Die PAIs 12, 13 und PAI 4 in Tabelle 3 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Unternehmensführung. Wir stellen in Zusammenarbeit mit den Unternehmen sicher, dass diese im besten Interesse der Aktionäre und anderer wichtiger Stakeholder handeln. Wir sind weiterhin der Ansicht, dass in den meisten Fällen zunächst starke Governance-Strukturen geschaffen werden müssen, um Fortschritte und Leistungen in anderen wesentlichen Belangen im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) zu erzielen. Wir befassen uns daher mit verschiedenen Corporate Governance-Aspekten wie der Vergütung von Führungskräften, Vorständen und Management sowie der Strategie.

### ***Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:***

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Bis Juli 2023 haben wir eine Liste von Unternehmen verwendet, von denen aufgrund von Informationen einer dritten Partei angenommen wurde, dass sie gegen die UNGC-Grundsätze (UN

Global Compact) verstoßen. Emittenten auf dieser Liste wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft. Die Bereiche, die berücksichtigt wurden, um festzustellen, ob ein Emittent gegen die UNGC-Prinzipien verstößt, umfassten jene, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen.

Ab Juli 2023 wurden Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Da dieser Fonds seiner Natur nach nicht nennenswert in Unternehmensanleihen investiert, sind solche Ausschlüsse in der Praxis weniger wichtig als bei anderen Fonds. Dennoch wurden die Ausschlüsse formell angewendet und umfassten Folgendes:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 – Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)
- Unternehmen, die gegen UNGC-Grundsätze verstoßen: PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen) und ab Juli 2023 die von , Schroders geführte Liste der Verstöße gegen „globale Normen“, die Folgendes umfasst: PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher Abfälle), PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und die OECD-Leitlinien für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen).
- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in den Teil unseres Investitionsprozesses berücksichtigt, bei dem wir die Emittenten analysieren.

Im Rahmen des Investitionsprozesses wurde das proprietäre Tool von Schroders verwendet, das PAIs als Bestandteil seiner Bewertungsmethodik enthält.

Die PAIs 15 (THG-Emissionsintensität) und 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen) sind für staatliche Emittenten von großer Bedeutung und wurden bei der Bewertung der Eignung der Anleihen verschiedener Länder für das Portfolio berücksichtigt.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird.

Es gibt tendenziell weniger Gelegenheiten, mit staatlichen Emittenten zusammenzuarbeiten als mit körperschaftlichen Emittenten (in die dieser Fonds nicht nennenswert investiert). Während des Bezugszeitraums hatten wir jedoch Gelegenheit, mit relevanten staatlichen und supranationalen Emittenten zusammenzuarbeiten, vor allem bei ihrem Ansatz für ein Netto-Null-Ziel bei CO2-Emissionen (in Zusammenhang mit PAI 15, THG-Emissionsintensität).

Nachstehend sind die Engagement-Aktivitäten des Fonds im Referenzzeitraum zusammengefasst, einschließlich des jeweiligen Themas des Engagements:

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	6
Naturkapital und Biodiversität	3
Unternehmensführung	3
Menschenrechte	2
Humankapitalmanagement	1
Diversität und Inklusion	1

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: **1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023**

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	
		Land	
US TREASURY INFL TII TIPS .375% 15 Jul 2025	Staatsanleihen von Industrieländern	3,78	USA
US TREASURY INFL (TII) .125% 15 Jul 2026	Staatsanleihen von Industrieländern	2,98	USA
US TREASURY INFL TII TIPS .125% 15 Oct 2025	Staatsanleihen von Industrieländern	2,83	USA
US TREASURY INFL TII TIPS .375% 15 Jan 2027	Staatsanleihen von Industrieländern	2,58	USA
US TREASURY INFL TII TIPS .625% 15 Jan 2026	Staatsanleihen von Industrieländern	2,49	USA

US TREASURY INFL TII TIPS .125% 15 Jan 2032	Staatsanleihen von Industrieländern	2,40	USA
US TREASURY NOTES .875% 15 Jan 2029	Staatsanleihen von Industrieländern	2,39	USA
US TREASURY INFL TII TIPS .625% 15 Jul 2032	Staatsanleihen von Industrieländern	2,27	USA
US TREASURY INFL TII TIPS .125% 15 Jan 2030	Staatsanleihen von Industrieländern	2,19	USA
US TREASURY INFL TII TIPS .5% 15 Jan 2028	Staatsanleihen von Industrieländern	1,98	USA
GERMANY DBRI IL REGS .1% 15 Apr 2026	Staatsanleihen von Industrieländern	1,98	Deutschland
US TREASURY INFL INDEX NOTES 3.375% 15 Apr 2032	Staatsanleihen von Industrieländern	1,79	USA
EUROPEAN INVESTMENT BANK SR REGS 0% 22 Dec 2026	Supranational	1,79	Luxemburg
US TREASURY INFL TII TIPS 1% 15 Feb 2049	Staatsanleihen von Industrieländern	1,66	USA
US TREASURY INFL TII TIPS .75% 15 Jul 2028	Staatsanleihen von Industrieländern	1,40	USA

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

**Die Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

### • *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

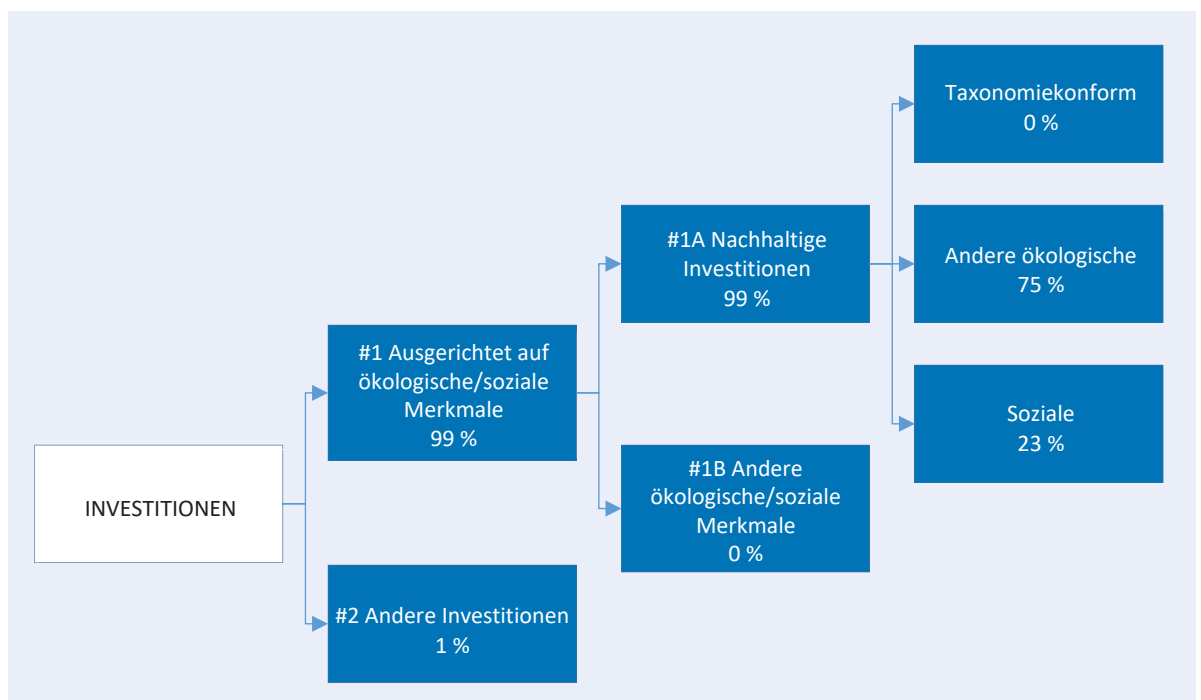
Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 99 %. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der ICE BofA Merrill Lynch Global Governments Inflation-Linked EUR Hedged Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der unter #1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale angegebene Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt des Bezugszeitraums auf der Grundlage der Quartalsenddaten. Ebenfalls in #1 enthalten ist der Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, wie in #1A angegeben.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Der Fonds investierte 99 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz entspricht dem Durchschnitt der Quartalsenddaten im Referenzzeitraum. 75 % davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 23 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Die Summe des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel und des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem sozialen Ziel ergibt aufgrund von Rundungen möglicherweise nicht den Gesamtprozentsatz nachhaltiger Investitionen. In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Mit Ausnahme von grünen oder sozialen Anleihen, die grundsätzlich als Investitionen mit ökologischem bzw. sozialem Ziel eingestuft werden, hängt die Einstufung von nachhaltigen Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel davon ab, ob der betreffende Emittent laut der Daten des proprietären Tools von Schroders bessere Umweltindikatoren oder soziale Indikatoren aufweist als seine Vergleichsgruppe. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitsstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitragen.



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden

**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

#### • In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Referenzzeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Staatsanleihen von Industrieländern		91,93
Versorger	Versorgungsunternehmen ohne Elektrizität	1,21
Versorger	Elektrizität – Integriert	0,54
Versorger	Elektrizität – Erzeugung	0,14
Staatlich Garantiert		1,30
Staatlich Garantiert	Transport	0,54
Supranational		1,79
Industrie	Gesundheitswesen	0,68
Industrie	Telekommunikation	0,39
Industrie	Medien und Unterhaltung	0,21
Industrie	Immobilien	0,10
Industrie	Investitionsgüter	0,03
Industrie	Dienstleistungen	0,01
Barmittel	Bareinschüsse	0,51
Barmittel	Barmittel	0,04
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	0,15
Finanzwesen	Versicherung	0,09
Finanzwesen	Bankwesen	0,08
Staatsanleihen von Schwellenländern		0,15
Derivate	Devisenderivate	0,14
Derivate	Inflationsderivate	-0,05

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.



### **Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?**

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und ermöglichende Aktivitäten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

• **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten in die Bereiche „Fossiles Gas“ und/oder „Kernenergie“ investiert<sup>1</sup>?**

- Ja:
- In fossiles Gas  In Kernenergie
- Nein

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

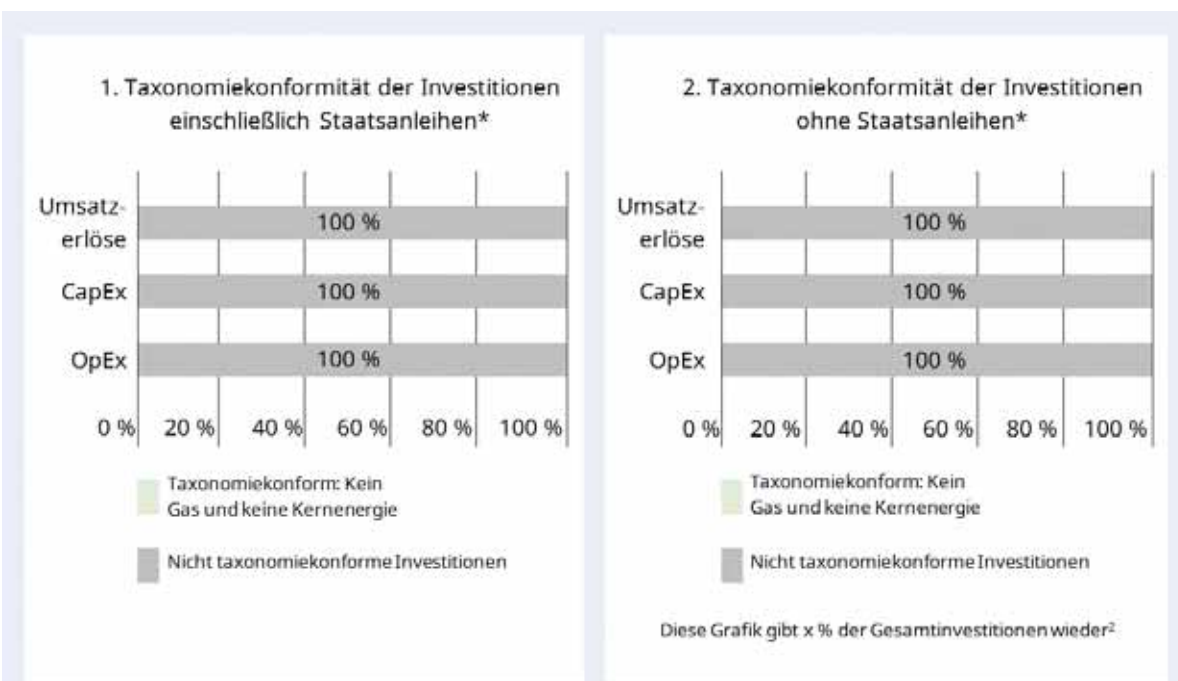
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben (OpEx)**: Anteil der nachhaltigen operativen Aktivitäten von Beteiligungsunternehmen.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt\*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.



\* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

<sup>2</sup> Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0 %), und die Verwaltungsgesellschaft ist daher der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

• **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

• **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



• **Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 75 %.



• **Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 23 %.



• **Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.



Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Governance-Indikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Gegenparteien durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft, und die Zulassung einer neuen Gegenpartei basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld einer jeden Gegenpartei und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems und dessen aufsichtsrechtlicher Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein proprietäres Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Gegenpartei unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und soweit während des Referenzzeitraums Gegenparteien gemäß unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Anlagen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



### **Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?**

Im Referenzzeitraum wurden folgende Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen;
- Der Anlageverwalter nutzte ein proprietäres Tool von Schroders, um Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung der Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

**Referenzwerte** sind Indizes, die messen, ob Finanzprodukte die ökologischen oder sozialen Merkmale, auf die sie abzielen, tatsächlich fördern.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

### • *Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Diese Frage ist nicht relevant.

### • *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Diese Frage ist nicht relevant.

### • *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Diese Frage ist nicht relevant.

### • *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Diese Frage ist nicht relevant.

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

**Name des Produkts:** Schroder ISF Sustainable US Dollar Short Duration Bond  
**Unternehmenskennung (LEI-Code):** 549300SQ2F1F5L1C1W23

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_\_%

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 68 % an nachhaltigen Investitionen

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_\_%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der Bloomberg US Govt/Credit 1–3 Year Index auf. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeitstools und -Maßstäben abweichen. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes oder des BIP des jeweiligen Emittenten. Ein Wert von +2 % würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 US-Dollar Umsatz oder BIP einen relativen fiktiven positiven Einfluss (d. h. einen Nutzen für die Gesellschaft) von 2 US-Dollar erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Fonds investierte während des Bezugszeitraums außerdem mindestens 40 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen.

Der Referenzzeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2023 und 31. Dezember 2023.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

### • **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei 1,5 %, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei -0,8 %.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben als fiktiver Prozentsatz berechnet.

Während des Referenzzeitraums handelte es sich bei den Top-5-Indikatoren im proprietären Tool von Schroders, die positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen, um folgende:

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen
- Ausbildung
- Hohe Löhne/Gehälter
- Sanitäreinrichtungen
- Wasserversorgung

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der Bloomberg US Govt/Credit 1-3 Year Index aufrechtzuerhalten, anhand des gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswerts des Fonds in dem proprietären Tool von Schroders im Vergleich zum gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswert des Bloomberg US Govt/Credit 1-3 Year Index in dem proprietären Tool von Schroders über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum zum Ende des Bezugszeitraums, basierend auf den Daten zum Monatsende. Der Gesamtnachhaltigkeitswert fasst die Auswirkung von Nachhaltigkeitsindikatoren zusammen, insbesondere Treibhausgasemissionen, Wassernutzung und Vergütungen verglichen mit dem Existenzminimum.

Der Anlageverwalter investierte 68 % des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Diese Zahl stellt den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen während des Bezugszeitraums dar, basierend auf den Daten zum Quartalsende.

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, mindestens 40 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen zu investieren, unter Bezugnahme auf den Nachhaltigkeitswert eines jeden Vermögenswerts im proprietären Tool von Schroders. Die Einhaltung dieses Kriteriums wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

**• ... und im Vergleich zu früheren Zeiträumen?**

**Nachhaltige Investitionen**

*Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.*

Zeitraum	Fonds (%)
Januar 2023 bis Dezember 2023	68
August 2022 bis Dezember 2022	65

**Nachhaltigkeitswert**

*Diese Tabelle zeigt die Entwicklung des Nachhaltigkeitswerts des Fonds und der Benchmark gegenüber dem Vorjahr.*

Zeitraum	Fonds (%)	Benchmark (%)
Januar 2023 bis Dezember 2023	1,5	-0,8
Januar 2022 bis Dezember 2022	2,0	-1,2

Für 2022 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen als Durchschnittswert über die letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet. Für 2023 wurde der Prozentsatz als Durchschnitt auf der Grundlage von Quartalsenddaten berechnet.

**• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden unter anderem in:

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;
- Bildung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Bildungsausgaben eines Landes pro Kind im Schulalter;
- Hohe Löhne/Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Zuweisung

im Verhältnis zum Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;

- Sanitäreinrichtungen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bereitstellung von Produkten und Dienstleistungen, die Sanitäreinrichtungen verbessern und dem Mangel an sauberem Wasser sowie Hygienemängeln entgegenwirken. Berechnung nach Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz; und

- Wasserversorgung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen aufgrund verbesserter Gesundheitssituation durch Bereitstellung von sauberem Trinkwasser. Berechnung nach Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz.

Die vorstehenden Beispiele für die Ziele der vom Fonds während des Bezugszeitraums getätigten nachhaltigen Investitionen beruhen auf den wichtigsten Zielen zum jeweiligen Quartalsende. Möglicherweise waren für den Referenzzeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen**

handelt es sich um die bedeutendsten negativen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

• **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betreffen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen. Eine detaillierte Liste aller ausgeschlossener Unternehmen ist unter <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/> verfügbar.

- Schroders hat am 6. Januar 2020 die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) unterzeichnet. Bis Juli 2023 schloss der Fonds Unternehmen, die gegen die UNGC-Prinzipien verstoßen, aus dem Teil des Portfolios aus, der in nachhaltige Anlagen investiert ist, da Schroders der Auffassung ist, dass solche Unternehmen einem oder mehreren ökologischen oder sozialen Zielen nachhaltiger Investitionen erheblich schaden. Die Bereiche, die dafür verantwortlich sind, ob ein Emittent Verstößen gegen den UNGC bezichtigt wird, umfassen Aspekte, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders hat in diesem Zeitraum möglicherweise bestimmte Ausnahmen auf die Liste angewendet.

- Ab Juli 2023 schloss der Fonds Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstoßen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoß beteiligt war, berücksichtigte Schroders einschlägige Grundsätze wie die UNGC-Grundsätze (UN Global Compact), die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist.

- Unternehmensweite Ausschlüsse galten auch für Unternehmen, die Umsätze über bestimmte Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und thermischer Kohle erzielten, insbesondere aus der Tabakproduktion, der Tabakwertschöpfungskette (Lieferanten, Vertriebspartner, Einzelhändler, Lizenzgeber), dem Abbau thermischer Kohle und der Stromerzeugung aus Kohle.

- Der Fonds wandte darüber hinaus weitere Ausschlüsse an.

- Weitere Informationen zu allen Ausschlüssen des Fonds finden Sie auf der Website des Fonds unter <https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc>.

### **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Wo der Anlageverwalter Schwellenwerte bei nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren festlegte, wurde die Einhaltung dieser Grenzwerte kontinuierlich anhand des Portfolio-Compliance-Rahmens überwacht. Beteiligungsunternehmen, die diese Werte nicht einhielten, wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

Bis Juli 2023 schloss der Fonds beispielsweise Unternehmen, die gegen die UNGC-Grundsätze verstießen – PAI 10 (Principal Adverse Impacts, wichtigste nachteilige Auswirkungen) –, aus dem Teil des Portfolios aus, der in nachhaltige Anlagen investiert war. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders hat möglicherweise bestimmte Ausnahmen auf diese Liste angewendet.

Ab Juli 2023 schloss der Fonds Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstoßen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Die Liste der „globalen Normen“ von Schroders umfasst Folgendes: PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und die OECD-Leitlinien für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen).

Darüber hinaus wurden Unternehmen aus dem Fonds ausgeschlossen, die in erheblichem Maße zum Klimawandel beitragen (in Bezug auf die PAIs 1, 2 und 3 zu THG-Emissionen). Nicht zugelassen waren Emittenten mit mehr als 10 % Einnahmen aus dem Steinkohlebergbau und mehr als 30 % Einnahmen aus der Kohlestromerzeugung. Der Fonds hat möglicherweise strengere Schwellenwerte angewandt, die auf der Website des Fonds angegeben sind. Die Einhaltung der Ausschlüsse wurde über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

In anderen Bereichen legte Schroders Grundsätze für die Mitwirkung (Engagement) in Unternehmen fest. Wir haben jeden PAI mit einem der sechs Kernthemen von Schroders verknüpft. Nachfolgend finden Sie eine Zusammenfassung der geltenden Schwellenwerte und der jeweiligen darauf bezogenen Engagement-Aktivitäten:

#### **Klimawandel**

Die PAIs 1, 2, 3, 4, 5, 6 und Pai 4 in Tabelle 2 beziehen sich auf den Engagement Blueprint zum Klimawandel. Einzelheiten zu unserem Engagement Blueprint finden Sie hier: ([Link https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf](https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf)). Unser Engagement soll aufzeigen, wie Unternehmen auf Herausforderungen reagieren, die sich aus den Auswirkungen des Klimawandels auf ihre langfristige Finanzsituation ergeben. Durch unsere Engagement-Aktivitäten gewinnen wir Erkenntnisse etwa zu Umsetzungstempo und Umfang von Emissionsreduktionszielen oder Schritten auf dem Weg zu Klimazielen.

#### **Biodiversität und Naturkapital**

Die PAIs 7, 8 und 9 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Biodiversität und Naturkapital. Uns ist bewusst, wie wichtig es ist, dass alle Unternehmen ihre Risiken in Bezug auf Naturkapital und Biodiversität bewerten und darüber berichten. Wir konzentrieren unser Engagement auf die Verbesserung der Offenlegung in Bezug auf Themen wie beispielsweise Entwaldung, nachhaltige Lebensmittelproduktion und Wasser.

## Menschenrechte

Die PAIs 10 und 14 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Menschenrechte. Die Rolle, die Unternehmen bei der Achtung der Menschenrechte spielen können und sollten, gewinnt immer mehr an Bedeutung. Wir sind uns bewusst, dass Menschenrechtskontroversen erhöhte operationelle, finanzielle und Reputationsrisiken verursachen. Unser Engagement konzentriert sich auf drei wichtigen Stakeholdergruppen Mitarbeiter, Gesellschaft und Kunden.

## Humankapitalmanagement

Die PAIs 11, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Humankapitalmanagement. Humankapitalmanagement ist ein vorrangiges Thema unseres Engagements. Die Mitarbeiter von Unternehmen stellen einen wichtigen Wettbewerbsfaktor dar und ein effektives Humankapitalmanagement ist unerlässlich für Innovation und langfristige Wertschöpfung. Wir sehen darüber hinaus klare Zusammenhänge zwischen hohen Standards im Humankapitalmanagement und der Erreichung der Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs). Unsere Engagement-Aktivitäten befassen sich mit Themen wie Gesundheitsschutz und Sicherheit, Unternehmenskultur und Investitionen in Personal.

## Diversität und Inklusion

Die PAIs 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Diversität und Inklusion. Verbesserte Offenlegung zu Diversität in den Leitungsorganen und geschlechtsspezifischem Lohngefälle sind zwei der vorrangigen Ziele, die in unserem Engagement Blueprint definiert sind. Wir erwarten von Unternehmen die Implementierung einer Richtlinie, nach der bei jeder Stellenbesetzung in Führungsgremien mehrere diverse Bewerber berücksichtigt werden müssen. Unser Engagement-Ansatz umfasst auch Vorgaben zur Diversität der Geschäftsführung, der Belegschaft und der Wertschöpfungskette.

## Unternehmensführung

Die PAIs 12, 13 und PAI 4 in Tabelle 3 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Unternehmensführung. Wir stellen in Zusammenarbeit mit den Unternehmen sicher, dass diese im besten Interesse der Aktionäre und anderer wichtiger Stakeholder handeln. Wir sind weiterhin der Ansicht, dass in den meisten Fällen zunächst starke Governance-Strukturen geschaffen werden müssen, um Fortschritte und Leistungen in anderen wesentlichen Belangen im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) zu erzielen. Wir befassen uns daher mit verschiedenen Corporate Governance-Aspekten wie der Vergütung von Führungskräften, Vorständen und Management sowie der Strategie.

### ***Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:***

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Bis Juli 2023 haben wir eine Liste von Unternehmen verwendet, von denen aufgrund von Informationen einer dritten Partei angenommen wurde, dass sie gegen die UNGC-Grundsätze (UN Global Compact) verstoßen. Emittenten auf dieser Liste wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft. Die Bereiche, die berücksichtigt wurden, um festzustellen, ob ein Emittent gegen die UNGC-Prinzipien verstößt, umfassten jene, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen.



Ab Juli 2023 wurden Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



## **Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 – Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)
- Unternehmen, die gegen UNGC-Grundsätze verstoßen: PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen) und ab Juli 2023 die von Schroders geführte Liste der Verstöße gegen „globale Normen“, die Folgendes umfasst: PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher Abfälle), PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und die OECD-Leitlinien für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen).
- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in den Teil unseres Investitionsprozesses berücksichtigt, bei dem wir die Emittenten analysieren.

Im Rahmen des Investitionsprozesses wurde das proprietäre Tool von Schroders verwendet, das eine Vielzahl von PAIs als Bestandteil seiner Bewertungsmethodik enthält. So wurden beispielsweise die PAIs 1 und 2 in den Gesamtwert eines Unternehmens für Unternehmensführung/Umweltaspekte einbezogen, und wir haben die Pläne einer Reihe von Unternehmen zur Dekarbonisierung und zur Minimierung der Emissionen berücksichtigt.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. [Während des Bezugszeitraums haben wir mit Unternehmen, in die investiert wurde, aktiv bei der Anpassung an den Klimawandel im Zusammenhang mit den PAIs 1, 2, 3 und 4 zusammengearbeitet. In Bezug auf PAI 1 haben wir beispielsweise mit einem Unternehmen aus dem Finanzsektor zusammengearbeitet, um von diesem aktuelle Informationen zu seinen Klimazielen und seinem Übergangsplan zu erhalten. Während des Zeitraums umfasste unser Engagement eine Reihe von Themen im Zusammenhang mit den PAIs 1, 2, 3 und 4.

Nachstehend sind die Engagement-Aktivitäten des Fonds im Referenzzeitraum zusammengefasst, einschließlich des jeweiligen Themas des Engagements:

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	26
Unternehmensführung	10
Naturkapital und Biodiversität	6
Humankapitalmanagement	4
Menschenrechte	3
Diversität und Inklusion	3

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: **1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023**

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	
		werte	Land
TREASURY NOTE SR GOVT 3.875% 31 Mar 2025	Staatsanleihen von Industrieländern	15,00	USA
WI TREASURY NOTE SR GOVT 4.625% 15 Mar 2026	Staatsanleihen von Industrieländern	2,80	USA
FN MA4920 6% 01 Feb 2053	Verbriefungen	2,37	USA
UNITED STATES TREASURY SR GOVT 3.625% 15 May 2026	Staatsanleihen von Industrieländern	2,26	USA
TREASURY NOTE SR GOVT 4.25% 31 May 2025	Staatsanleihen von Industrieländern	1,85	USA
TREASURY NOTE SR GOVT 4.625% 15 Sep 2026	Staatsanleihen von Industrieländern	1,76	USA
INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK SR CORP 3.25% 01 Jul 2024	Supranational	1,75	Global
NATIONAL BANK OF CANADA SR CORP 3.75% 09 Jun 2025	Finanzwesen	1,52	Kanada
FN MA4876 6% 01 Dec 2052	Verbriefungen	1,46	USA

COUNCIL OF EUROPE DEVELOPMENT BANK SR CORP 3% 16 Jun 2025	Supranational	1,43	USA
KFW SR CORP 3.125% 10 Jun 2025	Staatlich Garantiert	1,39	Deutschland
TREASURY NOTE SR GOVT 4.875% 30 Nov 2025	Staatsanleihen von Industrieländern	1,38	USA
TREASURY NOTE SR GOVT 4.5% 15 Jul 2026	Staatsanleihen von Industrieländern	1,35	USA
CAPITAL ONE FINANCIAL CORPORATION SR CORP 4.166% 09 May 2025	Finanzwesen	1,21	USA
BANK OF AMERICA CORP SR MTN 1.53% 06 Dec 2025	Finanzwesen	1,16	USA

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

**Die Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

### • *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

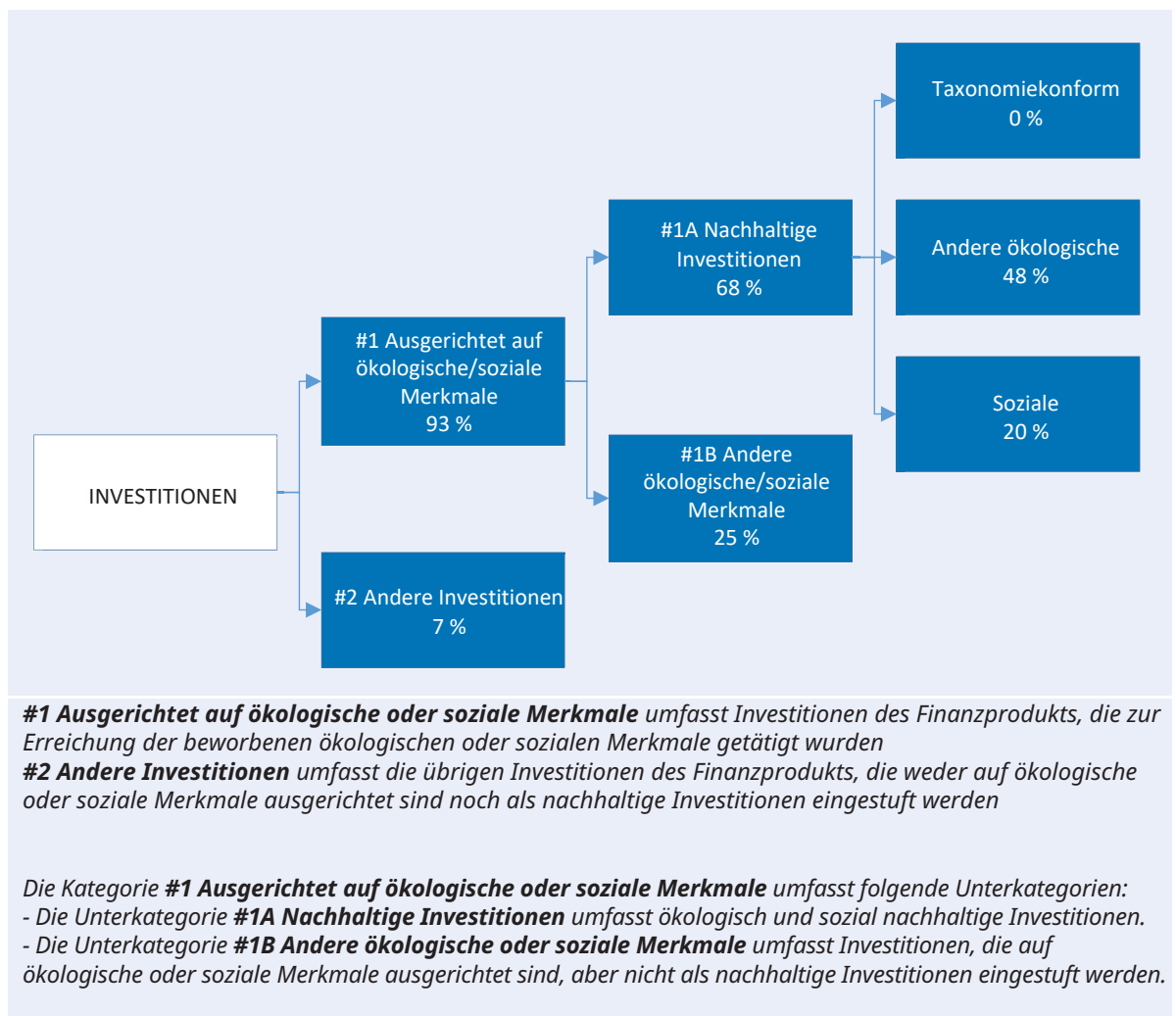
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 93 %. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der Bloomberg US Govt/Credit 1-3 Year Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der unter #1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale angegebene Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt des Bezugszeitraums auf der Grundlage der Quartalsenddaten. Ebenfalls in #1 enthalten ist der Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, wie in #1A angegeben.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Der Fonds investierte 68 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz entspricht dem Durchschnitt der Quartalsenddaten im Referenzzeitraum. 48 % davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 20 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Die Summe des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel und des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem sozialen Ziel ergibt aufgrund von Rundungen möglicherweise nicht den Gesamtprozentsatz nachhaltiger Investitionen. In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung

auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Mit Ausnahme von grünen oder sozialen Anleihen, die grundsätzlich als Investitionen mit ökologischem bzw. sozialem Ziel eingestuft werden, hängt die Einstufung von nachhaltigen Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel davon ab, ob der betreffende Emittent laut der Daten des proprietären Tools von Schroders bessere Umweltindikatoren oder soziale Indikatoren aufweist als seine Vergleichsgruppe. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitsstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitscore des Fonds beitragen.



• **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Im Referenzzeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

<b>Sektor</b>	<b>Teilsektor</b>	<b>In % der Vermögenswerte</b>
Staatsanleihen von Industrieländern		31,83
Finanzwesen	Bankwesen	15,94
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	7,35
Finanzwesen	Versicherung	4,38
Industrie	Telekommunikation	5,48
Industrie	Gesundheitswesen	4,59
Industrie	Automobilindustrie	3,73
Industrie	Gasverteilung	2,53
Industrie	Medien und Unterhaltung	2,39
Industrie	Immobilien	1,75
Industrie	Technologie und Elektronik	1,37
Industrie	Konsumgüter	1,26
Industrie	Dienstleistungen	1,04
Industrie	Grundstoffindustrie	0,63
Industrie	Transport	0,34
Industrie	Einzelhandel	0,27
Verbriefungen	Hypothekenbesichert	7,44
Supranational		3,18
Versorger	Elektrizität – Integriert	1,49
Versorger	Versorgungsunternehmen ohne Elektrizität	0,29
Staatlich Garantiert		1,39
Barmitteläquivalente	Schatzwechsel	0,96
Barmittel	Barmittel	0,36

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.



### **Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?**

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und ermöglichende Aktivitäten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

• **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten in die Bereiche „Fossiles Gas“ und/oder „Kernenergie“ investiert<sup>1</sup>?**

- Ja:
- In fossiles Gas  In Kernenergie
- Nein

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

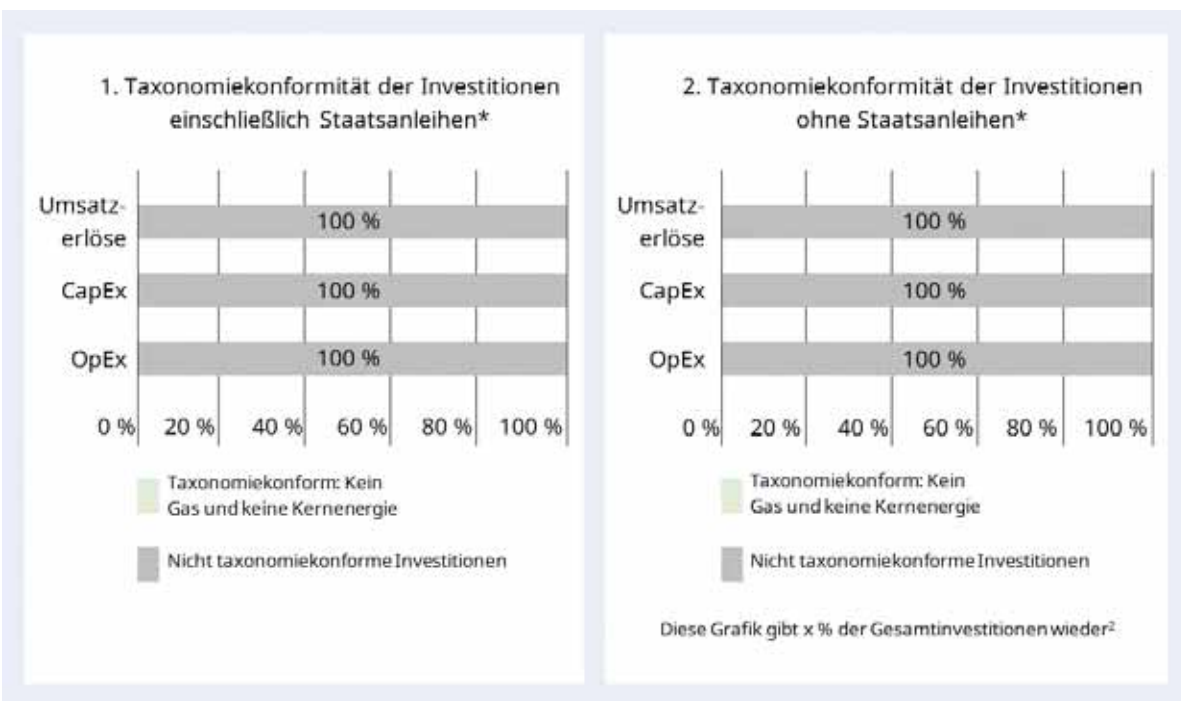
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben** (OpEx): Anteil der nachhaltigen operativen Aktivitäten von Beteiligungsunternehmen.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt\*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.



\* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

<sup>2</sup> Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0 %), und die Verwaltungsgesellschaft ist daher der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

• **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

• **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



**Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 48 %.



**Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 20 %.



**Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Governance-Indikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Gegenparteien durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft, und die Zulassung einer neuen Gegenpartei basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld einer jeden Gegenpartei und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems und dessen aufsichtsrechtlicher Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein proprietäres Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Gegenpartei unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und soweit während des Referenzzeitraums Gegenparteien gemäß unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Anlagen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



### **Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?**

Im Referenzzeitraum wurden folgende Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen;
- Der Anlageverwalter nutzte ein proprietäres Tool von Schroders, um Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung der Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.





## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

**Referenzwerte** sind Indizes, die messen, ob Finanzprodukte die ökologischen oder sozialen Merkmale, auf die sie abzielen, tatsächlich fördern.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

### • *Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Diese Frage ist nicht relevant.

### • *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Diese Frage ist nicht relevant.

### • *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Diese Frage ist nicht relevant.

### • *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Diese Frage ist nicht relevant.

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

**Name des Produkts:** Schroder ISF US Dollar Bond

**Unternehmenskennung (LEI-Code):** GB3IPB54OX2RMO1Y4781

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_\_%

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 59 % an nachhaltigen Investitionen

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_\_%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als Bloomberg US Aggregate Bond (TR) Index auf. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeitstools und -Maßstäben abweichen. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes oder des BIP des jeweiligen Emittenten. Ein Wert von +2 % würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 US-Dollar Umsatz oder BIP einen relativen fiktiven positiven Einfluss (d. h. einen Nutzen für die Gesellschaft) von 2 US-Dollar erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Fonds investierte während des Bezugszeitraums außerdem mindestens 10 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen.

Der Fonds verwendete Derivate, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu erfüllen, insbesondere um die erforderliche Nachhaltigkeitsbewertung des Fonds im proprietären Tool von Schroders zu erreichen.

Der Referenzzeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2023 und 31. Dezember 2023.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

### • **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei 1,8 %, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei -2,1 %.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben als fiktiver Prozentsatz berechnet.

Während des Referenzzeitraums handelte es sich bei den Top-5-Indikatoren im proprietären Tool von Schroders, die positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen, um folgende:

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen
- Ausbildung
- Hohe Löhne/Gehälter
- Sanitäreinrichtungen
- Wasserversorgung

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der Bloomberg US Aggregate Bond (TR) Index aufrechtzuerhalten, anhand des gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswerts des Fonds in dem proprietären Tool von Schroders im Vergleich zum gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswert des Bloomberg US Aggregate Bond (TR) Index in dem proprietären Tool von Schroders über einen gleitenden Sechsmontatszeitraum zum Ende des Bezugszeitraums, basierend auf den Daten zum Monatsende. Der Gesamtnachhaltigkeitswert fasst die Auswirkung von Nachhaltigkeitsindikatoren zusammen, insbesondere Treibhausgasemissionen, Wassernutzung und Vergütungen verglichen mit dem Existenzminimum.

Der Anlageverwalter investierte 59 % des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Diese Zahl stellt den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen während des Bezugszeitraums dar, basierend auf den Daten zum Quartalsende.

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, mindestens 10 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen zu investieren, unter Bezugnahme auf den Nachhaltigkeitswert eines jeden Vermögenswerts im proprietären Tool von Schroders. Die Einhaltung dieses Kriteriums wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

**• ... und im Vergleich zu früheren Zeiträumen?**

**Nachhaltige Investitionen**

*Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.*

Zeitraum	Fonds (%)
Januar 2023 bis Dezember 2023	59
August 2022 bis Dezember 2022	62

**Nachhaltigkeitswert**

*Diese Tabelle zeigt die Entwicklung des Nachhaltigkeitswerts des Fonds und der Benchmark gegenüber dem Vorjahr.*

Zeitraum	Fonds (%)	Benchmark (%)
Januar 2023 bis Dezember 2023	1,8	-2,1
Januar 2022 bis Dezember 2022	3,6	-2,3

Für 2022 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen als Durchschnittswert über die letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet. Für 2023 wurde der Prozentsatz als Durchschnitt auf der Grundlage von Quartalsenddaten berechnet.

**• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden unter anderem in:

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;
- Bildung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Bildungsausgaben eines Landes pro Kind im Schulalter;
- Hohe Löhne/Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Zuweisung

im Verhältnis zum Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;

- Sanitäreinrichtungen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bereitstellung von Produkten und Dienstleistungen, die Sanitäreinrichtungen verbessern und dem Mangel an sauberem Wasser sowie Hygienemängeln entgegenwirken. Berechnung nach Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz; und

- Wasserversorgung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen aufgrund verbesserter Gesundheitssituation durch Bereitstellung von sauberem Trinkwasser. Berechnung nach Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz.

Die vorstehenden Beispiele für die Ziele der vom Fonds während des Bezugszeitraums getätigten nachhaltigen Investitionen beruhen auf den wichtigsten Zielen zum jeweiligen Quartalsende. Möglicherweise waren für den Referenzzeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen**

handelt es sich um die bedeutendsten negativen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

**• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betreffen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen. Eine detaillierte Liste aller ausgeschlossener Unternehmen ist unter <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/> verfügbar.

- Schroders hat am 6. Januar 2020 die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) unterzeichnet. Bis Juli 2023 schloss der Fonds Unternehmen, die gegen die UNGC-Prinzipien verstoßen, aus dem Teil des Portfolios aus, der in nachhaltige Anlagen investiert ist, da Schroders der Auffassung ist, dass solche Unternehmen einem oder mehreren ökologischen oder sozialen Zielen nachhaltiger Investitionen erheblich schaden. Die Bereiche, die dafür verantwortlich sind, ob ein Emittent Verstößen gegen den UNGC bezichtigt wird, umfassen Aspekte, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders hat in diesem Zeitraum möglicherweise bestimmte Ausnahmen auf die Liste angewendet.

- Ab Juli 2023 schloss der Fonds Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstoßen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoß beteiligt war, berücksichtigte Schroders einschlägige Grundsätze wie die UNGC-Grundsätze (UN Global Compact), die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist. Unter außergewöhnlichen Umständen konnte eine Ausnahmeregelung angewendet werden, um dem Fonds zu ermöglichen, weiterhin ein Unternehmen zu halten, das auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ steht, wenn z. B. andernfalls die erklärte Anlagestrategie des Fonds beeinträchtigt werden könnte. Ein solches Unternehmen wurde nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

- Unternehmensweite Ausschlüsse galten auch für Unternehmen, die Umsätze über bestimmte Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und thermischer Kohle erzielten, insbesondere aus der Tabakproduktion, der Tabakwertschöpfungskette (Lieferanten, Vertriebspartner, Einzelhändler, Lizenzgeber), dem Abbau thermischer Kohle und der Stromerzeugung aus Kohle.

- Der Fonds wandte darüber hinaus weitere Ausschlüsse an.

- Weitere Informationen zu allen Ausschlüssen des Fonds finden Sie auf der Website des Fonds unter <https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc>.

### **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Wo der Anlageverwalter Schwellenwerte bei nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren festlegte, wurde die Einhaltung dieser Grenzwerte kontinuierlich anhand des Portfolio-Compliance-Rahmens überwacht. Beteiligungsunternehmen, die diese Werte nicht einhielten, wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

Bis Juli 2023 schloss der Fonds beispielsweise Unternehmen, die gegen die UNGC-Grundsätze verstießen – PAI 10 (Principal Adverse Impacts, wichtigste nachteilige Auswirkungen) –, aus dem Teil des Portfolios aus, der in nachhaltige Anlagen investiert war. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders hat möglicherweise bestimmte Ausnahmen auf diese Liste angewendet.

Ab Juli 2023 schloss der Fonds Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstoßen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Die Liste der „globalen Normen“ von Schroders umfasst Folgendes: PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und die OECD-Leitlinien für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen).

Darüber hinaus wurden Unternehmen aus dem Fonds ausgeschlossen, die in erheblichem Maße zum Klimawandel beitragen (in Bezug auf die PAIs 1, 2 und 3 zu THG-Emissionen). Nicht zugelassen waren Emittenten mit mehr als 10 % Einnahmen aus dem Steinkohlebergbau und mehr als 30 % Einnahmen aus der Kohlestromerzeugung. Der Fonds hat möglicherweise strengere Schwellenwerte angewandt, die auf der Website des Fonds angegeben sind. Die Einhaltung der Ausschlüsse wurde über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

In anderen Bereichen legte Schroders Grundsätze für die Mitwirkung (Engagement) in Unternehmen fest. Wir haben jeden PAI mit einem der sechs Kernthemen von Schroders verknüpft. Nachfolgend finden Sie eine Zusammenfassung der geltenden Schwellenwerte und der jeweiligen darauf bezogenen Engagement-Aktivitäten:

#### **Klimawandel**

Die PAIs 1, 2, 3, 4, 5, 6 und Pai 4 in Tabelle 2 beziehen sich auf den Engagement Blueprint zum Klimawandel. Einzelheiten zu unserem Engagement Blueprint finden Sie hier: ([Link https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf](https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf)). Unser Engagement soll aufzeigen, wie Unternehmen auf Herausforderungen reagieren, die sich aus den Auswirkungen des Klimawandels auf ihre langfristige Finanzsituation ergeben. Durch unsere Engagement-Aktivitäten gewinnen wir Erkenntnisse etwa zu Umsetzungstempo und Umfang von Emissionsreduktionszielen oder Schritten auf dem Weg zu Klimazielen.

#### **Biodiversität und Naturkapital**

Die PAIs 7, 8 und 9 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Biodiversität und Naturkapital. Uns ist bewusst, wie wichtig es ist, dass alle Unternehmen ihre Risiken in Bezug auf

Naturkapital und Biodiversität bewerten und darüber berichten. Wir konzentrieren unser Engagement auf die Verbesserung der Offenlegung in Bezug auf Themen wie beispielsweise Entwaldung, nachhaltige Lebensmittelproduktion und Wasser.

#### Menschenrechte

Die PAIs 10 und 14 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Menschenrechte. Die Rolle, die Unternehmen bei der Achtung der Menschenrechte spielen können und sollten, gewinnt immer mehr an Bedeutung. Wir sind uns bewusst, dass Menschenrechtskontroversen erhöhte operationelle, finanzielle und Reputationsrisiken verursachen. Unser Engagement konzentriert sich auf drei wichtigen Stakeholdergruppen Mitarbeiter, Gesellschaft und Kunden.

#### Humankapitalmanagement

Die PAIs 11, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Humankapitalmanagement. Humankapitalmanagement ist ein vorrangiges Thema unseres Engagements. Die Mitarbeiter von Unternehmen stellen einen wichtigen Wettbewerbsfaktor dar und ein effektives Humankapitalmanagement ist unerlässlich für Innovation und langfristige Wertschöpfung. Wir sehen darüber hinaus klare Zusammenhänge zwischen hohen Standards im Humankapitalmanagement und der Erreichung der Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs). Unsere Engagement-Aktivitäten befassen sich mit Themen wie Gesundheitsschutz und Sicherheit, Unternehmenskultur und Investitionen in Personal.

#### Diversität und Inklusion

Die PAIs 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Diversität und Inklusion. Verbesserte Offenlegung zu Diversität in den Leitungsorganen und geschlechtsspezifischem Lohngefälle sind zwei der vorrangigen Ziele, die in unserem Engagement Blueprint definiert sind. Wir erwarten von Unternehmen die Implementierung einer Richtlinie, nach der bei jeder Stellenbesetzung in Führungsgremien mehrere diverse Bewerber berücksichtigt werden müssen. Unser Engagement-Ansatz umfasst auch Vorgaben zur Diversität der Geschäftsführung, der Belegschaft und der Wertschöpfungskette.

#### Unternehmensführung

Die PAIs 12, 13 und PAI 4 in Tabelle 3 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Unternehmensführung. Wir stellen in Zusammenarbeit mit den Unternehmen sicher, dass diese im besten Interesse der Aktionäre und anderer wichtiger Stakeholder handeln. Wir sind weiterhin der Ansicht, dass in den meisten Fällen zunächst starke Governance-Strukturen geschaffen werden müssen, um Fortschritte und Leistungen in anderen wesentlichen Belangen im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) zu erzielen. Wir befassen uns daher mit verschiedenen Corporate Governance-Aspekten wie der Vergütung von Führungskräften, Vorständen und Management sowie der Strategie.

#### ***Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:***

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Bis Juli 2023 haben wir eine Liste von Unternehmen verwendet, von denen aufgrund von Informationen einer dritten Partei angenommen wurde, dass sie gegen die UNGC-Grundsätze (UN Global Compact) verstoßen. Emittenten auf dieser Liste wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft. Die Bereiche, die berücksichtigt wurden, um festzustellen, ob ein Emittent gegen die UNGC-Prinzipien verstößt, umfassten jene, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte

abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen.

Ab Juli 2023 wurden Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 – Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)
- Unternehmen, die gegen UNGC-Grundsätze verstoßen: PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen) und ab Juli 2023 die von Schroders geführte Liste der Verstöße gegen „globale Normen“, die Folgendes umfasst: PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher Abfälle), PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und die OECD-Leitlinien für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen).
- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in den Teil unseres Investitionsprozesses berücksichtigt, bei dem wir die Emittenten analysieren.

Im Rahmen des Investitionsprozesses wurde das proprietäre Tool von Schroders verwendet, das eine Vielzahl von PAIs als Bestandteil seiner Bewertungsmethodik enthält. So wurden beispielsweise die



PAIs 1 und 2 in den Gesamtwert eines Unternehmens für Unternehmensführung/Umweltaspekte einbezogen, und wir haben die Pläne einer Reihe von Unternehmen zur Dekarbonisierung und zur Minimierung der Emissionen berücksichtigt.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. [Während des Bezugszeitraums haben wir mit Unternehmen, in die investiert wurde, aktiv bei der Anpassung an den Klimawandel im Zusammenhang mit den PAIs 1, 2, 3 und 4 zusammengearbeitet. In Bezug auf PAI 1 haben wir beispielsweise mit einem Unternehmen aus dem Energiesektor zusammengearbeitet, um von diesem aktuelle Informationen zu seinen Klimazielen und seinem Übergangsplan zu erhalten. Während des Zeitraums umfasste unser Engagement eine Reihe von Themen im Zusammenhang mit den PAIs 1, 2, 3 und 4.

Nachstehend sind die Engagement-Aktivitäten des Fonds im Referenzzeitraum zusammengefasst, einschließlich des jeweiligen Themas des Engagements:

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	45
Unternehmensführung	14
Naturkapital und Biodiversität	7
Humankapitalmanagement	4
Menschenrechte	4
Diversität und Inklusion	3

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



### Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel:  
**1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023**

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
SISF SECURITISED CREDIT I ACCUMULATION	Gemeinsame Anlagen	7,84	Luxemburg
US TREASURY BOND 3% 15 Aug 2052	Staatsanleihen von Industrieländern	3,35	USA
FN MA4437 2% 01 Oct 2051	Verbriefungen	1,82	USA
FN MA4737 5% 01 Aug 2052	Verbriefungen	1,77	USA
FN MA4562 2% 01 Mar 2052	Verbriefungen	1,71	USA
SANTANDER UK GROUP HLDGS SR 1.089% 15 Mar 2025	Finanzwesen	1,68	Vereinigtes Königreich
US TREASURY BOND 2.875% 15 May 2052	Staatsanleihen von Industrieländern	1,48	USA
GLM 2017-2A AR 6.5874% 20 Nov 2030	Verbriefungen	1,24	USA
MILOS 2017-1A AR 6.7474% 20 Oct 2030	Verbriefungen	1,23	USA

US TREASURY BOND 4% 15 Nov 2052	Staatsanleihen von Industrieländern	1,16	USA
UNITED UTILITIES PLC SR CORP 6.875% 15 Aug 2028	Versorger	1,14	Vereinigtes Königreich
MACQUARIE GROUP LTD SR 144A 1.629% 23 Sep 2027	Finanzwesen	1,09	Australien
FR SD8214 3.5% 01 May 2052	Verbriefungen	1,05	USA
FN MA4600 3.5% 01 May 2052	Verbriefungen	1,05	USA
FR SD1581 2.5% 01 Sep 2052	Verbriefungen	1,02	USA

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

**Die Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

### • *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

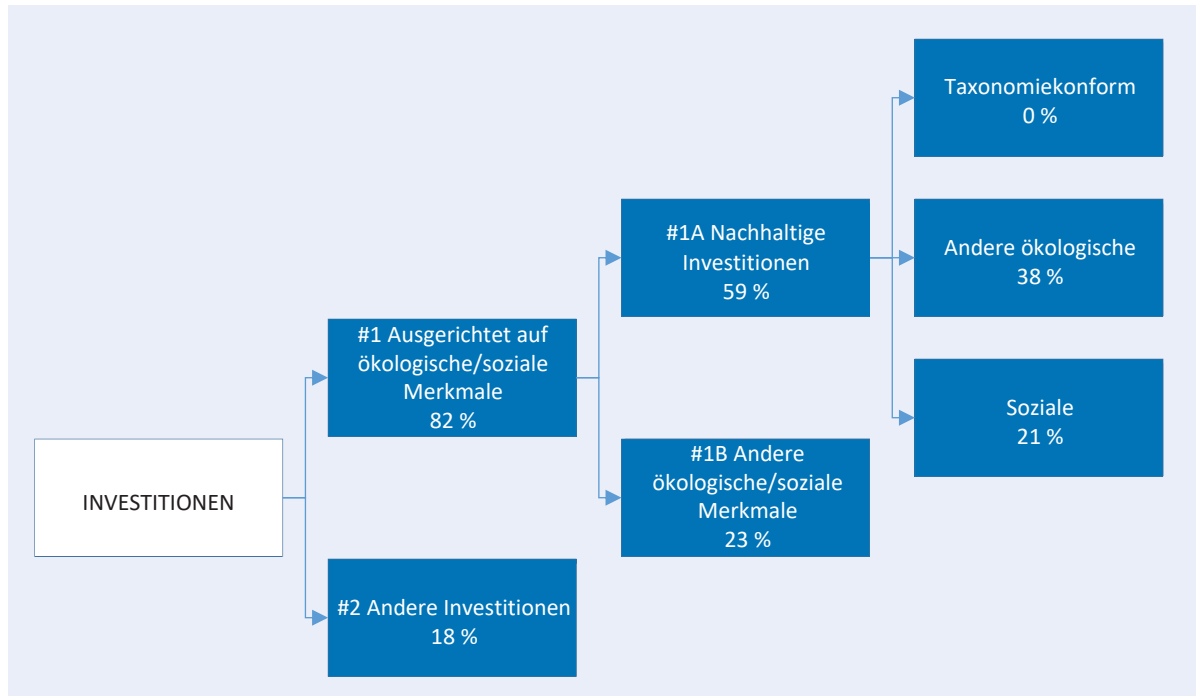
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 82 %. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der Bloomberg US Aggregate Bond (TR) Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der unter #1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale angegebene Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt des Bezugszeitraums auf der Grundlage der Quartalsenddaten. Ebenfalls in #1 enthalten ist der Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, wie in #1A angegeben.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Der Fonds investierte 59 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz entspricht dem Durchschnitt der Quartalsenddaten im Referenzzeitraum. 38 % davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 21 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Die Summe des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel und des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem sozialen Ziel ergibt aufgrund von Rundungen möglicherweise nicht den Gesamtprozentsatz nachhaltiger Investitionen. In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Mit Ausnahme von grünen oder sozialen Anleihen, die grundsätzlich als

Investitionen mit ökologischem bzw. sozialem Ziel eingestuft werden, hängt die Einstufung von nachhaltigen Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel davon ab, ob der betreffende Emittent laut der Daten des proprietären Tools von Schroders bessere Umweltindikatoren oder soziale Indikatoren aufweist als seine Vergleichsgruppe. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitscore des Fonds beitragen.



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden  
**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:  
 - Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.  
 - Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

• **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Im Referenzzeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

<b>Sektor</b>	<b>Teilsektor</b>	<b>In % der Vermögenswerte</b>
Verbriefungen	Hypothekenbesichert	22,36
Verbriefungen	Asset Backed	2,63
Verbriefungen	Collateralised Mortgage Obligations	0,10
Industrie	Telekommunikation	2,82
Industrie	Automobilindustrie	2,78
Industrie	Gesundheitswesen	2,59
Industrie	Immobilien	2,46
Industrie	Gasverteilung	1,91
Industrie	Grundstoffindustrie	1,78
Industrie	Technologie und Elektronik	1,59
Industrie	Medien und Unterhaltung	1,46
Industrie	Konsumgüter	1,03
Industrie	Dienstleistungen	0,99
Industrie	Energie – Exploration & Erzeugung	0,69
Industrie	Investitionsgüter	0,39
Industrie	Freizeit	0,30
Industrie	Integrierte Energie	0,25
Industrie	Einzelhandel	0,18
Industrie	Transport	0,08
Finanzwesen	Bankwesen	14,19
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	3,88
Finanzwesen	Versicherung	1,16
Staatsanleihen von Industrieländern		14,01
Gemeinsame Anlagen	Unit Trusts	7,84
Versorger	Elektrizität – Integriert	3,02
Versorger	Versorgungsunternehmen ohne Elektrizität	1,90
Versorger	Elektrizität – Vertrieb/Transport	0,04
Ausländische Staatsanleihen		3,98
Barmittel	Bareinschüsse	0,72
Barmittel	Barmittel	0,48
Barmitteläquivalente	Schatzwechsel	1,09
Steuerpflichtige US-Kommunalanleihen		0,93
Behörden		0,16
Kommunalobligationen	Kommunalobligationen	0,15
Staatsanleihen von Schwellenländern		0,14
Staatlich Garantiert		0,03
Derivate	Kreditderivate	-0,13

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und ermöglichende Aktivitäten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

### • Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomekonforme Tätigkeiten in die Bereiche „Fossiles Gas“ und/oder „Kernenergie“ investiert<sup>1</sup>?

- Ja:
- In fossiles Gas  In Kernenergie
- Nein

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

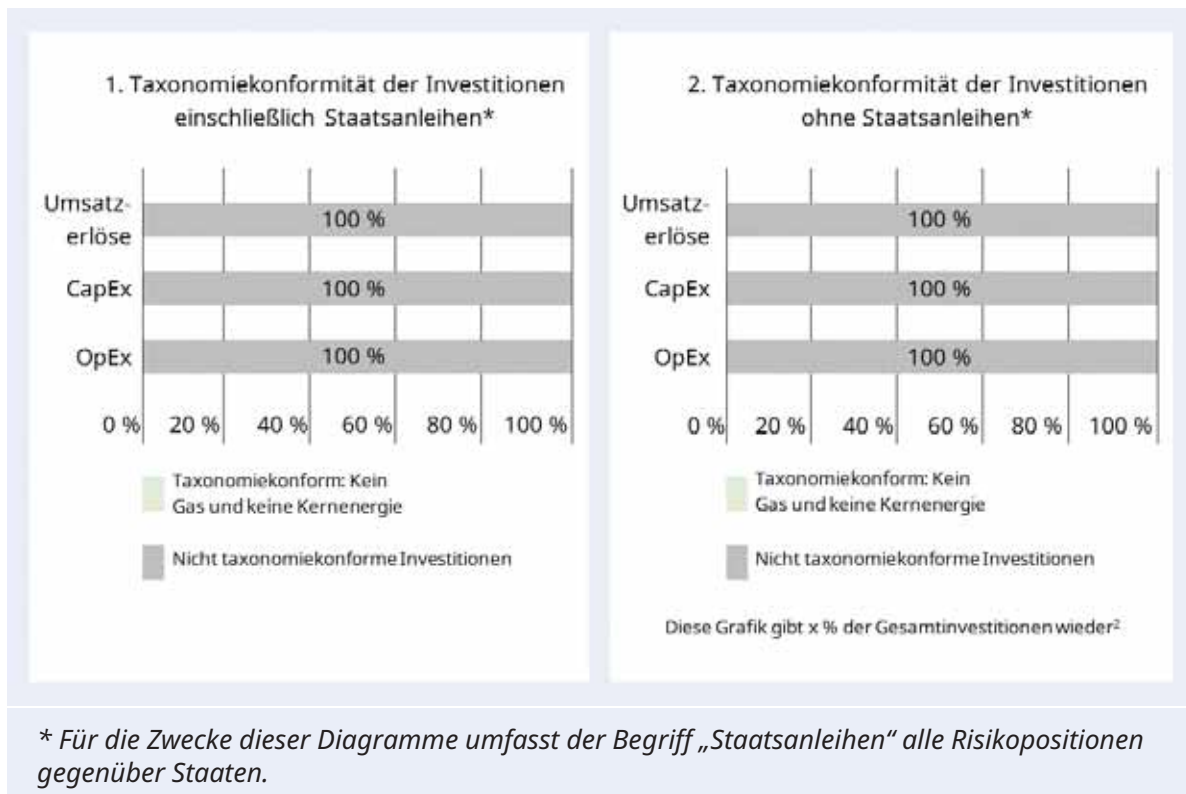
Taxonomekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

*Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt\*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.*

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben** (OpEx): Anteil der nachhaltigen operativen Aktivitäten von Beteiligungsunternehmen.



<sup>2</sup> Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0 %), und die Verwaltungsgesellschaft ist daher der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

• **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

• **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



### Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 38 %.



### Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 21 %.



### Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Governance-Indikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Gegenparteien durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft, und die Zulassung einer neuen Gegenpartei basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld einer jeden Gegenpartei und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems und dessen aufsichtsrechtlicher Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein proprietäres Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Gegenpartei unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und soweit während des Referenzzeitraums Gegenparteien gemäß unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Anlagen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



## Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Referenzzeitraum wurden folgende Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen;
- Der Anlageverwalter nutzte ein proprietäres Tool von Schroders, um Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung der Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

**Referenzwerte** sind Indizes, die messen, ob Finanzprodukte die ökologischen oder sozialen Merkmale, auf die sie abzielen, tatsächlich fördern.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

### • **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Diese Frage ist nicht relevant.

### • **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Diese Frage ist nicht relevant.

### • **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Diese Frage ist nicht relevant.

### • **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Diese Frage ist nicht relevant.



Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

**Name des Produkts:** Schroder ISF Alternative Securitised Income  
**Unternehmenskennung (LEI-Code):** 549300WDWBV63KONLL52

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_\_%

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_\_%

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es \_\_ % an nachhaltigen Investitionen

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds investierte in Investitionen, die dem Bewertungssystem des Anlageverwalters zufolge oberhalb einer Mindestgrenze liegen. Wertpapiere wurden mit einem Scorecard-System im Hinblick auf Umwelt-, Sozial- und Governance-Faktoren eingestuft und erhielten Punkte auf einer 100-Punkte-/100-Prozent-Skala. Diese Punktzahlen wurden dann in ein Punktesystem von 1 bis 5 Sternen umgerechnet, wobei 5 Sterne als höchste Punktzahl gelten. Der Anlageverwalter stellte sicher, dass mindestens 80 % der Vermögenswerte des Fonds in die drei höchsten Nachhaltigkeitskategorien (3, 4, 5 Sterne) eingestuft werden und investierte 100 % seiner Vermögenswerte in Investitionen, die mit mindestens 2 Sternen bewertet wurden.

Der Referenzzeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2023 und 31. Dezember 2023.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

### • **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Anlageverwalter verwendete verschiedene Nachhaltigkeitsindikatoren, um jede Anlage im Fonds zu bewerten, je nachdem, ob es sich bei den zugrundeliegenden besicherten Vermögenswerten um Hypotheken, Gewerbeimmobilien oder andere Vermögenswerte handelte. Bei den Indikatoren handelte es sich entweder um quantitative, datenorientierte Maßnahmen oder um Informationen, die im Anschluss an Gespräche mit den Emittenten bereitgestellt wurden. Zu den Indikatoren gehörten u. a. Umweltkennzahlen wie das Risiko in Verbindung mit der ökologischen Wende oder das physische Risiko, soziale Kennzahlen wie das Risiko von Kreditwucher oder Verbraucheraufklärungskampagnen und Unternehmensführungs-Kennzahlen wie der Risikselbstbehalt oder die eindeutige Festlegung von Funktionen.

Laut der Quartalsenddaten über den gesamten Berichtszeitraum wurden 11,0 % der Vermögenswerte des Fonds mit 5 Sternen, 30,8 % mit 4 Sternen und 57,7 % mit 3 Sternen bewertet.

Die Einhaltung der erforderlichen Mindestpunktzahl wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

- Saubere Energie: geschätzter ökologischer Nutzen durch erneuerbare Energien und den beschleunigten Umbau der Energieversorgungssysteme von Ländern;
- Bildung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Bildungsausgaben eines Landes pro Kind im Schulalter;
- Internationale Hilfe: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von humanitärer Hilfe nach Naturkatastrophen oder Konflikten sowie von finanzieller Unterstützung der wirtschaftlichen Entwicklung unterentwickelter Volkswirtschaften. Berechnung nach den dokumentierten Nettowerten für öffentliche Entwicklungsleistungen (Official Development Assistance/ODA);
- Medizinische Forschung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen medizinischer Innovation, die zu Verbesserungen von Lebensbedingungen, einer höheren Lebenserwartung und höherer Lebensqualität führt. Berechnung nach dem gesellschaftlichen Nutzen medizinischer Innovationen für Länder, die Patentdaten verwenden, insbesondere in Bezug auf die Zahl der Patenteinreichungen im betreffenden Land im Bereich medizinische Technologien; und
- Patente: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Forschungs- und Entwicklungsaktivitäten (FuE) von Regierungen sowie der Finanzierung von Forschung und Entwicklung in verschiedenen Wirtschaftszweigen. Berechnung nach dem gesellschaftlichen Nutzen von Innovationen für Länder, die Daten der Weltorganisation für geistiges Eigentum (World Intellectual Property Organisation, WIPO) zu Patentanmeldungen durch in ihrem Staatsgebiet ansässige Personen/Organisationen verwenden.

- *... und im Vergleich zu früheren Zeiträumen?*

### **Firmeneigene Sternebewertungen**

*Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der gemäß der firmeneigenen Sternebewertung investiert wurde, im Jahresvergleich.*

<b>Zeitraum</b>	<b>% 5 Sterne</b>	<b>% 4 Sterne</b>	<b>% 3 Sterne</b>
Januar 2023 – Dezember 2023	11	31	58
Januar 2022 – Dezember 2022	20	28	48

- *Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?*

Da sich der Fonds nicht zu nachhaltigen Investitionen verpflichtet, ist die Frage für diesen Fonds nicht relevant.

- *Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten negativen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

### **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

### **Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



### **Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Wie in den vorvertraglichen Informationen zum Fonds angegeben, konnte der Anlageverwalter die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren nicht angemessen berücksichtigen, da diese Kennzahlen nur für Anlagen in Unternehmen, Staatsanleihen und Immobilien gelten.

Aufgrund der Art der Vermögenswerte des Fonds konnte der Anlageverwalter nur nachteilige Auswirkungen berücksichtigen, die auf diese Anlageklasse anwendbar sind. Der Anlageverwalter berücksichtigte nachteilige Auswirkungen, die für die Strategie relevant sind, auf folgende Weise:

- Der Anlageverwalter stellte sicher, dass die Anlagen mit den UN-Prinzipien für verantwortliches Investieren („PRI“) in Einklang stehen. Alle Investitionen entsprachen den Branchenstandards, waren angemessen bewertet und für ihren Zweck geeignet;
- Das Bewertungssystem des Anlageverwalters berücksichtigte nachteilige Auswirkungen auf die Gesellschaft, wie z. B. den ökologischen Fußabdruck der Anlage oder die Auswirkungen in Bezug auf den Klimawandel.
- Investitionen, die keine Mindeststandards in Bezug auf soziale, ökologische oder Unternehmensführungs-Belange erfüllten, wurden aus dem Portfolio ausgeschlossen. Die Liste der ausgeschlossenen Sektoren wurde vierteljährlich überprüft, aktualisiert und veröffentlicht.



### **Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?**

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel:  
**1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023**

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	
		Land	
TREASURY BILLGOVT B 0 08/22/23 Govt	Barmittel und Barmitteläquivalente	10,52	USA
TREASURY BILLGOVT B 0 10/17/23 Govt	Barmittel und Barmitteläquivalente	8,36	USA
TREASURY BILLGOVT B 0 01/23/24 Govt	Barmittel und Barmitteläquivalente	7,31	USA
TREASURY BILLGOVT B 0 04/18/23 Govt	Barmittel und Barmitteläquivalente	6,15	USA
BLUE MOTOR FINANCE B1	Auto	3,67	Vereinigtes Königreich
WI TREASURY BILLGOVT B 0 01/09/24 Govt	Barmittel und Barmitteläquivalente	3,63	USA
TREASURY BILLGOVT B 0 01/30/24 Govt	Barmittel und Barmitteläquivalente	3,04	USA
G2SF 6.5 10/23	Agenturgebundene MBS	2,74	USA
TREASURY BILLGOVT B 0 04/25/23 Govt	Barmittel und Barmitteläquivalente	2,71	USA
G2SF 6.5 1/24	Agenturgebundene MBS	2,36	USA
PRTSQ 2023-NPL1X A	Nicht-US-Hypotheken	1,92	Vereinigtes Königreich
BAMLL 2013-WBRK A	Wertpapiere für gewerbliche Immobilien	1,81	USA
BMIR 2021-3A M2	US-Hypotheken	1,80	USA
BAMLL 2013-WBRK A	Wertpapiere für gewerbliche Immobilien	1,66	USA
STRA 2021-2X F	Nicht-US-Hypotheken	1,66	USA

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

**Die Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

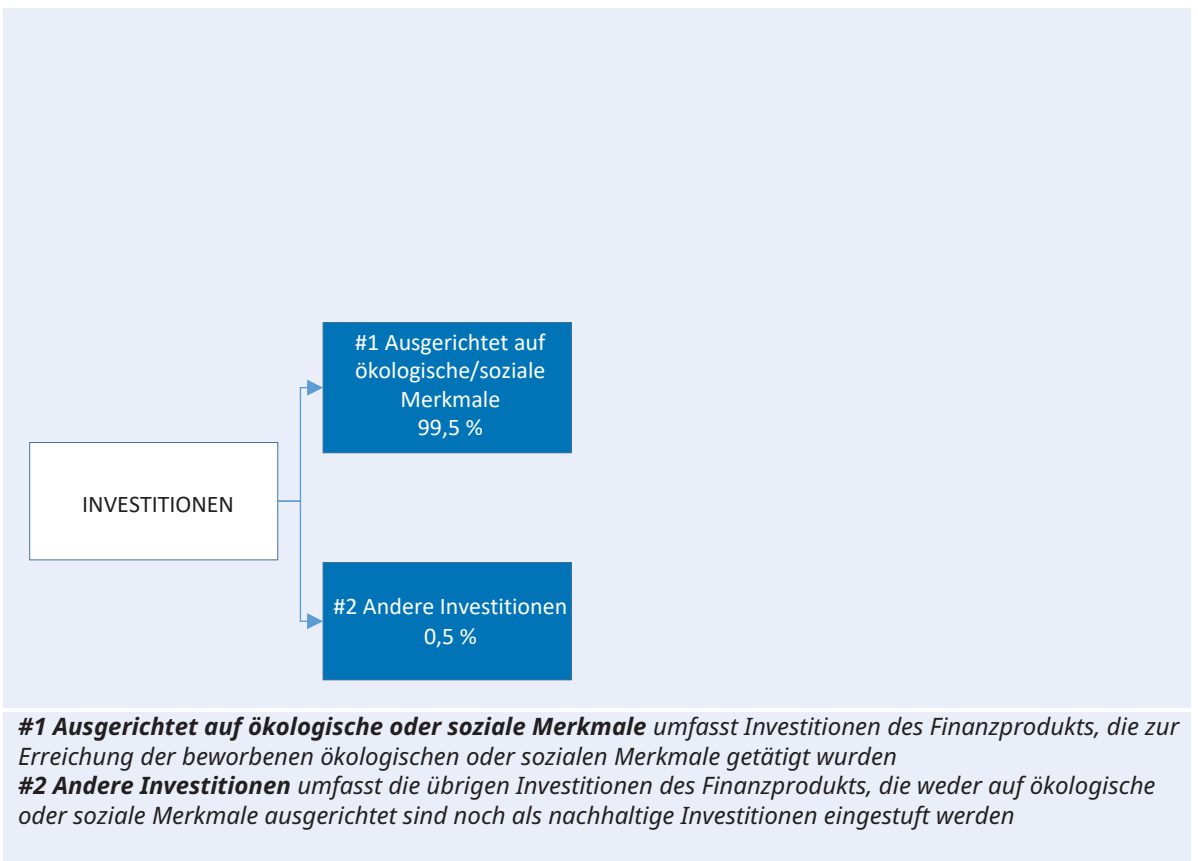
### • Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 99,5 %. Dies bedeutet, dass die Anlagen nach den Bewertungskriterien des Anlageverwalters in die 3 besten Nachhaltigkeitskategorien eingestuft waren. Diese Zahl wurde über den gesamten Bezugszeitraum hinweg anhand von Daten zum Quartalsende berechnet.

#2 Andere Investitionen umfasst Investitionen, die in Bezug auf Nachhaltigkeit als neutral behandelt wurden. Dabei handelte es sich um Barmittel- und Geldmarktanlagen sowie Derivate zur Verringerung des

Risikos (Absicherung) oder zur effizienteren Verwaltung des Fonds. #2 umfasst auch Anlagen, die nicht mit den ökologischen oder sozialen Merkmalen des Fonds übereinstimmen, da sie nach den Ratingkriterien des Anlageverwalters nicht in die drei wichtigsten Nachhaltigkeitskategorien eingestuft waren.



• **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Im Referenzzeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

Sektor	In % der Vermögenswerte
Nicht-US-Hypotheken	21,57
US-Hypotheken	19,41
EU CLO	16,29
Agenturgebundene MBS	16,17
Wertpapiere für gewerbliche Immobilien	9,83
Barmittel und Barmitteläquivalente	5,76
US CLO	4,01
Darlehen für Studierende	3,10
Gewerbeimmobilien, nicht USA	2,10
Auto	0,80
Sonstige, forderungsbesichert	0,55
Forderungsbesichert, nicht USA	0,40

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.



### **Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?**

Da sich der Fonds nicht zu nachhaltigen Investitionen verpflichtet, ist die Frage für diesen Fonds nicht relevant.

#### **• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten in die Bereiche „Fossiles Gas“ und/oder „Kernenergie“ investiert<sup>1</sup>?**

- Ja:
- In fossiles Gas  In Kernenergie
- Nein

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

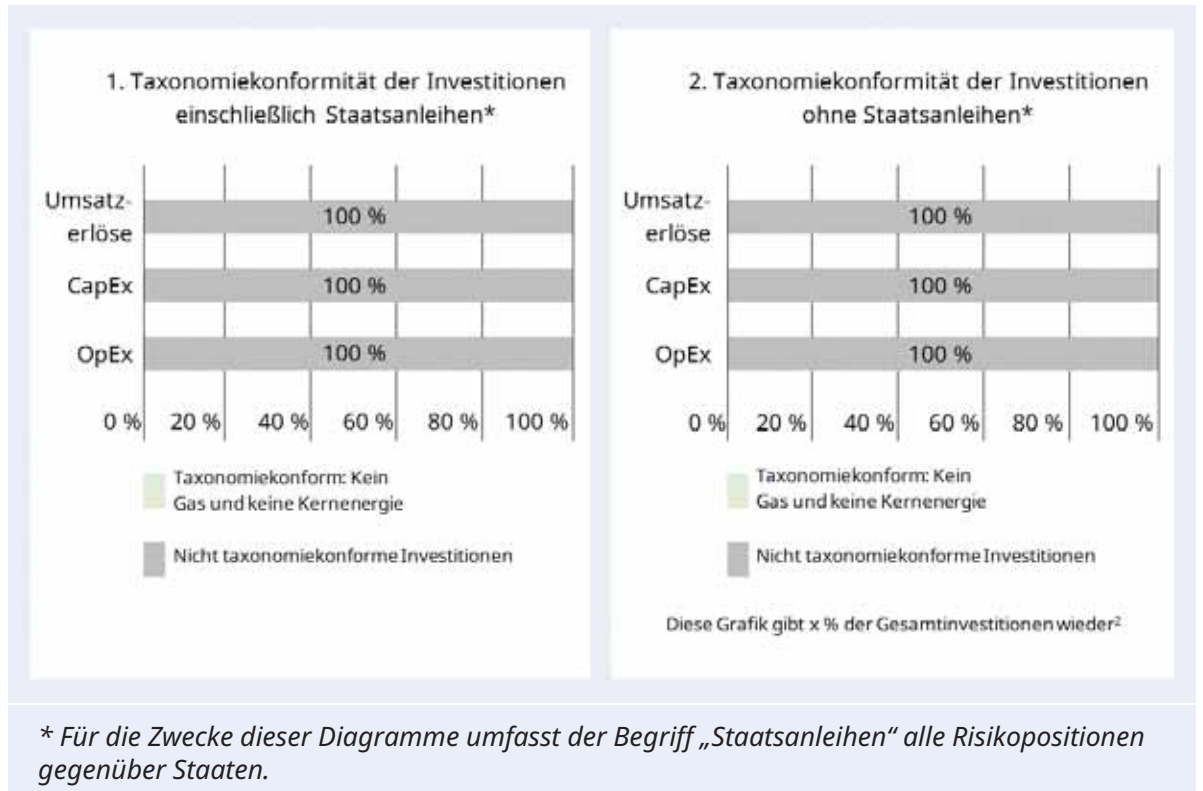
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

*Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt\*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.*

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben** (OpEx): Anteil der nachhaltigen operativen Aktivitäten von Beteiligungsunternehmen.



<sup>2</sup> Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0 %), und die Verwaltungsgesellschaft ist daher der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

• **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.





sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



### Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.



### Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.



### Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Investitionen, die in Bezug auf Nachhaltigkeit als neutral behandelt wurden. Dabei handelte es sich um Barmittel und Geldmarktinstrumente sowie Derivate zur Verringerung des Risikos (Absicherung) oder zur effizienteren Verwaltung des Fonds. #2 umfasst auch Anlagen, die nicht mit den ökologischen oder sozialen Merkmalen des Fonds übereinstimmten, da sie nach den Ratingkriterien des Anlageverwalters nicht in die drei wichtigsten Nachhaltigkeitskategorien eingestuft waren.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Governance-Indikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Gegenparteien durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft, und die Zulassung einer neuen Gegenpartei basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld einer jeden Gegenpartei und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems und dessen aufsichtsrechtlicher Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein proprietäres Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Gegenpartei unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und soweit während des Referenzzeitraums Gegenparteien gemäß unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Anlagen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



## Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Referenzzeitraum wurden folgende Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;

Mindestens 80 % der Vermögenswerte des Fonds waren in die drei besten Nachhaltigkeitskategorien (3, 4, 5 Sterne) eingestuft, und der Anlageverwalter investierte 100 % des Vermögens in Unternehmen, die basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters mit 2 oder mehr Sternen bewertet waren;

- Der Anlageverwalter bewertete soweit wie möglich die Unternehmensführungspraktiken der Zweckgesellschaften (SPV – Strukturen, die die Vermögenswerte halten) sowie die treuhänderische Aktivität der an den Strukturen beteiligten Parteien;

Verbrieft Märkte und die Märkte für private Finanzierungen sind im Hinblick auf die ESG-Kennzahlen weniger standardisiert, da es keine Bewertung durch Dritte gibt und die Berichterstattung in einem nicht standardmäßigen Format erfolgt. Engagement-Aktivitäten konzentrierten sich auf folgende Aspekte: Gewinnung von Informationen zum Entwicklungsstand von Teilsektoren und Unternehmen, Verbesserung von Transparenz, Bewertung sozialer und ökologischer Faktoren sowie der Ausrichtung von Unternehmen, um Anreize zu setzen, gute Praktiken zu belohnen und die Risiken externer Effekte zutreffend einschätzen zu können, Identifikation von Unternehmen, die mit hoher Wahrscheinlichkeit ein Niveau der Governance, Sozialpolitik oder des Umweltvorteils erreichen, das mit unseren eigenen Standards übereinstimmt, insbesondere wenn der Markt nicht korrekt differenziert hat.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

**Referenzwerte** sind Indizes, die messen, ob Finanzprodukte die ökologischen oder sozialen Merkmale, auf die sie abzielen, tatsächlich fördern.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

### • **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

### • **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

### • **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

### • **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

**Name des Produkts:** Schroder ISF Asian Credit Opportunities  
**Unternehmenskennung (LEI-Code):** 549300T8YDW23OK28X19

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_\_%

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 47 % an nachhaltigen Investitionen

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_\_%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der JP Morgan Asia Credit-Index auf. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeitstools und -Maßstäben abweichen. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes oder des BIP des jeweiligen Emittenten. Ein Wert von +2 % würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 US-Dollar Umsatz oder BIP einen relativen fiktiven positiven Einfluss (d. h. einen Nutzen für die Gesellschaft) von 2 US-Dollar erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Fonds investierte während des Bezugszeitraums außerdem mindestens 10 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen.

Der Fonds verwendete Derivate, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu erfüllen, insbesondere um die erforderliche Nachhaltigkeitsbewertung des Fonds im proprietären Tool von Schroders zu erreichen.

Der Referenzzeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2023 und 31. Dezember 2023.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

### • **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei 1,2 %, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei -2,9 %.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben als fiktiver Prozentsatz berechnet.

Während des Referenzzeitraums handelte es sich bei den Top-5-Indikatoren im proprietären Tool von Schroders, die positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen, um folgende:

- Vermiedene Emissionen
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen
- Finanzielle Inklusion
- Hohe Löhne/Gehälter
- Stromversorgung

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der JP Morgan Asia Credit Index aufrechtzuerhalten, anhand des gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswerts des Fonds in dem proprietären Tool von Schroders im Vergleich zum gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswert des JP Morgan Asia Credit Index in dem proprietären Tool von Schroders über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums, basierend auf den Daten zum Monatsende. Der Gesamtnachhaltigkeitswert fasst die Auswirkung von Nachhaltigkeitsindikatoren zusammen, insbesondere Treibhausgasemissionen, Wassernutzung und Vergütungen verglichen mit dem Existenzminimum.

Der Anlageverwalter investierte 47 % des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Diese Zahl stellt den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen während des Bezugszeitraums dar, basierend auf den Daten zum Quartalsende.

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, mindestens 10 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen zu investieren, unter Bezugnahme auf den Nachhaltigkeitswert eines jeden Vermögenswerts im proprietären Tool von Schroders. Die Einhaltung dieses Kriteriums wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

**• ... und im Vergleich zu früheren Zeiträumen?**

**Nachhaltige Investitionen**

*Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.*

Zeitraum	Fonds (%)
Januar 2023 bis Dezember 2023	47
August 2022 bis Dezember 2022	47

**Nachhaltigkeitswert**

*Diese Tabelle zeigt die Entwicklung des Nachhaltigkeitswerts des Fonds und der Benchmark gegenüber dem Vorjahr.*

Zeitraum	Fonds (%)	Benchmark (%)
Januar 2023 bis Dezember 2023	1,2	-2,9
Januar 2022 bis Dezember 2022	3,4	-2,3

Für 2022 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen als Durchschnittswert über die letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet. Für 2023 wurde der Prozentsatz als Durchschnitt auf der Grundlage von Quartalsenddaten berechnet.

**• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden unter anderem in:

- Vermiedene Emissionen: geschätzter ökologischer Nutzen durch Unternehmen, die zu einer kohlenstoffärmeren Wirtschaft beitragen;
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;
- Finanzielle Inklusion: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Bereitstellung von Finanzdienstleistungen für die lokale Bevölkerung. Zuweisung im Verhältnis zum Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz;

- Hohe Löhne/Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Zuweisung im Verhältnis zum Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort; und

- Stromversorgung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen des Zugangs zu Energieversorgung und Elektrizität. Berechnung nach dem Umsatzanteil, den das Unternehmen durch die Stromversorgung erzielt.

Die vorstehenden Beispiele für die Ziele der vom Fonds während des Bezugszeitraums getätigten nachhaltigen Investitionen beruhen auf den wichtigsten Zielen zum jeweiligen Quartalsende. Möglicherweise waren für den Referenzzeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten negativen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

**• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betreffen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen. Eine detaillierte Liste aller ausgeschlossener Unternehmen ist unter <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/> verfügbar.

- Schroders hat am 6. Januar 2020 die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) unterzeichnet. Bis Juli 2023 schloss der Fonds Unternehmen, die gegen die UNGC-Prinzipien verstoßen, aus dem Teil des Portfolios aus, der in nachhaltige Anlagen investiert ist, da Schroders der Auffassung ist, dass solche Unternehmen einem oder mehreren ökologischen oder sozialen Zielen nachhaltiger Investitionen erheblich schaden. Die Bereiche, die dafür verantwortlich sind, ob ein Emittent Verstößen gegen den UNGC bezichtigt wird, umfassen Aspekte, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders hat in diesem Zeitraum möglicherweise bestimmte Ausnahmen auf die Liste angewendet.

- Ab Juli 2023 schloss der Fonds Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstoßen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoß beteiligt war, berücksichtigte Schroders einschlägige Grundsätze wie die UNGC-Grundsätze (UN Global Compact), die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist. Unter außergewöhnlichen Umständen konnte eine Ausnahmeregelung angewendet werden, um dem Fonds zu ermöglichen, weiterhin ein Unternehmen zu halten, das auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ steht, wenn z. B. andernfalls die erklärte Anlagestrategie des Fonds beeinträchtigt werden könnte. Ein solches Unternehmen wurde nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

- Unternehmensweite Ausschlüsse galten auch für Unternehmen, die Umsätze über bestimmte Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und thermischer Kohle erzielten, insbesondere aus der Tabakproduktion, der Tabakwertschöpfungskette (Lieferanten, Vertriebspartner, Einzelhändler, Lizenzgeber), dem Abbau thermischer Kohle und der Stromerzeugung aus Kohle.

- Der Fonds wandte darüber hinaus weitere Ausschlüsse an.

- Weitere Informationen zu allen Ausschlüssen des Fonds finden Sie auf der Website des Fonds unter <https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc>.

### **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Wo der Anlageverwalter Schwellenwerte bei nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren festlegte, wurde die Einhaltung dieser Grenzwerte kontinuierlich anhand des Portfolio-Compliance-Rahmens überwacht. Beteiligungsunternehmen, die diese Werte nicht einhielten, wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

Bis Juli 2023 schloss der Fonds beispielsweise Unternehmen, die gegen die UNGC-Grundsätze verstießen – PAI 10 (Principal Adverse Impacts, wichtigste nachteilige Auswirkungen) –, aus dem Teil des Portfolios aus, der in nachhaltige Anlagen investiert war. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders hat möglicherweise bestimmte Ausnahmen auf diese Liste angewendet.

Ab Juli 2023 schloss der Fonds Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstoßen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Die Liste der „globalen Normen“ von Schroders umfasst Folgendes: PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und die OECD-Leitlinien für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen).

Darüber hinaus wurden Unternehmen aus dem Fonds ausgeschlossen, die in erheblichem Maße zum Klimawandel beitragen (in Bezug auf die PAIs 1, 2 und 3 zu THG-Emissionen). Nicht zugelassen waren Emittenten mit mehr als 10 % Einnahmen aus dem Steinkohlebergbau und mehr als 30 % Einnahmen aus der Kohlestromerzeugung. Der Fonds hat möglicherweise strengere Schwellenwerte angewandt, die auf der Website des Fonds angegeben sind. Die Einhaltung der Ausschlüsse wurde über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

In anderen Bereichen legte Schroders Grundsätze für die Mitwirkung (Engagement) in Unternehmen fest. Wir haben jeden PAI mit einem der sechs Kernthemen von Schroders verknüpft. Nachfolgend finden Sie eine Zusammenfassung der geltenden Schwellenwerte und der jeweiligen darauf bezogenen Engagement-Aktivitäten:

#### **Klimawandel**

Die PAIs 1, 2, 3, 4, 5, 6 und Pai 4 in Tabelle 2 beziehen sich auf den Engagement Blueprint zum Klimawandel. Einzelheiten zu unserem Engagement Blueprint finden Sie hier: (Link <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>). Unser Engagement soll aufzeigen, wie Unternehmen auf Herausforderungen reagieren, die sich aus den Auswirkungen des Klimawandels auf ihre langfristige Finanzsituation ergeben. Durch unsere Engagement-Aktivitäten gewinnen wir Erkenntnisse etwa zu Umsetzungstempo und Umfang von Emissionsreduktionszielen oder Schritten auf dem Weg zu Klimazielen.

#### **Biodiversität und Naturkapital**

Die PAIs 7, 8 und 9 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Biodiversität und Naturkapital. Uns ist bewusst, wie wichtig es ist, dass alle Unternehmen ihre Risiken in Bezug auf Naturkapital und Biodiversität bewerten und darüber berichten. Wir konzentrieren unser Engagement auf die Verbesserung der Offenlegung in Bezug auf Themen wie beispielsweise Entwaldung, nachhaltige Lebensmittelproduktion und Wasser.

## Menschenrechte

Die PAIs 10 und 14 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Menschenrechte. Die Rolle, die Unternehmen bei der Achtung der Menschenrechte spielen können und sollten, gewinnt immer mehr an Bedeutung. Wir sind uns bewusst, dass Menschenrechtskontroversen erhöhte operationelle, finanzielle und Reputationsrisiken verursachen. Unser Engagement konzentriert sich auf drei wichtigen Stakeholdergruppen Mitarbeiter, Gesellschaft und Kunden.

## Humankapitalmanagement

Die PAIs 11, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Humankapitalmanagement. Humankapitalmanagement ist ein vorrangiges Thema unseres Engagements. Die Mitarbeiter von Unternehmen stellen einen wichtigen Wettbewerbsfaktor dar und ein effektives Humankapitalmanagement ist unerlässlich für Innovation und langfristige Wertschöpfung. Wir sehen darüber hinaus klare Zusammenhänge zwischen hohen Standards im Humankapitalmanagement und der Erreichung der Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs). Unsere Engagement-Aktivitäten befassen sich mit Themen wie Gesundheitsschutz und Sicherheit, Unternehmenskultur und Investitionen in Personal.

## Diversität und Inklusion

Die PAIs 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Diversität und Inklusion. Verbesserte Offenlegung zu Diversität in den Leitungsorganen und geschlechtsspezifischem Lohngefälle sind zwei der vorrangigen Ziele, die in unserem Engagement Blueprint definiert sind. Wir erwarten von Unternehmen die Implementierung einer Richtlinie, nach der bei jeder Stellenbesetzung in Führungsgremien mehrere diverse Bewerber berücksichtigt werden müssen. Unser Engagement-Ansatz umfasst auch Vorgaben zur Diversität der Geschäftsführung, der Belegschaft und der Wertschöpfungskette.

## Unternehmensführung

Die PAIs 12, 13 und PAI 4 in Tabelle 3 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Unternehmensführung. Wir stellen in Zusammenarbeit mit den Unternehmen sicher, dass diese im besten Interesse der Aktionäre und anderer wichtiger Stakeholder handeln. Wir sind weiterhin der Ansicht, dass in den meisten Fällen zunächst starke Governance-Strukturen geschaffen werden müssen, um Fortschritte und Leistungen in anderen wesentlichen Belangen im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) zu erzielen. Wir befassen uns daher mit verschiedenen Corporate Governance-Aspekten wie der Vergütung von Führungskräften, Vorständen und Management sowie der Strategie.

### ***Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:***

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Bis Juli 2023 haben wir eine Liste von Unternehmen verwendet, von denen aufgrund von Informationen einer dritten Partei angenommen wurde, dass sie gegen die UNGC-Grundsätze (UN Global Compact) verstoßen. Emittenten auf dieser Liste wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft. Die Bereiche, die berücksichtigt wurden, um festzustellen, ob ein Emittent gegen die UNGC-Prinzipien verstößt, umfassten jene, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen.



Ab Juli 2023 wurden Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



### **Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 – Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)
- Unternehmen, die gegen UNGC-Grundsätze verstoßen: PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen) und ab Juli 2023 die von Schroders geführte Liste der Verstöße gegen „globale Normen“, die Folgendes umfasst: PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher Abfälle), PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und die OECD-Leitlinien für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen).
- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in den Investitionsprozess berücksichtigt. Im Rahmen des Investitionsprozesses wurde das proprietäre Tool von Schroders verwendet, das eine Vielzahl von PAIs als Bestandteil seiner Bewertungsmethodik enthält. So wurden beispielsweise PAIs in Zusammenhang mit THG-Emissionen und CO<sub>2</sub>-Fußabdruck (PAIs 1, 2, 3 und 15) in den Gesamtwert eines Unternehmens für

Unternehmensführung/Umweltaspekte einbezogen, und wir haben die Pläne einer Reihe von Unternehmen zur Dekarbonisierung und zur Minimierung der Emissionen berücksichtigt.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Während des Bezugszeitraums haben wir mit Unternehmen, in die investiert wurde, aktiv bei der Anpassung an den Klimawandel im Zusammenhang mit den PAIs 1, 2, 3 und 4 zusammengearbeitet. In Bezug auf die PAIs 1 und 2 haben wir beispielsweise mit einem Unternehmen aus dem Metall- und Bergbausektor zusammengearbeitet, um dessen Ziele und Initiativen im Zusammenhang mit CO<sub>2</sub>-Emissionen zu verfolgen und dem Unternehmen Feedback dazu zu bieten. Während des Zeitraums umfasste unser Engagement eine Reihe von Themen im Zusammenhang mit den PAIs 1, 2, 3 und 15.

Nachstehend sind die Engagement-Aktivitäten des Fonds im Referenzzeitraum zusammengefasst, einschließlich des jeweiligen Themas des Engagements:

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	38
Unternehmensführung	9
Diversität und Inklusion	4
Menschenrechte	3
Naturkapital und Biodiversität	3
Humankapitalmanagement	1

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



### Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: **1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023**

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
INDONESIA (REPUBLIC OF) SR REGS 6.625% 17 Feb 2037	Ausländische Staatsanleihen	2,86	Indonesien
UNITED OVERSEAS BANK LTD SR REGS 2% 14 Oct 2031	Finanzwesen	2,00	Singapur
OVERSEA-CHINESE BANKING SR REGS 1.832% 10 Sep 2030	Finanzwesen	1,63	Singapur
PRUDENTIAL PLC SR REGS 2.95% 03 Nov 2033	Finanzwesen	1,39	Hongkong
SHINHAN BANK SR REGS 3.75% 20 Sep 2027	Finanzwesen	1,33	Südkorea
TENCENT HOLDINGS LTD SR REGS 2.39% 03 Jun 2030	Industrie	1,33	China
LI & FUNG LTD SR REGS 5% 18 Aug 2025	Industrie	1,23	Hongkong
MISC CAPITAL TWO (LABUAN) LTD SR REGS 3.625% 06 Apr 2025	Industrie	1,18	Malaysia

NETWORK I2I LTD SR REGS 5.65% 31 Dec 2079	Industrie	1,17	Indien
GREENKO SOLAR MAURITIUS SR REGS 5.95% 29 Jul 2026	Versorger	1,13	Indien
SUMMIT DIGITEL INFRASTRUCTURE PVT SR REGS 2.875% 12 Aug 2031	Industrie	1,11	Indien
CAS CAPITAL NO1 LTD SR REGS 4% 31 Dec 2079	Industrie	1,08	Hongkong
STANDARD CHARTERED PLC SR REGS 7.767% 16 Nov 2028	Finanzwesen	1,05	Vereinigtes Königreich
MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INC SR CORP 5.063% 12 Sep 2025	Finanzwesen	1,03	Japan
PHILIPPINES (REPUBLIC OF) SR GOVT 5.609% 13 Apr 2033	Ausländische Staatsanleihen	1,02	Philippinen

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

**Die Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

### • *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

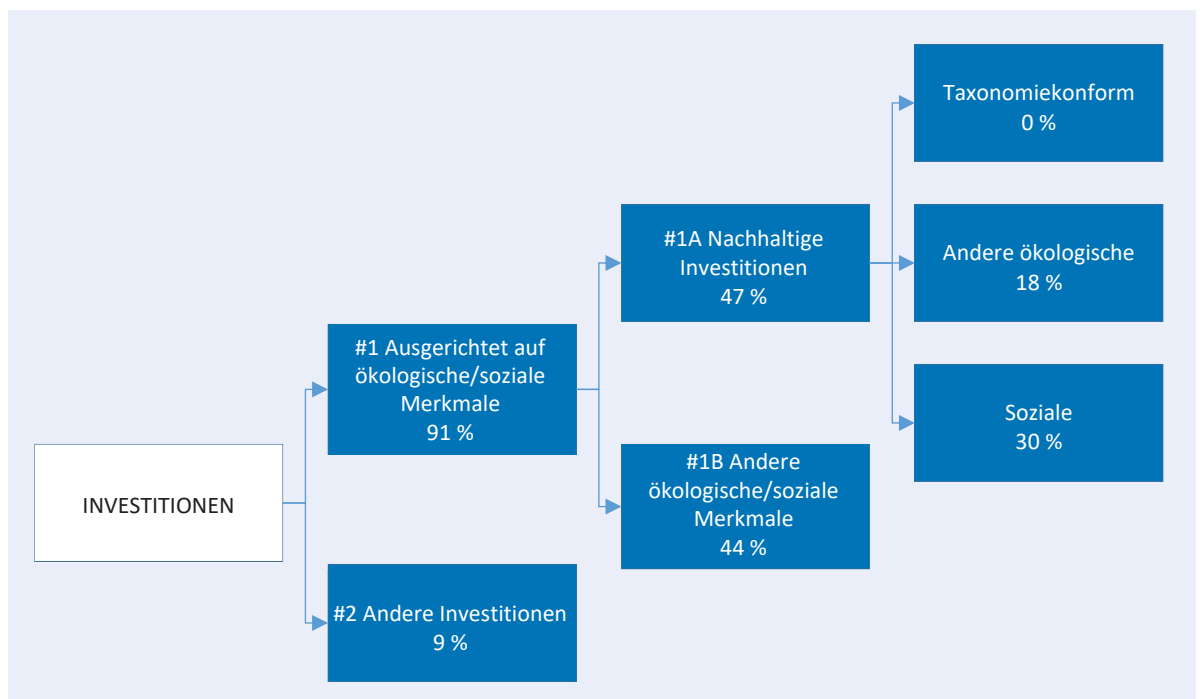
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 91 %. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der JP Morgan Asia Credit Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der unter #1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale angegebene Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt des Bezugszeitraums auf der Grundlage der Quartalsenddaten. Ebenfalls in #1 enthalten ist der Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, wie in #1A angegeben.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Der Fonds investierte 47 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz entspricht dem Durchschnitt der Quartalsenddaten im Referenzzeitraum. 18 % davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 30 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Die Summe des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel und des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem sozialen Ziel ergibt aufgrund von Rundungen möglicherweise nicht den Gesamtprozentsatz nachhaltiger Investitionen. In Bezug auf den nachhaltig

investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Mit Ausnahme von grünen oder sozialen Anleihen, die grundsätzlich als Investitionen mit ökologischem bzw. sozialem Ziel eingestuft werden, hängt die Einstufung von nachhaltigen Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel davon ab, ob der betreffende Emittent laut der Daten des proprietären Tools von Schroders bessere Umweltindikatoren oder soziale Indikatoren aufweist als seine Vergleichsgruppe. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitragen.



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden  
**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:  
 - Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.  
 - Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

• **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Im Referenzzeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

<b>Sektor</b>	<b>Teilsektor</b>	<b>In % der Vermögenswerte</b>
Industrie	Technologie und Elektronik	6,09
Industrie	Integrierte Energie	4,26
Industrie	Immobilien	4,23
Industrie	Freizeit	4,21
Industrie	Telekommunikation	4,05
Industrie	Medien und Unterhaltung	3,27
Industrie	Einzelhandel	3,03
Industrie	Grundstoffindustrie	2,52
Industrie	Ölraffinerie & -marketing	1,99
Industrie	Transport	1,94
Industrie	Gasverteilung	1,26
Industrie	Investitionsgüter	1,15
Industrie	Energie – Exploration & Erzeugung	1,01
Industrie	Automobilindustrie	0,98
Industrie	Gesundheitswesen	0,51
Industrie	Konsumgüter	0,33
Industrie	Dienstleistungen	0,06
Finanzwesen	Bankwesen	22,97
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	8,58
Finanzwesen	Versicherung	6,77
Ausländische Staatsanleihen		8,32
Versorger	Elektrizität – Erzeugung	3,11
Versorger	Integrierte Energie	1,13
Versorger	Elektrizität – Integriert	0,22
Versorger	Versorgungsunternehmen ohne Elektrizität	0,06
Barmitteläquivalente	Schatzwechsel	3,14
Behörden		1,11
Behörden	Elektrizität – Erzeugung	0,82
Behörden	Finanzdienstleistungen	0,06
Kommunalobligationen	Transport	1,94
Barmittel	Barmittel	0,67
Barmittel	Bareinschüsse	0,21
Staatsanleihen von Schwellenländern		-0,01
Derivate	Devisenderivate	-0,01

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und ermöglichende Aktivitäten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

### • Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten in die Bereiche „Fossiles Gas“ und/oder „Kernenergie“ investiert<sup>1</sup>?

- Ja:
- In fossiles Gas  In Kernenergie
- Nein

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

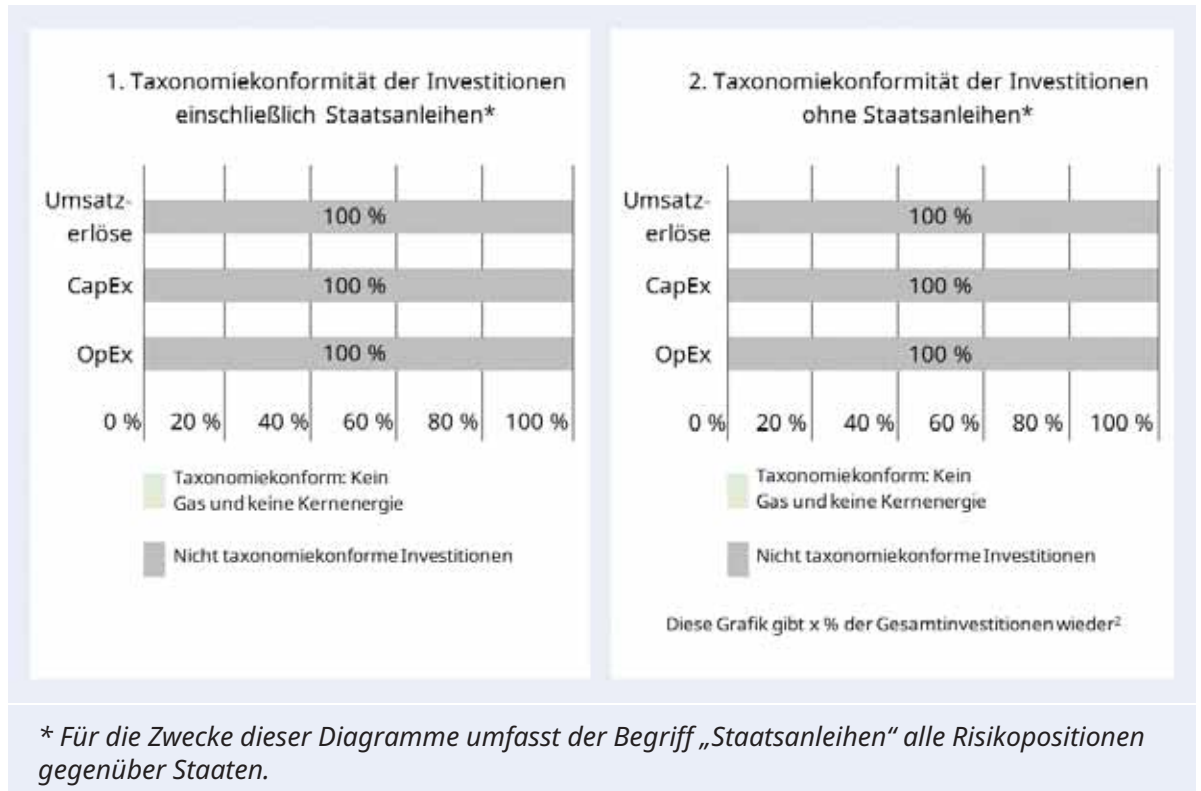
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

*Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt\*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.*

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben** (OpEx): Anteil der nachhaltigen operativen Aktivitäten von Beteiligungsunternehmen.



<sup>2</sup> Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0 %), und die Verwaltungsgesellschaft ist daher der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

• **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

• **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



### Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 18 %.



### Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 30 %.



### Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Governance-Indikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Gegenparteien durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft, und die Zulassung einer neuen Gegenpartei basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld einer jeden Gegenpartei und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems und dessen aufsichtsrechtlicher Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein proprietäres Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Gegenpartei unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und soweit während des Referenzzeitraums Gegenparteien gemäß unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Anlagen nicht mehr für den Fonds zugelassen.





## Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Referenzzeitraum wurden folgende Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen;
- Der Anlageverwalter nutzte ein proprietäres Tool von Schroders, um Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung der Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

**Referenzwerte** sind Indizes, die messen, ob Finanzprodukte die ökologischen oder sozialen Merkmale, auf die sie abzielen, tatsächlich fördern.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

### • **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Diese Frage ist nicht relevant.

### • **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Diese Frage ist nicht relevant.

### • **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Diese Frage ist nicht relevant.

### • **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Diese Frage ist nicht relevant.

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

**Name des Produkts:** Schroder ISF Asian Local Currency Bond  
**Unternehmenskennung (LEI-Code):** 549300KCHS5SNB1JYW85

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_\_%

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 30 % an nachhaltigen Investitionen

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_\_%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der iBoxx Asian Local Currency Bond Index auf. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeitstools und -Maßstäben abweichen. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes oder des BIP des jeweiligen Emittenten. Ein Wert von +2 % würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 US-Dollar Umsatz oder BIP einen relativen fiktiven positiven Einfluss (d. h. einen Nutzen für die Gesellschaft) von 2 US-Dollar erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Fonds investierte während des Bezugszeitraums außerdem mindestens 10 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen.

Der Referenzzeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2023 und 31. Dezember 2023.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

### • **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei -0,7 %, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei -1,3 %.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben als fiktiver Prozentsatz berechnet.

Während des Referenzzeitraums handelte es sich bei den Top-5-Indikatoren im proprietären Tool von Schroders, die positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen, um folgende:

- Vermiedene Emissionen
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen
- Ausbildung
- Patente
- Gesellschaftspolitische Stabilität

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der iBoxx Asian Local Currency Bond Index aufrechtzuerhalten, anhand des gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswerts des Fonds in dem proprietären Tool von Schroders im Vergleich zum gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswert des iBoxx Asian Local Currency Bond Index in dem proprietären Tool von Schroders über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum zum Ende des Bezugszeitraums, basierend auf den Daten zum Monatsende. Der Gesamtnachhaltigkeitswert fasst die Auswirkung von Nachhaltigkeitsindikatoren zusammen, insbesondere Treibhausgasemissionen, Wassernutzung und Vergütungen verglichen mit dem Existenzminimum.

Der Anlageverwalter investierte 30 % des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Diese Zahl stellt den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen während des Bezugszeitraums dar, basierend auf den Daten zum Quartalsende.

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, mindestens 10 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen zu investieren, unter Bezugnahme auf den Nachhaltigkeitswert eines jeden Vermögenswerts im proprietären Tool von Schroders. Die Einhaltung dieses Kriteriums wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

**• ... und im Vergleich zu früheren Zeiträumen?**

**Nachhaltige Investitionen**

*Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.*

Zeitraum	Fonds (%)
Januar 2023 bis Dezember 2023	30
September 2022 bis Dezember 2022	33

**Nachhaltigkeitswert**

*Diese Tabelle zeigt die Entwicklung des Nachhaltigkeitswerts des Fonds und der Benchmark gegenüber dem Vorjahr.*

Zeitraum	Fonds (%)	Benchmark (%)
Januar 2023 bis Dezember 2023	-0,7	-1,3
Januar 2022 bis Dezember 2022	-0,7	-1,6

Für 2022 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen als Durchschnittswert über die letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet. Für 2023 wurde der Prozentsatz als Durchschnitt auf der Grundlage von Quartalsenddaten berechnet.

**• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden unter anderem in:

- Vermiedene Emissionen: geschätzter ökologischer Nutzen durch Unternehmen, die zu einer kohlenstoffärmeren Wirtschaft beitragen;
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;

- Bildung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Bildungsausgaben eines Landes pro Kind im Schulalter;
- Patente: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Forschungs- und Entwicklungsaktivitäten (FuE) von Regierungen sowie der Finanzierung von Forschung und Entwicklung in verschiedenen Wirtschaftszweigen. Berechnung nach dem gesellschaftlichen Nutzen von Innovationen für Länder, die Daten der Weltorganisation für geistiges Eigentum (World Intellectual Property Organisation, WIPO) zu Patentanmeldungen durch in ihrem Staatsgebiet ansässige Personen/Organisationen verwenden; und

Gesellschaftspolitische Stabilität: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen, den ein politisch und sozial stabiles Land durch Unterstützung eines günstigen Umfelds für Unternehmen und eines attraktiven Investitionsklimas bieten kann, womit die Voraussetzungen für langfristiges Wirtschaftswachstum geschaffen werden.

Die vorstehenden Beispiele für die Ziele der vom Fonds während des Bezugszeitraums getätigten nachhaltigen Investitionen beruhen auf den wichtigsten Zielen zum jeweiligen Quartalsende. Möglicherweise waren für den Referenzzeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten negativen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

**• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betreffen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen. Eine detaillierte Liste aller ausgeschlossener Unternehmen ist unter <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/> verfügbar.
- Schroders hat am 6. Januar 2020 die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) unterzeichnet. Bis Juli 2023 schloss der Fonds Unternehmen, die gegen die UNGC-Prinzipien verstoßen, aus dem Teil des Portfolios aus, der in nachhaltige Anlagen investiert ist, da Schroders der Auffassung ist, dass solche Unternehmen einem oder mehreren ökologischen oder sozialen Zielen nachhaltiger Investitionen erheblich schaden. Die Bereiche, die dafür verantwortlich sind, ob ein Emittent Verstößen gegen den UNGC bezichtigt wird, umfassen Aspekte, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders hat in diesem Zeitraum möglicherweise bestimmte Ausnahmen auf die Liste angewendet.
- Ab Juli 2023 schloss der Fonds Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstoßen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoß beteiligt war, berücksichtigte Schroders einschlägige Grundsätze wie die UNGC-Grundsätze (UN Global Compact), die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist. Unter außergewöhnlichen Umständen konnte eine Ausnahmeregelung angewendet werden, um dem Fonds zu ermöglichen, weiterhin ein Unternehmen zu halten, das auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ steht, wenn z. B. andernfalls die erklärte Anlagestrategie des Fonds beeinträchtigt werden könnte. Ein solches Unternehmen wurde nicht als nachhaltige Investition eingestuft.
- Unternehmensweite Ausschlüsse galten auch für Unternehmen, die Umsätze über bestimmte Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und thermischer Kohle erzielten,

insbesondere aus der Tabakproduktion, der Tabakwertschöpfungskette (Lieferanten, Vertriebspartner, Einzelhändler, Lizenzgeber), dem Abbau thermischer Kohle und der Stromerzeugung aus Kohle.

- Der Fonds wandte darüber hinaus weitere Ausschlüsse an.

- Weitere Informationen zu allen Ausschlüssen des Fonds finden Sie auf der Website des Fonds unter <https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc>.

### **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Wo der Anlageverwalter Schwellenwerte bei nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren festlegte, wurde die Einhaltung dieser Grenzwerte kontinuierlich anhand des Portfolio-Compliance-Rahmens überwacht. Beteiligungsunternehmen, die diese Werte nicht einhielten, wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

Bis Juli 2023 schloss der Fonds beispielsweise Unternehmen, die gegen die UNGC-Grundsätze verstießen – PAI 10 (Principal Adverse Impacts, wichtigste nachteilige Auswirkungen) –, aus dem Teil des Portfolios aus, der in nachhaltige Anlagen investiert war. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders hat möglicherweise bestimmte Ausnahmen auf diese Liste angewendet.

Ab Juli 2023 schloss der Fonds Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstoßen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Die Liste der „globalen Normen“ von Schroders umfasst Folgendes: PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und die OECD-Leitlinien für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen).

Darüber hinaus wurden Unternehmen aus dem Fonds ausgeschlossen, die in erheblichem Maße zum Klimawandel beitragen (in Bezug auf die PAIs 1, 2 und 3 zu THG-Emissionen). Nicht zugelassen waren Emittenten mit mehr als 10 % Einnahmen aus dem Steinkohlebergbau und mehr als 30 % Einnahmen aus der Kohlestromerzeugung. Der Fonds hat möglicherweise strengere Schwellenwerte angewandt, die auf der Website des Fonds angegeben sind. Die Einhaltung der Ausschlüsse wurde über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

In anderen Bereichen legte Schroders Grundsätze für die Mitwirkung (Engagement) in Unternehmen fest. Wir haben jeden PAI mit einem der sechs Kernthemen von Schroders verknüpft. Nachfolgend finden Sie eine Zusammenfassung der geltenden Schwellenwerte und der jeweiligen darauf bezogenen Engagement-Aktivitäten:

#### Klimawandel

Die PAIs 1, 2, 3, 4, 5, 6 und Pai 4 in Tabelle 2 beziehen sich auf den Engagement Blueprint zum Klimawandel. Einzelheiten zu unserem Engagement Blueprint finden Sie hier: ([Link https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf](https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf)). Unser Engagement soll aufzeigen, wie Unternehmen auf Herausforderungen reagieren, die sich aus den Auswirkungen des Klimawandels auf ihre langfristige Finanzsituation ergeben. Durch unsere Engagement-Aktivitäten gewinnen wir Erkenntnisse etwa zu Umsetzungstempo und Umfang von Emissionsreduktionszielen oder Schritten auf dem Weg zu Klimazielen.

#### Biodiversität und Naturkapital

Die PAIs 7, 8 und 9 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Biodiversität und Naturkapital. Uns ist bewusst, wie wichtig es ist, dass alle Unternehmen ihre Risiken in Bezug auf Naturkapital und Biodiversität bewerten und darüber berichten. Wir konzentrieren unser Engagement auf die Verbesserung der Offenlegung in Bezug auf Themen wie beispielsweise Entwaldung, nachhaltige Lebensmittelproduktion und Wasser.

#### Menschenrechte

Die PAIs 10 und 14 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Menschenrechte. Die Rolle, die Unternehmen bei der Achtung der Menschenrechte spielen können und sollten, gewinnt immer mehr an Bedeutung. Wir sind uns bewusst, dass Menschenrechtskontroversen erhöhte operationelle, finanzielle und Reputationsrisiken verursachen. Unser Engagement konzentriert sich auf drei wichtigen Stakeholdergruppen Mitarbeiter, Gesellschaft und Kunden.

#### Humankapitalmanagement

Die PAIs 11, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Humankapitalmanagement. Humankapitalmanagement ist ein vorrangiges Thema unseres Engagements. Die Mitarbeiter von Unternehmen stellen einen wichtigen Wettbewerbsfaktor dar und ein effektives Humankapitalmanagement ist unerlässlich für Innovation und langfristige Wertschöpfung. Wir sehen darüber hinaus klare Zusammenhänge zwischen hohen Standards im Humankapitalmanagement und der Erreichung der Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs). Unsere Engagement-Aktivitäten befassen sich mit Themen wie Gesundheitsschutz und Sicherheit, Unternehmenskultur und Investitionen in Personal.

#### Diversität und Inklusion

Die PAIs 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Diversität und Inklusion. Verbesserte Offenlegung zu Diversität in den Leitungsorganen und geschlechtsspezifischem Lohngefälle sind zwei der vorrangigen Ziele, die in unserem Engagement Blueprint definiert sind. Wir erwarten von Unternehmen die Implementierung einer Richtlinie, nach der bei jeder Stellenbesetzung in Führungsgremien mehrere diverse Bewerber berücksichtigt werden müssen. Unser Engagement-Ansatz umfasst auch Vorgaben zur Diversität der Geschäftsführung, der Belegschaft und der Wertschöpfungskette.

#### Unternehmensführung

Die PAIs 12, 13 und PAI 4 in Tabelle 3 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Unternehmensführung. Wir stellen in Zusammenarbeit mit den Unternehmen sicher, dass diese im besten Interesse der Aktionäre und anderer wichtiger Stakeholder handeln. Wir sind weiterhin der Ansicht, dass in den meisten Fällen zunächst starke Governance-Strukturen geschaffen werden müssen, um Fortschritte und Leistungen in anderen wesentlichen Belangen im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) zu erzielen. Wir befassen uns daher mit verschiedenen Corporate Governance-Aspekten wie der Vergütung von Führungskräften, Vorständen und Management sowie der Strategie.

#### ***Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:***

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Bis Juli 2023 haben wir eine Liste von Unternehmen verwendet, von denen aufgrund von Informationen einer dritten Partei angenommen wurde, dass sie gegen die UNGC-Grundsätze (UN Global Compact) verstoßen. Emittenten auf dieser Liste wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft. Die Bereiche, die berücksichtigt wurden, um festzustellen, ob ein Emittent gegen die

UNGC-Prinzipien verstößt, umfassten jene, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen.

Ab Juli 2023 wurden Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 – Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)
- Unternehmen, die gegen UNGC-Grundsätze verstoßen: PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen) und ab Juli 2023 die von Schroders geführte Liste der Verstöße gegen „globale Normen“, die Folgendes umfasst: PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher Abfälle), PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und die OECD-Leitlinien für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen).
- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in den Investitionsprozess berücksichtigt. Im Rahmen des Investitionsprozesses wurde das proprietäre Tool von Schroders



verwendet, das eine Vielzahl von PAIs als Bestandteil seiner Bewertungsmethodik enthält. So wurden beispielsweise PAIs in Zusammenhang mit THG-Emissionen und CO<sub>2</sub>-Fußabdruck (PAIs 1, 2, 3 und 15) in den Gesamtwert eines Unternehmens für Unternehmensführung/Umweltaspekte einbezogen, und wir haben die Pläne einer Reihe von Unternehmen zur Dekarbonisierung und zur Minimierung der Emissionen berücksichtigt.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. So haben wir beispielsweise während des Bezugszeitraums mit einem Unternehmen, in das investiert wurde, in Bezug auf Menschenrechte und Arbeitsbedingungen in der Lieferkette im Zusammenhang mit PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze) zusammengearbeitet.

Nachstehend sind die Engagement-Aktivitäten des Fonds im Referenzzeitraum zusammengefasst, einschließlich des jeweiligen Themas des Engagements:

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	38
Unternehmensführung	9
Menschenrechte	5
Diversität und Inklusion	4
Naturkapital und Biodiversität	2
Humankapitalmanagement	1

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel:  
**1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023**

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
INDONESIA (REPUBLIC OF) FR 95 SR FR95 6.375% 15 Aug 2028	Staatsanleihen von Schwellenländern	6,02	Indonesien
INDIA (REPUBLIC OF) SR GOVT 7.26% 22 Aug 2032	Staatsanleihen von Schwellenländern	5,48	Indien
CHINA GOVERNMENT BOND SR INBK 3.27% 19 Nov 2030	Staatsanleihen von Schwellenländern	5,35	China
KOREA (REPUBLIC OF) SR 2312 .875% 10 Dec 2023	Staatsanleihen von Schwellenländern	4,36	Südkorea
MALAYSIA (GOVERNMENT) SR 0219 3.885% 15 Aug 2029	Staatsanleihen von Schwellenländern	4,09	Malaysia
KOREA (REPUBLIC OF) SR 2503 3.375% 10 Mar 2025	Staatsanleihen von Schwellenländern	3,31	Südkorea
INDONESIA (REPUBLIC OF) FR80 SR FR80 7.5% 15 Jun 2035	Staatsanleihen von Schwellenländern	3,24	Indonesien

INDONESIA GOVERNMENT SR FR82 7% 15 Sep 2030	Staatsanleihen von Schwellenländern	2,85	Indonesien
SINGAPORE (REPUBLIC OF) SR GOVT 1.625% 01 Jul 2031	Staatsanleihen von Schwellenländern	2,79	Singapur
THAILAND KINGDOM OF (GOVERNMENT) SR GOVT 1.585% 17 Dec 2035	Staatsanleihen von Schwellenländern	2,78	Thailand
CHINA GOVERNMENT BOND SR INBK 2.68% 21 May 2030	Staatsanleihen von Schwellenländern	2,57	China
SINGAPORE (REPUBLIC OF) SR GOVT 2.875% 01 Jul 2029	Staatsanleihen von Schwellenländern	2,40	Singapur
MALAYSIA (GOVERNMENT) SR 0415 4.254% 31 May 2035	Staatsanleihen von Schwellenländern	2,36	Malaysia
MALAYSIA (GOVERNMENT) SR 0419 3.828% 05 Jul 2034	Staatsanleihen von Schwellenländern	1,97	Malaysia
KOREA (REPUBLIC OF) SR 2406 1.125% 10 Jun 2024	Staatsanleihen von Schwellenländern	1,94	Südkorea

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

**Die Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

### • *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

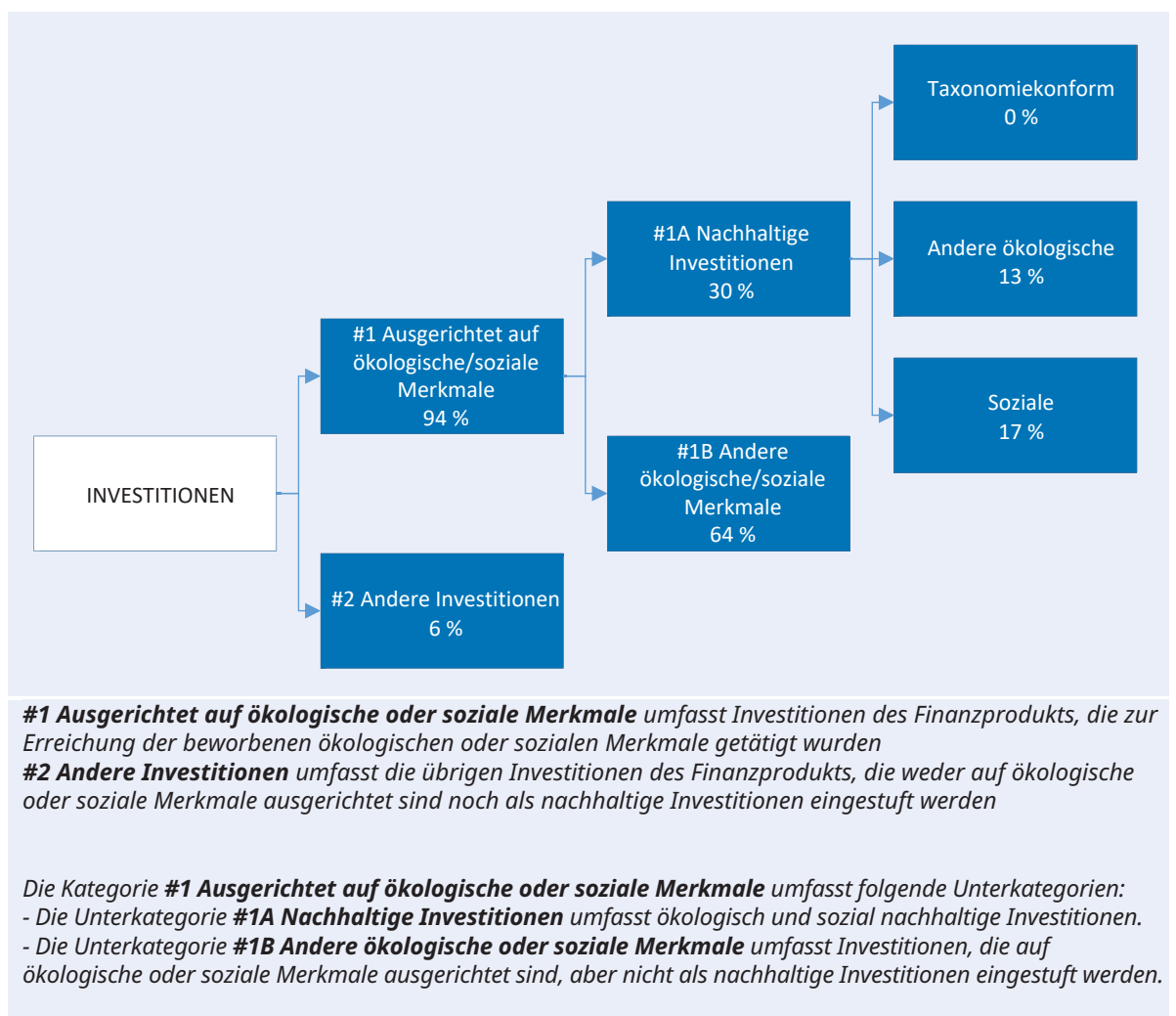
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 94 %. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der iBoxx Asian Local Currency Bond Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der unter #1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale angegebene Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt des Bezugszeitraums auf der Grundlage der Quartalsenddaten. Ebenfalls in #1 enthalten ist der Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, wie in #1A angegeben.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Der Fonds investierte 30 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz entspricht dem Durchschnitt der Quartalsenddaten im Referenzzeitraum. 13 % davon wurden in

nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 17 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Die Summe des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel und des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem sozialen Ziel ergibt aufgrund von Rundungen möglicherweise nicht den Gesamtprozentsatz nachhaltiger Investitionen. In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Mit Ausnahme von grünen oder sozialen Anleihen, die grundsätzlich als Investitionen mit ökologischem bzw. sozialem Ziel eingestuft werden, hängt die Einstufung von nachhaltigen Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel davon ab, ob der betreffende Emittent laut der Daten des proprietären Tools von Schroders bessere Umweltindikatoren oder soziale Indikatoren aufweist als seine Vergleichsgruppe. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitsstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitscore des Fonds beitragen.



**• In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Im Referenzzeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

<b>Sektor</b>	<b>Teilsektor</b>	<b>In % der Vermögenswerte</b>
Staatsanleihen von Schwellenländern		77,66
Industrie	Telekommunikation	1,52
Industrie	Technologie und Elektronik	0,59
Industrie	Immobilien	0,55
Industrie	Integrierte Energie	0,45
Industrie	Freizeit	0,39
Industrie	Medien und Unterhaltung	0,33
Industrie	Grundstoffindustrie	0,33
Industrie	Einzelhandel	0,30
Industrie	Ölraffinerie & -marketing	0,29
Industrie	Investitionsgüter	0,28
Industrie	Energie – Exploration & Erzeugung	0,19
Industrie	Transport	0,16
Industrie	Gasverteilung	0,14
Industrie	Konsumgüter	0,11
Industrie	Automobilindustrie	0,10
Industrie	Gesundheitswesen	0,05
Industrie	Dienstleistungen	0,02
Behörden		4,50
Behörden	Finanzdienstleistungen	0,15
Behörden	Elektrizität – Erzeugung	0,06
Finanzwesen	Bankwesen	2,07
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	1,08
Finanzwesen	Versicherung	0,88
Barmittel	Barmittel	2,05
Barmittel	Bareinschüsse	1,39
Derivate	Zinsderivate	1,25
Ausländische Staatsanleihen		0,94
Derivate	Devisenderivate	-0,31
Barmitteläquivalente	Schatzwechsel	0,86
Staatsanleihen von Industrieländern		0,61
Versorger	Elektrizität – Erzeugung	0,39
Versorger	Versorgungsunternehmen ohne Elektrizität	0,09
Versorger	Integrierte Energie	0,08
Supranational		0,28
Kommunalobligationen	Transport	0,16

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und ermöglichende Aktivitäten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

### • Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten in die Bereiche „Fossiles Gas“ und/oder „Kernenergie“ investiert<sup>1</sup>?

- Ja:
- In fossiles Gas  In Kernenergie
- Nein

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

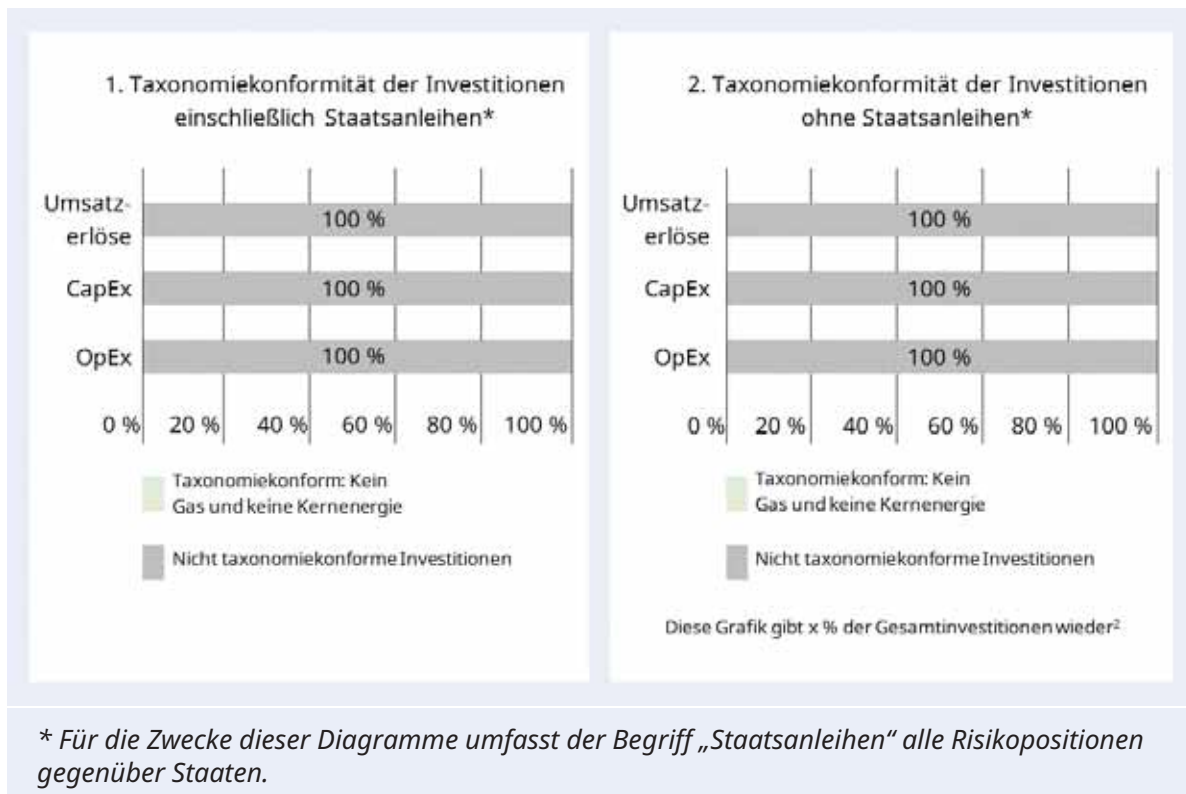
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

*Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt\*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.*

**- Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

**- Betriebsausgaben (OpEx)**: Anteil der nachhaltigen operativen Aktivitäten von Beteiligungsunternehmen.



<sup>2</sup> Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0 %), und die Verwaltungsgesellschaft ist daher der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

**• Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

**• Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



### Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 13 %.



### Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 17 %.



### Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Governance-Indikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Gegenparteien durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft, und die Zulassung einer neuen Gegenpartei basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld einer jeden Gegenpartei und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems und dessen aufsichtsrechtlicher Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein proprietäres Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Gegenpartei unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und soweit während des Referenzzeitraums Gegenparteien gemäß unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Anlagen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



## Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Referenzzeitraum wurden folgende Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds;
- Der Anlageverwalter nutzte ein proprietäres Tool von Schroders, um Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung der Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

**Referenzwerte** sind Indizes, die messen, ob Finanzprodukte die ökologischen oder sozialen Merkmale, auf die sie abzielen, tatsächlich fördern.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

### • **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Diese Frage ist nicht relevant.

### • **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Diese Frage ist nicht relevant.

### • **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Diese Frage ist nicht relevant.

### • **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Diese Frage ist nicht relevant.



Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 9 Absätze 1 bis 4a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 5 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

**Name des Produkts:** Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Climate Bond  
**Unternehmenskennung (LEI-Code):** 5493007XCI1VSIJ1FK02

## Nachhaltiges Investitionsziel

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: 94 %

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es \_\_ % an nachhaltigen Investitionen

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_\_%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



## Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

Das nachhaltige Investitionsziel des Fonds wurde erreicht.

Der Fonds investierte mindestens 75 % seines Vermögens in Wertpapiere, die von Regierungen und Unternehmen weltweit, einschließlich der Schwellenländer, begeben werden und zum Nachhaltigkeitsziel der Vereinten Nationen, Maßnahmen zur Bekämpfung des Klimawandels zu ergreifen, beitragen. Der Fonds tätigte auch Investitionen, die der Anlageverwalter auf Basis seiner Nachhaltigkeitskriterien als neutral einstufte. Dabei handelte es sich um Barmittel, Geldmarktanlagen und Derivate, die mit dem Ziel eingesetzt werden, das Risiko zu reduzieren (Hedging) oder den Fonds effizienter zu verwalten.

Es wurde kein Referenzwert für den Zweck der Erreichung des nachhaltigen Investitionsziels festgelegt.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2023 und 31. Dezember 2023.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die nachhaltigen Ziele dieses Finanzprodukts erreicht werden.

### • **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Fonds investierte 94 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz entspricht dem Durchschnitt der Monatsenddaten im Bezugszeitraum.

Der Anlageverwalter entschied darüber, ob eine Investition die Kriterien für nachhaltige Investitionen erfüllt. Der Anlageverwalter nutzte spezifische Leistungskennzahlen, um den Beitrag der Investition zu einem ökologischen Ziel zu prüfen. Die Einhaltung des Mindestanteils an nachhaltigen Investitionen wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

Der Anlageverwalter verwendete verschiedene Nachhaltigkeitsindikatoren, um den Wirkungsbeitrag auf Ebene eines Unternehmens, in das investiert wird, zu messen. Insbesondere nutzte der Anlageverwalter ein proprietäres Nachhaltigkeits-Tool, um zu überprüfen, ob jede Anleihe, die in das Anlageuniversum aufgenommen wurde, zufriedenstellende ESG- und Impact-Werte aufwies und dem Anlageziel des Fonds, den Klimawandel zu bekämpfen, entsprach. Der Fonds erzielte positive Effekte, was durch die dem Portfolio zuzuordnenden Indikatoren belegt wurde. Zu diesen Effekten zählten unter anderem eine geschätzte Verringerung der Treibhausgasemissionen um 143.538 Tonnen CO<sub>2</sub>-Äquivalent (tCO<sub>2</sub>e), die Erzeugung von geschätzten 109.109 MWh erneuerbarer Energie durch Portfoliopositionen in erneuerbarer Energie; die Installation von Kapazitäten zur Erzeugung von schätzungsweise 130 MW erneuerbarer Energie und die Einsparung von schätzungsweise 32.426 MWh Energie durch grüne Gebäude und Energieeffizienzprojekte. Bei diesen Zahlen handelt es sich um Schätzungen für den Bezugszeitraum auf der Grundlage öffentlich zugänglicher Daten.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte. Der Fonds investierte nicht in Emittenten, die diese Ausschlusskriterien erfüllten.

### • **... und im Vergleich zu früheren Zeiträumen?**

#### **Nachhaltige Investitionen**

*Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.*

<b>Zeitraum</b>	<b>Fonds (%)</b>
Januar 2023 bis Dezember 2023	94
Januar 2022 bis Dezember 2022	94

### **Geschätzte Reduzierung der CO<sub>2</sub>-Emissionen**

*Diese Tabelle zeigt die Schätzungen des Fonds in Bezug auf die durchschnittliche Verringerung an Tonnen von CO<sub>2</sub>-Emissionen im Jahresvergleich.*

<b>Zeitraum</b>	<b>Reduzierung der CO<sub>2</sub>-Emissionen in Tonnen</b>
Januar 2023 bis Dezember 2023	143.538
Januar 2022 bis Dezember 2022	221.494

### **Erzeugte erneuerbarer Energie, geschätzt**

*Diese Tabelle zeigt die Schätzungen des Fonds in Bezug auf den durchschnittlichen MWh-Wert an erzeugter erneuerbarer Energie im Jahresvergleich.*

<b>Zeitraum</b>	<b>Erzeugte erneuerbarer Energie in MWh</b>
Januar 2023 bis Dezember 2023	109.109
Januar 2022 bis Dezember 2022	152.768

### **Geschätzte installierte Kapazität an erneuerbarer Energie**

*Diese Tabelle zeigt die Schätzungen des Fonds in Bezug auf den durchschnittlichen MW-Wert an installierter Kapazität erneuerbarer Energie im Jahresvergleich.*

<b>Zeitraum</b>	<b>Installierte Kapazität an erneuerbarer Energie in MW</b>
Januar 2023 bis Dezember 2023	130
Januar 2022 bis Dezember 2022	113

### **Geschätzte Energieeinsparung**

*Diese Tabelle zeigt die Schätzungen des Fonds in Bezug auf den durchschnittlichen MWh-Wert an gesparter Energie im Jahresvergleich.*

<b>Zeitraum</b>	<b>Energieeinsparung in MWh</b>
Januar 2023 bis Dezember 2023	32.426
Januar 2022 bis Dezember 2022	16.202

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen**

handelt es sich um die bedeutendsten negativen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

**• Inwiefern wurden nachhaltige Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen nicht erheblich beeinträchtigt?**

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betreffen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen. Eine detaillierte Liste aller ausgeschlossener Unternehmen ist unter <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/> verfügbar.

- Schroders hat am 6. Januar 2020 die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) unterzeichnet. Bis Juli 2023 schloss der Fonds Unternehmen, die gegen die Grundsätze des UNGC verstoßen, aus dem Portfolio aus, da Schroders der Ansicht ist, dass Unternehmen, die gegen die UNGC-Grundsätze verstoßen, einem oder mehreren der Anlageziele in Bezug auf ökologische oder soziale Nachhaltigkeit erheblich schaden. Die Bereiche, die dafür verantwortlich sind, ob ein Emittent Verstößen gegen den UNGC bezichtigt wird, umfassen Aspekte, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders hat in diesem Zeitraum möglicherweise bestimmte Ausnahmen auf die Liste angewendet.

- Ab Juli 2023 schloss der Fonds Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstoßen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoß beteiligt war, berücksichtigte Schroders einschlägige Grundsätze wie die UNGC-Grundsätze (UN Global Compact), die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist.

- Unternehmensweite Ausschlüsse galten auch für Unternehmen, die Umsätze über bestimmte Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und thermischer Kohle erzielten, insbesondere aus der Tabakproduktion, der Tabakwertschöpfungskette (Lieferanten, Vertriebspartner, Einzelhändler, Lizenzgeber), dem Abbau thermischer Kohle und der Stromerzeugung aus Kohle.

Der Fonds investierte nicht direkt in die Sektoren, die in der Ausschlussliste der International Finance Corporation und der Ausschlussliste für öffentliche Vermögenswerte von BlueOrchard aufgeführt sind:

[https://www.ifc.org/wps/wcm/connect/topics\\_ext\\_content/ifc\\_external\\_corporate\\_site/sustainability-at-ifc/company-resources/ifcexclusionlist#2007](https://www.ifc.org/wps/wcm/connect/topics_ext_content/ifc_external_corporate_site/sustainability-at-ifc/company-resources/ifcexclusionlist#2007).

[https://www.blueorchard.com/wp-content/uploads/20220520-BlueOrchard-Exclusion-Policy\\_Public-Assets.pdf](https://www.blueorchard.com/wp-content/uploads/20220520-BlueOrchard-Exclusion-Policy_Public-Assets.pdf).

Weitere Informationen zu allen Ausschlüssen des Fonds finden Sie auf der Website des Fonds unter <https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc>.

**Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Wo der Anlageverwalter Schwellenwerte bei nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren festlegte, wurde die Einhaltung dieser Grenzwerte kontinuierlich anhand des Portfolio-Compliance-Rahmens überwacht. Beteiligungsunternehmen, die diese Werte nicht einhielten, wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

Bis Juli 2023 schloss der Fonds beispielsweise Unternehmen, die gegen die UNGC-Grundsätze verstießen – PAI 10 (Principal Adverse Impacts, wichtigste nachteilige Auswirkungen) –, aus dem Portfolio aus. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders hat in diesem Zeitraum möglicherweise bestimmte Ausnahmen auf die Liste angewendet.

Ab Juli 2023 schloss der Fonds Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstoßen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Die Liste der „globalen Normen“ von Schroders umfasst Folgendes: PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und die OECD-Leitlinien für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen).

Darüber hinaus wurden Unternehmen aus dem Fonds ausgeschlossen, die in erheblichem Maße zum Klimawandel beitragen (in Bezug auf die PAIs 1, 2 und 3 zu THG-Emissionen). Nicht zugelassen waren Emittenten mit mehr als 10 % Einnahmen aus dem Steinkohlebergbau und mehr als 30 % Einnahmen aus der Kohlestromerzeugung. Der Fonds hat möglicherweise strengere Schwellenwerte angewandt, die auf der Website des Fonds angegeben sind. Die Einhaltung der Ausschlüsse wurde über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

In anderen Bereichen legte Schroders Grundsätze für die Mitwirkung (Engagement) in Unternehmen fest. Wir haben jeden Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen (PAI) mit einem der sechs Kernthemen von Schroders verknüpft. Nachfolgend finden Sie eine Zusammenfassung der geltenden Schwellenwerte und der jeweiligen darauf bezogenen Engagement-Aktivitäten:

#### Klimawandel

Die PAIs 1, 2, 3, 4, 5, 6 und PAI 4 in Tabelle 2 beziehen sich auf das Thema Klimawandel. Unser Engagement soll aufzeigen, wie Unternehmen auf Herausforderungen reagieren, die sich aus den Auswirkungen des Klimawandels auf ihre langfristige Finanzsituation ergeben. Durch unsere Engagement-Aktivitäten gewinnen wir Erkenntnisse etwa zu Umsetzungstempo und Umfang von Emissionsreduktionszielen oder Schritten auf dem Weg zu Klimazielen.

#### Biodiversität und Naturkapital

Die PAIs 7, 8 und 9 beziehen sich auf das Thema Biodiversität und Naturkapital. Uns ist bewusst, wie wichtig es ist, dass alle Unternehmen ihre Risiken in Bezug auf Naturkapital und Biodiversität bewerten und darüber berichten. Wir konzentrieren unser Engagement auf die Verbesserung der Offenlegung in Bezug auf Themen wie beispielsweise Entwaldung, nachhaltige Lebensmittelproduktion und Wasser.

#### Menschenrechte

Die PAIs 10 und 14 beziehen sich auf das Thema Menschenrechte. Die Rolle, die Unternehmen bei der Achtung der Menschenrechte spielen können und sollten, gewinnt immer mehr an Bedeutung. Wir sind uns bewusst, dass Menschenrechtskontroversen erhöhte operationelle, finanzielle und Reputationsrisiken verursachen. Unser Engagement konzentriert sich auf drei wichtigen Stakeholdergruppen Mitarbeiter, Gesellschaft und Kunden.

#### Humankapitalmanagement

Die PAIs 11, 12 und 13 beziehen sich auf das Thema Humankapitalmanagement. Humankapitalmanagement ist ein vorrangiges Thema unseres Engagements. Die Mitarbeiter von Unternehmen stellen einen wichtigen Wettbewerbsfaktor dar und ein effektives Humankapitalmanagement ist unerlässlich für Innovation und langfristige Wertschöpfung. Wir sehen darüber hinaus klare Zusammenhänge zwischen hohen Standards im Humankapitalmanagement und der Erreichung der Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs). Unsere Engagement-Aktivitäten befassen sich mit Themen wie Gesundheitsschutz und Sicherheit, Unternehmenskultur und Investitionen in Personal.

#### Diversität und Inklusion

Die PAIs 12 und 13 beziehen sich auf das Thema Diversität und Inklusion. Verbesserte Offenlegung zu Diversität in den Leitungsorganen und geschlechtsspezifischem Lohngefälle sind zwei der vorrangigen Ziele. Unser Engagement-Ansatz umfasst auch Vorgaben zur Diversität der Geschäftsführung, der Belegschaft und der Wertschöpfungskette.

#### Unternehmensführung

Die PAIs 12, 13 und PAI 4 in Tabelle 3 beziehen sich auf das Thema Unternehmensführung. Wir stellen in Zusammenarbeit mit den Unternehmen sicher, dass diese im besten Interesse der Aktionäre und anderer wichtiger Stakeholder handeln. Wir sind weiterhin der Ansicht, dass in den meisten Fällen zunächst starke Governance-Strukturen geschaffen werden müssen, um Fortschritte und Leistungen in anderen wesentlichen Belangen im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) zu erzielen. Wir befassen uns daher mit verschiedenen Corporate Governance-Aspekten wie der Vergütung von Führungskräften, Vorständen und Management sowie der Strategie.

#### ***Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:***

Die nachhaltigen Investitionen standen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang.

Bis Juli 2023 haben wir eine Liste von Unternehmen verwendet, von denen aufgrund von Informationen einer dritten Partei angenommen wurde, dass sie gegen die UNGC-Grundsätze (UN Global Compact) verstoßen. Emittenten auf dieser Liste wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft. Die Bereiche, die berücksichtigt wurden, um festzustellen, ob ein Emittent gegen den UNGC verstößt, umfassten jene, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen.

Ab Juli 2023 wurden Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



### **Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 – Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)
- Unternehmen, die gegen UNGC-Grundsätze verstoßen: PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen) und ab Juli 2023 die von Schroders geführte Liste der Verstöße gegen „globale Normen“, die Folgendes umfasst: PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher Abfälle), PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und die OECD-Leitlinien für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen).
- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in den Investitionsprozess berücksichtigt.

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs in die proprietäre ESG-Scorecard von BlueOrchard aufgenommen, was einer der notwendigen Schritte zur Bewertung und Genehmigung von Emittenten für das nachhaltig investierbare Universum der Strategie ist. Die PAIs 1–14 wurden in die relevanten ESG-Abschnitte der proprietären ESG-Scorecard von BlueOrchard aufgenommen und dienen zusammen mit anderen ESG-Faktoren wie Kennzahlen zur guten Unternehmensführung als Leitlinien bei der ESG-Analyse, um eine ESG-Gesamtbewertung zu ermitteln.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Während des Bezugszeitraums haben wir mit einer Reihe von Emittenten bei verschiedenen Themen im Zusammenhang mit den PAIs 1, 2, 3, 12 und 13 zusammengearbeitet. So haben wir beispielsweise mit einem Unternehmen, in das investiert wird, an

Zielvorgaben für netto null CO<sub>2</sub>-Emissionen und SBTi-Zielvorgaben für die PAIs 1 und 2 zusammengearbeitet. In Bezug auf PAI 1 und 2 haben wir mit einem Unternehmen im Finanzsektor zusammengearbeitet, um zu erfahren, warum das Unternehmen keine SBTi-Ziele validiert oder sich für solche Ziele verpflichtet hat, und dieses Unternehmen über die Wichtigkeit solcher Ziele und Verpflichtungen informiert.

Nachstehend sind die Engagement-Aktivitäten des Fonds im Referenzzeitraum zusammengefasst, einschließlich des jeweiligen Themas des Engagements:

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Unternehmensführung	33
Klimawandel	16
Menschenrechte	4
Diversität und Inklusion	2
Humankapitalmanagement	2
Naturkapital und Biodiversität	1

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



### Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel:  
**1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023**

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
PERUSAHAAN PENERBIT SURAT BERTAHAP SR REGS 4.7% 06 Jun 2032	Ausländische Staatsanleihen	1,89	Indonesien
ASIAN DEVELOPMENT BANK SR gMTN 3.125% 26 Sep 2028	Supranational	1,80	Global
VENA ENERGY CAPITAL PTE LTD SR REGS 3.133% 26 Feb 2025	Versorger	1,72	Singapur
INTERNATIONAL BANK FOR RECONSTRUCT SR GDIF 3.125% 20 Nov 2025	Supranational	1,61	Luxemburg
EUROPEAN BANK FOR RECONSTRUCTION A SR GMTN 1.5% 13 Feb 2025	Supranational	1,57	Global
UNITED OVERSEAS BANK LTD SR REGS 2% 14 Oct 2031	Finanzwesen	1,39	Singapur
CHILE (REPUBLIC OF) SR GOVT 2.75% 31 Jan 2027	Ausländische Staatsanleihen	1,24	Chile
TRANSMANTARO 4.7% 16 Apr 2034	Versorger	1,20	Peru
CESKA SPORITELNA AS SR REGS .5% 13 Sep 2028	Finanzwesen	1,17	Tschechien
BANQUE OUEST AFRICAINE D SR REGS 2.75% 22 Jan 2033	Supranational	1,14	Luxemburg
ABELLE VIE DASSURANCES VIE ET CAP SR REGS 6.25% 09 Sep 2033	Finanzwesen	1,11	Frankreich
LENOVO GROUP LTD REGS 6.536% 27 Jul 2032	Industrie	1,08	China



SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GROUP IN SR CORP 2.472% 14 Jan 2029	Finanzwesen	1,07	Japan
PHILIPPINES (REPUBLIC OF) SR GOVT 5.95% 13 Oct 2047	Ausländische Staatsanleihen	1,07	Philippinen
POLAND (REPUBLIC OF) SR REGS 1% 07 Mar 2029	Ausländische Staatsanleihen	1,04	Polen

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

**Die Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

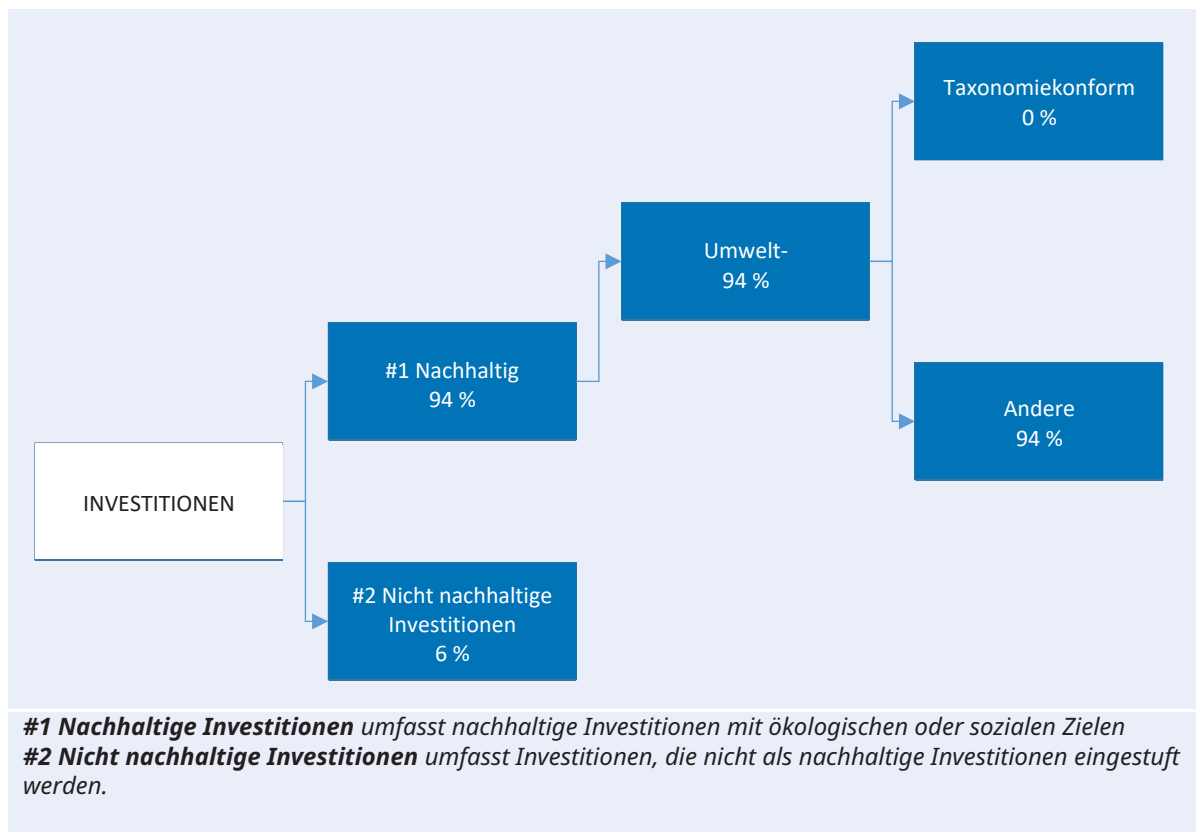
### • *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die auf das nachhaltige Investitionsziel des Fonds ausgerichteten Investitionen sind nachstehend zusammengefasst.

#1 Nachhaltige Investitionen umfasst Investitionen in Wertpapiere, die von Regierungen und Unternehmen weltweit, einschließlich der Schwellenländer, begeben werden und zum Nachhaltigkeitsziel der Vereinten Nationen, Maßnahmen zur Bekämpfung des Klimawandels zu ergreifen, beitragen.

Der Fonds investierte 94 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz entspricht dem Durchschnitt der Monatsenddaten im Bezugszeitraum. Alle nachhaltigen Investitionen hatten ein Umweltziel.

#2 Nicht nachhaltige Investitionen umfasst Investitionen, die in Bezug auf Nachhaltigkeit als neutral behandelt wurden. Dabei handelte es sich um Barmittel- und Geldmarktanlagen sowie Derivate zur Verringerung des Risikos (Absicherung) oder zur effizienteren Verwaltung des Fonds.



• **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Im Referenzzeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Finanzwesen	Bankwesen	24,46
Finanzwesen	Versicherung	2,24
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	1,32
Finanzwesen	Finanzen Sonstiges	0,34
Industrie	Immobilien	5,78
Industrie	Technologie und Elektronik	4,35
Industrie	Konsumgüter	3,03
Industrie	Transport	2,80
Industrie	Grundstoffindustrie	2,02
Industrie	Automobilindustrie	1,29
Industrie	Integrierte Energie	0,89
Industrie	Telekommunikation	0,62
Industrie	Medien und Unterhaltung	0,59
Industrie	Gesundheitswesen	0,55
Industrie	Einzelhandel	0,36
Industrie	Investitionsgüter	0,04
Versorger	Elektrizität – Erzeugung	8,13
Versorger	Elektrizität – Integriert	5,32
Versorger	Versorgungsunternehmen ohne Elektrizität	1,39
Versorger	Elektrizität – Vertrieb/Transport	0,76
Ausländische Staatsanleihen		13,64

Supranational		7,33
Behörden		4,69
Behörden	Elektrizität – Erzeugung	0,28
Barmitteläquivalente	Schatzwechsel	4,68
Barmittel	Barmittel	1,64
Barmittel	Bareinschüsse	0,08
Staatlich Garantiert		1,05
Kommunalobligationen		0,48
Derivate	Devisenderivate	-0,19

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.



### Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und ermöglichende Aktivitäten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

#### • Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomeikonforme Tätigkeiten in die Bereiche „Fossiles Gas“ und/oder „Kernenergie“ investiert?

- Ja:
- In fossiles Gas  In Kernenergie
- Nein

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomeikonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomeikonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben (OpEx)**: Anteil der nachhaltigen operativen Aktivitäten von Beteiligungsunternehmen.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt\*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.



\* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

<sup>2</sup> Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0 %), und die Verwaltungsgesellschaft ist daher der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

• **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

• **Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten nach der EU-Taxonomie **nicht berücksichtigen**.



• **Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?**

Alle nachhaltigen Investitionen des Fonds hatten Umweltziele, die nicht mit der EU-Taxonomie konform sind.



• **Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Es wurden keine nachhaltigen Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt.



• **Welche Investitionen fallen unter „nicht nachhaltige Investitionen“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

#2 Nicht nachhaltige Investitionen umfasst Investitionen, die in Bezug auf Nachhaltigkeit als neutral behandelt wurden. Dabei handelte es sich um Barmittel- und Geldmarktanlagen sowie Derivate zur Verringerung des Risikos (Absicherung) oder zur effizienteren Verwaltung des Fonds.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Investitionen angewandt, indem Investitionen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit

höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Governance-Indikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Gegenparteien durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft, und die Zulassung einer neuen Gegenpartei basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld einer jeden Gegenpartei und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems und dessen aufsichtsrechtlicher Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein proprietäres Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Gegenpartei unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und soweit während des Referenzzeitraums Gegenparteien gemäß unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Anlagen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



### **Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung des nachhaltigen Investitionsziels ergriffen?**

Im Bezugszeitraum wurden folgende Maßnahmen ergriffen, um das nachhaltige Investitionsziel zu erreichen:

- Der Fonds investierte mindestens 75 % seines Vermögens in Wertpapiere, die von Regierungen und Unternehmen weltweit, einschließlich der Schwellenländer, begeben werden und zum Nachhaltigkeitsziel der Vereinten Nationen, Maßnahmen zur Bekämpfung des Klimawandels zu ergreifen, beitragen.
- Der Fonds investierte in Unternehmen, die keine erheblichen Beeinträchtigungen in Bezug auf Ökologie und Soziales verursachten.
- Der Anlageverwalter nutzte ein proprietäres Rahmenwerk, um Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung der Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten.
- Der Anlageverwalter stand mit bestimmten Anleiheemittenten im Portfolio im Dialog und bemühte sich im Regelfall mindestens zum Zeitpunkt der Emission der Anleihe oder zum Zeitpunkt der Investition um persönliche Treffen oder Gespräche mit der Geschäftsleitung des Emittenten. Bei diesen Gesprächen wurden regelmäßig Nachhaltigkeitsthemen wie Netto-Null und Energiewende, Pläne für die Impact-Offenlegung und Berichterstattung, die Ziele des Anlageverwalters in Bezug auf Nachhaltigkeitsdaten sowie Probleme mit unzureichender Berichterstattung erörtert.
- Der Anlageverwalter führte 2023 im gesamten investierbaren Universum 58 spezifische Engagement-Initiativen zu verschiedenen Nachhaltigkeitsthemen durch, darunter Klimawandel, Offenlegung und Berichterstattung sowie Corporate Governance.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Nachhaltigkeitsreferenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das nachhaltige Ziel des Finanzprodukts erreicht wird.

Es wurde kein Index als Referenzwert bezüglich der Erreichung des nachhaltigen Investitionsziels des Fonds festgelegt.

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Diese Frage ist nicht relevant.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf das nachhaltige Investitionsziel bestimmt wird?**

Diese Frage ist nicht relevant.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Diese Frage ist nicht relevant.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Diese Frage ist nicht relevant.

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 9 Absätze 1 bis 4a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 5 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

**Name des Produkts:** Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Impact Bond  
**Unternehmenskennung (LEI-Code):** 5493002UVX4QP1OMYB39

## Nachhaltiges Investitionsziel

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: 22 %

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es \_\_ % an nachhaltigen Investitionen

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: 71 %

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.





## Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

Das nachhaltige Investitionsziel des Fonds wurde erreicht.

Der Fonds investierte mindestens 75 % seines Vermögens in Wertpapiere, die von Regierungen, Regierungsstellen, supranationalen Einrichtungen und Unternehmen aus Schwellenländern ausgegeben werden und zur Förderung eines oder mehrerer der SDG-Ziele der Vereinten Nationen beitragen, indem sie positiv zur sozialen Entwicklung und zu Umweltthemen beitragen. Der Fonds investierte mindestens 5 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel und mindestens 50 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel.

Der Fonds tätigte auch Investitionen, die der Anlageverwalter auf Basis seiner Nachhaltigkeitskriterien als neutral einstufte. Dabei handelte es sich um Barmittel, Geldmarktanlagen und Derivate, die mit dem Ziel eingesetzt werden, das Risiko zu reduzieren (Hedging) oder den Fonds effizienter zu verwalten.

Der Fonds investierte in fest- und variabel verzinsliche Wertpapiere, die von Regierungen, Regierungsstellen, supranationalen Einrichtungen und Unternehmen mit dem Ziel begeben werden, die finanzielle Inklusion zu fördern und bedürftigen Bevölkerungsgruppen weltweit entscheidende Finanzmittel zur Verfügung zu stellen, sowie in fest- und variabel verzinsliche Wertpapiere im Zusammenhang mit nachhaltigen Infrastrukturprojekten und Initiativen für saubere Energie.

Es wurde kein Referenzwert für den Zweck der Erreichung des nachhaltigen Investitionsziels festgelegt.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2023 und 31. Dezember 2023.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die nachhaltigen Ziele dieses Finanzprodukts erreicht werden.

### • **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Fonds investierte 93 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz entspricht dem Durchschnitt der Monatsenddaten im Bezugszeitraum.

Der Anlageverwalter entschied darüber, ob eine Investition die Kriterien für nachhaltige Investitionen erfüllt. Der Anlageverwalter nutzte spezifische Leistungskennzahlen, um den Beitrag der Investition zu einem ökologischen Ziel zu prüfen. Die Einhaltung des Mindestanteils an nachhaltigen Investitionen wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

Der Anlageverwalter verwendete verschiedene Nachhaltigkeitsindikatoren, um den Wirkungsbeitrag auf Ebene eines Unternehmens, in das investiert wird, zu messen. Insbesondere nutzte der Anlageverwalter ein proprietäres Nachhaltigkeits-Tool, um zu überprüfen, ob jede Anleihe, die in das Anlageuniversum aufgenommen wurde, zufriedenstellende ESG- und Impact-Werte aufwies und dem Anlageziel des Fonds, den Klimawandel zu bekämpfen, entsprach. Der Fonds hat eine positive Wirkung gezeigt, wie die dem Portfolio zurechenbaren Indikatoren zeigen. Bei nachhaltigen Investitionen mit sozialem Ziel wurden u. a. die folgenden Indikatoren genannt: Zugang zu Finanzmitteln für 59.351 Menschen, Unterstützung von 16.829 Frauen und Angehörigen von Minderheiten, 59.516 Begünstigte (Patienten und Studierende), Konnektivität für 301.694 Haushalte sowie Unterstützung von 15.322 kleinsten, kleinen und mittelgroßen Unternehmen. Bei nachhaltigen Investitionen mit Umweltziel wurden u. a. die folgenden Indikatoren genannt: die Verringerung der Treibhausgasemissionen um geschätzte 166.722 Tonnen (tCO<sub>2</sub>e), die Erzeugung von geschätzten 120.717 MWh an erneuerbarer Energie mit finanzierten Ressourcen für erneuerbare Energien und die Installation einer geschätzten Kapazität von 651 MW an erneuerbarer Energie. Bei diesen Zahlen handelt es sich um Schätzungen für den Bezugszeitraum auf der Grundlage öffentlich zugänglicher Daten.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte. Der Fonds investierte nicht in Emittenten, die diese Ausschlusskriterien erfüllten.

• **... und im Vergleich zu früheren Zeiträumen?**

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen**

handelt es sich um die bedeutendsten negativen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

• **Inwiefern wurden nachhaltige Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen nicht erheblich beeinträchtigt?**

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betreffen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen. Eine detaillierte Liste aller ausgeschlossener Unternehmen ist unter <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/> verfügbar.

- Schroders hat am 6. Januar 2020 die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) unterzeichnet. Bis Juli 2023 schloss der Fonds Unternehmen, die gegen die Grundsätze des UNGC verstoßen, aus dem Portfolio aus, da Schroders der Ansicht ist, dass Unternehmen, die gegen die UNGC-Grundsätze verstoßen, einem oder mehreren der Anlageziele in Bezug auf ökologische oder soziale Nachhaltigkeit erheblich schaden. Die Bereiche, die dafür verantwortlich sind, ob ein Emittent Verstößen gegen den UNGC bezichtigt wird, umfassen Aspekte, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders hat in diesem Zeitraum möglicherweise bestimmte Ausnahmen auf die Liste angewendet.

- Ab Juli 2023 schloss der Fonds Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstoßen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoß beteiligt war, berücksichtigte Schroders einschlägige Grundsätze wie die UNGC-Grundsätze (UN Global Compact), die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist.

- Unternehmensweite Ausschlüsse galten auch für Unternehmen, die Umsätze über bestimmte Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und thermischer Kohle erzielten, insbesondere aus der Tabakproduktion, der Tabakwertschöpfungskette (Lieferanten, Vertriebspartner, Einzelhändler, Lizenzgeber), dem Abbau thermischer Kohle und der Stromerzeugung aus Kohle.

Der Fonds investierte nicht direkt in die Sektoren, die in der Ausschlussliste der International Finance Corporation und der Ausschlussliste für öffentliche Vermögenswerte von BlueOrchard aufgeführt sind:

[https://www.ifc.org/wps/wcm/connect/topics\\_ext\\_content/ifc\\_external\\_corporate\\_site/sustainability-at-ifc/company-resources/ifcexclusionlist#2007](https://www.ifc.org/wps/wcm/connect/topics_ext_content/ifc_external_corporate_site/sustainability-at-ifc/company-resources/ifcexclusionlist#2007)

[https://www.blueorchard.com/wp-content/uploads/20220520-BlueOrchard-Exclusion-Policy\\_Public-Assets.pdf](https://www.blueorchard.com/wp-content/uploads/20220520-BlueOrchard-Exclusion-Policy_Public-Assets.pdf)

- Weitere Informationen zu allen Ausschlüssen des Fonds finden Sie auf der Website des Fonds unter <https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc>.

### **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Wo der Anlageverwalter Schwellenwerte bei nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren festlegte, wurde die Einhaltung dieser Grenzwerte kontinuierlich anhand des Portfolio-Compliance-Rahmens überwacht. Beteiligungsunternehmen, die diese Werte nicht einhielten, wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

Bis Juli 2023 schloss der Fonds beispielsweise Unternehmen, die gegen die UNGC-Grundsätze verstießen – PAI 10 (Principal Adverse Impacts, wichtigste nachteilige Auswirkungen) –, aus dem Portfolio aus. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders hat in diesem Zeitraum möglicherweise bestimmte Ausnahmen auf die Liste angewendet.

Ab Juli 2023 schloss der Fonds Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstoßen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Die Liste der „globalen Normen“ von Schroders umfasst Folgendes: PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und die OECD-Leitlinien für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen).

Darüber hinaus wurden Unternehmen aus dem Fonds ausgeschlossen, die in erheblichem Maße zum Klimawandel beitragen (in Bezug auf die PAIs 1, 2 und 3 zu THG-Emissionen). Nicht zugelassen waren Emittenten mit mehr als 10 % Einnahmen aus dem Steinkohlebergbau und mehr als 30 % Einnahmen aus der Kohlestromerzeugung. Der Fonds hat möglicherweise strengere Schwellenwerte angewandt, die auf der Website des Fonds angegeben sind. Die Einhaltung der Ausschlüsse wurde über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

In anderen Bereichen legte Schroders Grundsätze für die Mitwirkung (Engagement) in Unternehmen fest. Wir haben jeden Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen (PAI) mit einem der sechs Kernthemen von Schroders verknüpft. Nachfolgend finden Sie eine Zusammenfassung der geltenden Schwellenwerte und der jeweiligen darauf bezogenen Engagement-Aktivitäten:

#### **Klimawandel**

Die PAIs 1, 2, 3, 4, 5, 6 und Pai 4 in Tabelle 2 beziehen sich auf den Engagement Blueprint zum Klimawandel. Einzelheiten zu unserem Engagement Blueprint finden Sie hier: (Link <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>). Unser Engagement soll aufzeigen, wie Unternehmen auf Herausforderungen reagieren, die sich aus den Auswirkungen des Klimawandels auf ihre langfristige Finanzsituation ergeben. Durch unsere Engagement-Aktivitäten gewinnen wir Erkenntnisse etwa zu Umsetzungstempo und Umfang von Emissionsreduktionszielen oder Schritten auf dem Weg zu Klimazielen.

#### **Biodiversität und Naturkapital**

Die PAIs 7, 8 und 9 beziehen sich auf das Thema Biodiversität und Naturkapital. Uns ist bewusst, wie wichtig es ist, dass alle Unternehmen ihre Risiken in Bezug auf Naturkapital und Biodiversität bewerten und darüber berichten. Wir konzentrieren unser Engagement auf die Verbesserung der Offenlegung in Bezug auf Themen wie beispielsweise Entwaldung, nachhaltige Lebensmittelproduktion und Wasser.

## Menschenrechte

Die PAIs 10 und 14 beziehen sich auf das Thema Menschenrechte. Die Rolle, die Unternehmen bei der Achtung der Menschenrechte spielen können und sollten, gewinnt immer mehr an Bedeutung. Wir sind uns bewusst, dass Menschenrechtskontroversen erhöhte operationelle, finanzielle und Reputationsrisiken verursachen. Unser Engagement konzentriert sich auf drei wichtigen Stakeholdergruppen Mitarbeiter, Gesellschaft und Kunden.

## Humankapitalmanagement

Die PAIs 11, 12 und 13 beziehen sich auf das Thema Humankapitalmanagement. Humankapitalmanagement ist ein vorrangiges Thema unseres Engagements. Die Mitarbeiter von Unternehmen stellen einen wichtigen Wettbewerbsfaktor dar und ein effektives Humankapitalmanagement ist unerlässlich für Innovation und langfristige Wertschöpfung. Wir sehen darüber hinaus klare Zusammenhänge zwischen hohen Standards im Humankapitalmanagement und der Erreichung der Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs). Unsere Engagement-Aktivitäten befassen sich mit Themen wie Gesundheitsschutz und Sicherheit, Unternehmenskultur und Investitionen in Personal.

## Diversität und Inklusion

Die PAIs 12 und 13 beziehen sich auf das Thema Diversität und Inklusion. Verbesserte Offenlegung zu Diversität in den Leitungsorganen und geschlechtsspezifischem Lohngefälle sind zwei der vorrangigen Ziele. Unser Engagement-Ansatz umfasst auch Vorgaben zur Diversität der Geschäftsführung, der Belegschaft und der Wertschöpfungskette.

## Unternehmensführung

Die PAIs 12, 13 und PAI 4 in Tabelle 3 beziehen sich auf das Thema Unternehmensführung. Wir stellen in Zusammenarbeit mit den Unternehmen sicher, dass diese im besten Interesse der Aktionäre und anderer wichtiger Stakeholder handeln. Wir sind weiterhin der Ansicht, dass in den meisten Fällen zunächst starke Governance-Strukturen geschaffen werden müssen, um Fortschritte und Leistungen in anderen wesentlichen Belangen im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) zu erzielen. Wir befassen uns daher mit verschiedenen Corporate Governance-Aspekten wie der Vergütung von Führungskräften, Vorständen und Management sowie der Strategie.

### ***Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:***

Die nachhaltigen Investitionen standen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang.

Bis Juli 2023 haben wir eine Liste von Unternehmen verwendet, von denen aufgrund von Informationen einer dritten Partei angenommen wurde, dass sie gegen die UNGC-Grundsätze (UN Global Compact) verstoßen. Emittenten auf dieser Liste wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft. Die Bereiche, die berücksichtigt wurden, um festzustellen, ob ein Emittent gegen den UNGC verstößt, umfassten jene, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen.

Ab Juli 2023 wurden Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die

Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



### **Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 – Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)
- Unternehmen, die gegen UNGC-Grundsätze verstoßen: PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen) und ab Juli 2023 die von Schroders geführte Liste der Verstöße gegen „globale Normen“, die Folgendes umfasst: PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher Abfälle), PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und die OECD-Leitlinien für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen).
- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in den Investitionsprozess berücksichtigt.

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs in die proprietäre ESG-Scorecard von BlueOrchard aufgenommen, was einer der notwendigen Schritte zur Bewertung und Genehmigung von Emittenten für das nachhaltig investierbare Universum der Strategie ist. Die PAIs 1–14 wurden in die relevanten ESG-Abschnitte der proprietären ESG-Scorecard von BlueOrchard aufgenommen und dienen zusammen mit anderen ESG-Faktoren wie Kennzahlen zur guten Unternehmensführung als Leitlinien bei der ESG-Analyse, um eine ESG-Gesamtbewertung zu ermitteln.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Während des Bezugszeitraums haben wir mit einer Reihe von Emittenten bei verschiedenen Themen im Zusammenhang mit den PAIs 1, 2, 3, 12 und 13 zusammengearbeitet. So haben wir beispielsweise mit einem Unternehmen, in das investiert wird, an Zielvorgaben für netto null CO<sub>2</sub>-Emissionen und SBTi-Zielvorgaben für die PAIs 1 und 2 zusammengearbeitet. In Bezug auf PAI 1 und 2 haben wir mit einem Unternehmen im Finanzsektor zusammengearbeitet, um zu erfahren, warum das Unternehmen keine SBTi-Ziele validiert oder sich für solche Ziele verpflichtet hat, und dieses Unternehmen über die Wichtigkeit solcher Ziele und Verpflichtungen informiert.

Nachstehend sind die Engagement-Aktivitäten des Fonds im Referenzzeitraum zusammengefasst, einschließlich des jeweiligen Themas des Engagements:

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Unternehmensführung	35
Klimawandel	12
Menschenrechte	4
Diversität und Inklusion	3
Naturkapital und Biodiversität	3

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: **1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023**

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
BANK RAKYAT INDONESIA REGS 3.95% 28 Mar 2024	Finanzwesen	1,40	Indonesien
AFRICA FINANCE CORP SR REGS 4.375% 17 Apr 2026	Supranational	1,33	Luxemburg
PKO BANK POLSKI SA SR REGS 5.625% 01 Feb 2026	Finanzwesen	1,29	Polen
SMALL & MEDIUM BUSSINESS CORP SR REGS 2.125% 30 Aug 2026	Behörden	1,27	Südkorea
INTL BK RECON & DEVELOP SR .75% 26 Aug 2030	Supranational	1,20	USA
GRUPOSURA FINANCE SR REGS 5.5% 29 Apr 2026	Finanzwesen	1,17	Kolumbien
BANCO SANTANDER MEXICO SR REGS 5.375% 17 Apr 2025	Finanzwesen	1,16	Mexiko
BANQUE OUEST AFRICAINE DE DEVELOPP SR REGS 5% 27 Jul 2027	Supranational	1,12	Luxemburg
KASIKORNBANK PCLsr EMTN REGS 3.343% 02 Oct 2031	Finanzwesen	1,09	Thailand
FONDO MIVIVIENDA SA SR REGS 4.625% 12 Apr 2027	Behörden	1,08	Peru
ASIAN DEVELOPMENT BANK SR GMTN 1.875% 24 Jan 2030	Supranational	1,06	Global
BANCO DE CREDITO DEL PERU SR REGS 3.125% 01 Jul 2030	Finanzwesen	1,05	Peru
LENOVO GROUP LTD REGS 6.536% 27 Jul 2032	Industrie	1,04	China
UNITED OVERSEAS BANK LTD SR REGS 2% 14 Oct 2031	Finanzwesen	0,99	Singapur
AFRICAN EXPORT-IMPORT BANK SR REGS 4.125% 20 Jun 2024	Supranational	0,99	Deutschland

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

**Die Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

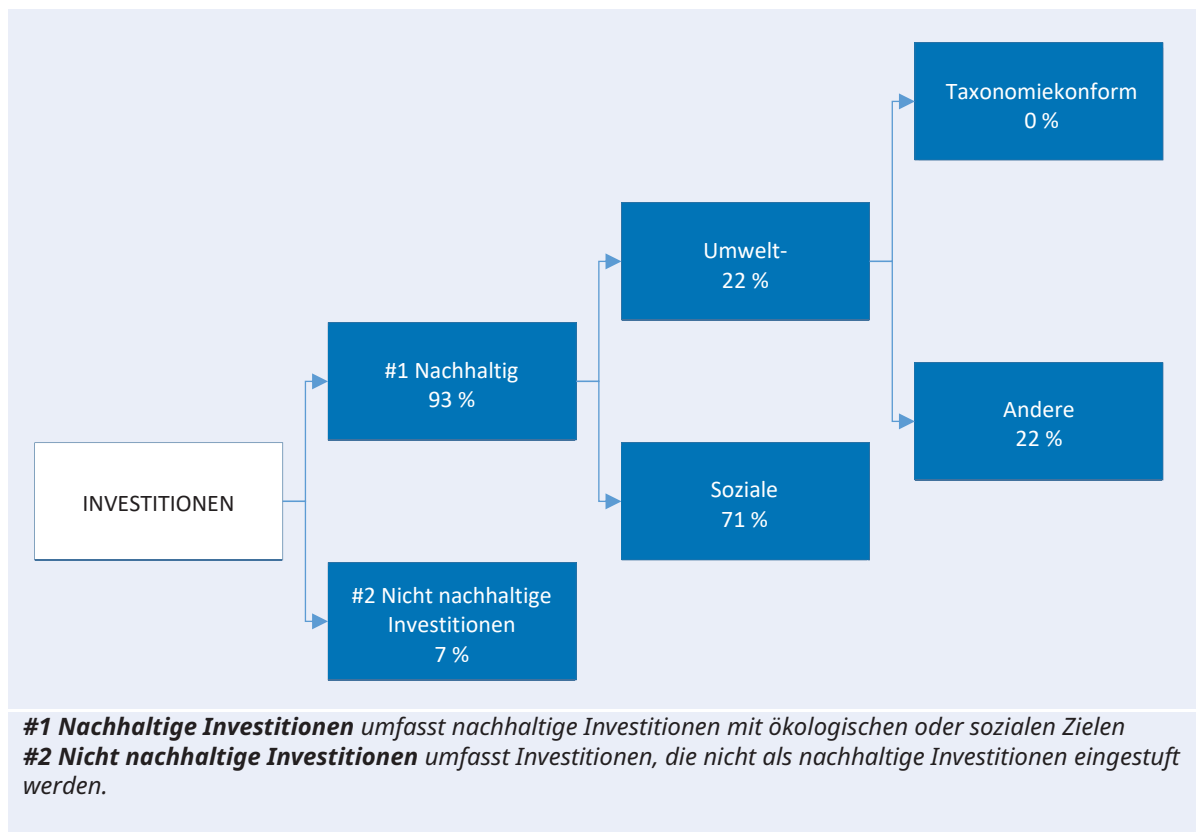
### • *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die auf das nachhaltige Investitionsziel des Fonds ausgerichteten Investitionen sind nachstehend zusammengefasst.

#1 Nachhaltige Investitionen umfasst Investitionen in Wertpapiere, die von Regierungen, Regierungsstellen, supranationalen Einrichtungen und Unternehmen aus Schwellenländern begeben werden und zur Förderung eines oder mehrerer der SDG-Ziele der Vereinten Nationen beitragen, indem sie positiv zur sozialen Entwicklung und zu Umweltthemen beitragen.

Der Fonds investierte 93 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz entspricht dem Durchschnitt der Monatsenddaten im Bezugszeitraum. 22 % davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 71 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert.

#2 Nicht nachhaltige Investitionen umfasst Investitionen, die in Bezug auf Nachhaltigkeit als neutral behandelt wurden. Dabei handelte es sich um Barmittel- und Geldmarktanlagen sowie Derivate zur Verringerung des Risikos (Absicherung) oder zur effizienteren Verwaltung des Fonds.



• **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Im Referenzzeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Finanzwesen	Bankwesen	39,09
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	5,58
Finanzwesen	Versicherung	0,51
Supranational		18,80
Industrie	Technologie und Elektronik	3,27
Industrie	Telekommunikation	2,52
Industrie	Immobilien	1,35
Industrie	Transport	0,99
Industrie	Konsumgüter	0,49
Industrie	Grundstoffindustrie	0,48
Industrie	Gesundheitswesen	0,26
Industrie	Integrierte Energie	0,16
Industrie	Einzelhandel	0,11
Industrie	Automobilindustrie	0,09
Industrie	Medien und Unterhaltung	0,04
Behörden		7,31
Behörden	Finanzdienstleistungen	0,24



Behörden	Bankwesen	0,17
Behörden	Elektrizität – Erzeugung	0,05
Ausländische Staatsanleihen		6,57
Barmitteläquivalente	Schatzwechsel	4,44
Versorger	Elektrizität – Erzeugung	2,73
Versorger	Versorgungsunternehmen ohne Elektrizität	0,44
Versorger	Elektrizität – Vertrieb/Transport	0,24
Versorger	Elektrizität – Integriert	0,16
Barmittel	Barmittel	2,42
Staatlich Garantiert		1,52
Kommunalobligationen		0,03
Derivate	Devisenderivate	-0,05

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.



### Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und ermöglichende Aktivitäten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

#### • Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomeikonforme Tätigkeiten in die Bereiche „Fossiles Gas“ und/oder „Kernenergie“ investiert?

- Ja:
- In fossiles Gas  In Kernenergie
- Nein

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomeikonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomeikonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben (OpEx)**: Anteil der nachhaltigen operativen Aktivitäten von Beteiligungsunternehmen.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt\*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.



\* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

<sup>2</sup> Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0 %), und die Verwaltungsgesellschaft ist daher der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

• **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

• **Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten nach der EU-Taxonomie **nicht berücksichtigen**.



**Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?**

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 22 %.



**Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 71 %.



**Welche Investitionen fallen unter „nicht nachhaltige Investitionen“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

#2 Nicht nachhaltige Investitionen umfasst Investitionen, die in Bezug auf Nachhaltigkeit als neutral behandelt wurden. Dabei handelte es sich um Barmittel- und Geldmarktanlagen sowie Derivate zur Verringerung des Risikos (Absicherung) oder zur effizienteren Verwaltung des Fonds.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Investitionen angewandt, indem Investitionen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit

höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Governance-Indikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Gegenparteien durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft, und die Zulassung einer neuen Gegenpartei basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld einer jeden Gegenpartei und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems und dessen aufsichtsrechtlicher Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein proprietäres Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Gegenpartei unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und soweit während des Referenzzeitraums Gegenparteien gemäß unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Anlagen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



### **Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung des nachhaltigen Investitionsziels ergriffen?**

Im Bezugszeitraum wurden folgende Maßnahmen ergriffen, um das nachhaltige Investitionsziel zu erreichen:

- Der Fonds investierte mindestens 75 % seines Vermögens in Wertpapiere, die von Regierungen, Regierungsstellen, supranationalen Einrichtungen und Unternehmen aus Schwellenländern begeben werden, die zur Förderung eines oder mehrerer der SDG-Ziele der Vereinten Nationen beitragen, indem sie positiv zur sozialen Entwicklung und zu Umweltthemen beitragen.
- Der Fonds investierte in Unternehmen, die keine erheblichen Beeinträchtigungen in Bezug auf Ökologie und Soziales verursachten.
- Der Anlageverwalter nutzte ein proprietäres Rahmenwerk, um Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung der Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten.
- Der Anlageverwalter stand mit bestimmten Anleiheemittenten im Portfolio im Dialog und bemühte sich im Regelfall mindestens zum Zeitpunkt der Emission der Anleihe oder zum Zeitpunkt der Investition um persönliche Treffen oder Gespräche mit der Geschäftsleitung des Emittenten. Bei diesen Gesprächen wurden regelmäßig Nachhaltigkeitsthemen wie Netto-Null und Energiewende, Pläne für die Impact-Offenlegung und Berichterstattung, die Ziele des Anlageverwalters in Bezug auf Nachhaltigkeitsdaten sowie Probleme mit unzureichender Berichterstattung erörtert.
- Der Anlageverwalter führte 2023 im gesamten investierbaren Universum 40 spezifische Engagement-Initiativen zu verschiedenen Nachhaltigkeitsthemen durch, darunter Klimawandel, Offenlegung und Berichterstattung sowie Corporate Governance.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Nachhaltigkeitsreferenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das nachhaltige Ziel des Finanzprodukts erreicht wird.

Es wurde kein Index als Referenzwert bezüglich der Erreichung des nachhaltigen Investitionsziels des Fonds festgelegt.

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Diese Frage ist nicht relevant.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf das nachhaltige Investitionsziel bestimmt wird?**

Diese Frage ist nicht relevant.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Diese Frage ist nicht relevant.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Diese Frage ist nicht relevant.

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 9 Absätze 1 bis 4a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 5 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

**Name des Produkts:** Schroder ISF Carbon Neutral Credit  
**Unternehmenskennung (LEI-Code):** 54930083X6X1LLU8U819

## Nachhaltiges Investitionsziel

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: 98 %

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es \_\_ % an nachhaltigen Investitionen

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_\_%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



## Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

Das nachhaltige Investitionsziel des Fonds wurde erreicht. Der Fonds zielte darauf ab, in seinem Portfolio bis zum Jahr 2025 aggregierte CO<sub>2</sub>-Neutralität zu erreichen; dafür wurde sein Vermögen in nachhaltige Anlagen investiert, bei denen es sich um fest- und variabel verzinsliche Wertpapiere von Regierungen, Regierungsstellen, supranationalen Einrichtungen und Unternehmen weltweit handelte, die nach Ansicht des Anlageverwalters durch eine der folgenden Maßnahmen oder eine Kombination der folgenden Maßnahmen zur Reduzierung der CO<sub>2</sub>-Emissionen beitragen: (i) sie sind kohlenstoffneutral; (ii) sie sind bestrebt und auf dem Weg, bis 2030 eine Verringerung der Emissionen um 80 % oder ein vergleichbares Ziel zu erreichen; (iii) sie leisten einen sonstigen offenkundigen Beitrag zur Verringerung der Kohlenstoffemissionen (und Unternehmen, die unter [iii] fallen, können solche umfassen, die Produkte oder Dienstleistungen anbieten, die eine Dekarbonisierung ermöglichen). Alle vom Fonds gehaltenen Unternehmen wurden vom Anlageverwalter als nachhaltige Investitionen eingestuft.

Der Fonds tätigte auch Investitionen, die der Anlageverwalter auf Basis seiner Nachhaltigkeitskriterien als neutral einstufte. Dabei handelte es sich um Barmittel und Derivate, die mit dem Ziel eingesetzt werden, das Risiko zu reduzieren (Hedging) oder den Fonds effizienter zu verwalten.

Aggregierte CO<sub>2</sub>-Neutralität bedeutet, dass eine CO<sub>2</sub>-Emissionsintensität von netto null erreicht wird, indem Anlagen in (i) Emittenten, die CO<sub>2</sub>-Emissionen erzeugen, aber erklärte Ziele zur Reduzierung dieser Emissionen verfolgen, gegen (ii) Emittenten, die zur Reduzierung der CO<sub>2</sub>-Emissionen beitragen, aufgewogen werden.

Das Ziel des Fonds beinhaltet eine Reduzierung der Kohlenstoffemissionen, was bedeutet, dass er auf niedrige Kohlenstoffemissionen abzielt, die mit den langfristigen Zielen des Übereinkommens von Paris zur Beschränkung der globalen Erwärmung übereinstimmen. Der Anlageverwalter versuchte, die Reduzierung der CO<sub>2</sub>-Emissionen durch Investitionen in Emittenten der Kategorie (i) zu gewährleisten, wie oben in den Ziffern (i) bis (iii) beschrieben. Unternehmen aus Sektoren mit hohen Scope-3-Emissionen mussten auch Ziele zur Reduzierung der Scope-3-Emissionen haben oder sich verpflichten, die Scope-3-Emissionen zu reduzieren. Der Anlageverwalter überprüfte regelmäßig, ob der Dekarbonisierungspfad, aufgrund dessen sich Emittenten für eine Investition qualifizierte hatten, nach wie vor beschritten wird, und bemühte sich um die Erkennung und Analyse von diesbezüglichen Abweichungen. Der Anlageverwalter war zudem bestrebt, Situationen zu erkennen, in denen die Emissionsverringerungsziele eines Emittenten nicht mit dem Emissionsverringerungspfad für den jeweiligen Sektor Schritt hielten, und prüfte alle größeren Veränderungen hinsichtlich des Emissionsprofils eines Emittenten, beispielsweise aufgrund von Fusionen oder Übernahmen. Dies führte 2023 zur Desinvestition von mehr als 8 Unternehmen durch den Anlageverwalter.

Es wurde kein Referenzwert für den Zweck der Erreichung des nachhaltigen Investitionsziels festgelegt.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2023 und 31. Dezember 2023.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die nachhaltigen Ziele dieses Finanzprodukts erreicht werden.

### • **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Fonds investierte 98 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz entspricht dem Durchschnitt der Monatsenddaten im Bezugszeitraum.

Der Anlageverwalter entschied darüber, ob eine Investition die Kriterien für nachhaltige Investitionen erfüllt. Der Anlageverwalter nutzte spezifische Leistungskennzahlen, um den Beitrag der Investition zu einem ökologischen Ziel zu prüfen. Die Einhaltung des Mindestanteils an nachhaltigen Investitionen wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

Der Anlageverwalter führte auf Grundlage verschiedener Nachhaltigkeitsindikatoren ein positives Screening des nachhaltig investierbaren Universums durch, um den Wirkungsbeitrag auf Ebene des Unternehmens zu ermitteln, in das investiert wird.

Der Indikator der CO<sub>2</sub>-Emissionsintensität im Verhältnis zum Umsatz (Tonnen CO<sub>2</sub>e pro Million Umsatz in USD), anhand von Daten eines Drittanbieters als Scope-1- und Scope-2-CO<sub>2</sub>-Intensität gemessen und auf Portfolioebene aggregiert, spiegelt den Stand beim Erreichen des Ziels nachhaltiger Investitionen ohne Berücksichtigung vermiedener Emissionen wider. Scope-1-Emissionen sind direkte Emissionen aus eigenen oder unter eigener Kontrolle stehenden Energiequellen. Scope-2-Emissionen sind Emissionen aus extern bezogener Energie. Durch Investitionen in Emittenten mit geringer oder neutraler CO<sub>2</sub>-Intensität sowie in Emittenten, die eine CO<sub>2</sub>-Reduzierung anstreben, ging die Scope-1- und Scope-2-CO<sub>2</sub>-Intensität des Fonds im Vergleich zu 2023 zurück und war deutlich niedriger als die des weltweiten Schuldtitelmarkts.

Die prognostizierte Netto-Kohlenstoffintensität des Fonds unter Berücksichtigung der CO<sub>2</sub>-Vermeidung durch Dekarbonisierungsmaßnahmen steht im Einklang mit dem Ziel, bis 2025 netto CO<sub>2</sub>-neutral zu sein. Ende 2023 lag die prognostizierte Netto-CO<sub>2</sub>-Intensität bei null, gemessen als Scope-1- und Scope-2-CO<sub>2</sub>-Intensität unter Verwendung von Daten eines Drittanbieters.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte. Der Fonds investierte nicht in Emittenten, die diese Ausschlusskriterien erfüllten.

• **... und im Vergleich zu früheren Zeiträumen?**

Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.

Zeitraum	Fonds (%)
Januar 2023 bis Dezember 2023	98
Januar 2022 bis Dezember 2022	97

Diese Tabelle zeigt die prognostizierte Netto-CO<sub>2</sub>-Intensität bis 2025 im Jahresvergleich.

Zeitraum	Prognostizierte Netto-CO <sub>2</sub> -Intensität (Scope 1 & 2) Tonnen CO <sub>2</sub> e pro Million USD
Dez. 2023	0
Dez. 2022	0

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten negativen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

• **Inwiefern wurden nachhaltige Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen nicht erheblich beeinträchtigt?**

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betreffen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen. Eine detaillierte Liste aller ausgeschlossener Unternehmen ist unter <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/> verfügbar.

- Schroders hat am 6. Januar 2020 die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) unterzeichnet. Der Fonds schloss Unternehmen, die gegen die Grundsätze des UNGC verstoßen, aus dem Portfolio aus, da Schroders der Ansicht ist, dass Unternehmen, die gegen die UNGC-Prinzipien verstoßen, einem oder mehreren der ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlageziele erheblich schaden. Die Bereiche, die dafür verantwortlich sind, ob ein Emittent Verstößen gegen den UNGC bezichtigt wird, umfassen Aspekte, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen



Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders hat in diesem Zeitraum möglicherweise bestimmte Ausnahmen auf die Liste angewendet.

- Ab Juli 2023 schloss der Fonds auch Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstoßen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoß beteiligt war, berücksichtigte Schroders einschlägige Grundsätze wie die UNGC-Grundsätze (UN Global Compact), die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist.

- Unternehmensweite Ausschlüsse galten auch für Unternehmen, die Umsätze über bestimmte Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und thermischer Kohle erzielten, insbesondere aus der Tabakproduktion, der Tabakwertschöpfungskette (Lieferanten, Vertriebspartner, Einzelhändler, Lizenzgeber), dem Abbau thermischer Kohle und der Stromerzeugung aus Kohle.

- Der Fonds wendete auch bestimmte Ausnahmen auf Unternehmen an, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilen Brennstoffen, Kernenergie, zivilen Waffen und Schusswaffen, Glücksspielen, Erwachsenenunterhaltung, Kontroversen und Fehlverhalten erzielten.

Der Fonds wendete ferner Ausnahmen auf Länder an, die rechtlich nicht an das Übereinkommen von Paris, das Übereinkommen der Vereinten Nationen über die biologische Vielfalt oder den Vertrag der Vereinten Nationen über die Nichtverbreitung von Kernwaffen gebunden sind, auf Länder, die gemäß Freedom House als „nicht frei“ eingestuft werden, oder auf Länder, die unter dem geforderten Schwellenwert des aktuellen Korruptionswahrnehmungsindex von Transparency International liegen. Weitere Informationen zu allen Ausschlüssen des Fonds finden Sie auf der Website des Fonds unter <https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc>.

### **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Wo der Anlageverwalter Schwellenwerte bei nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren festlegte, wurde die Einhaltung dieser Grenzwerte kontinuierlich anhand des Portfolio-Compliance-Rahmens überwacht. Beteiligungsunternehmen, die diese Werte nicht einhielten, wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

Der Fonds schloss beispielsweise Unternehmen, die gegen die UNGC-Grundsätze verstoßen (Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen/PAI 10), aus dem Portfolio aus. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

Ab Juli 2023 schloss der Fonds darüber hinaus Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstoßen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Die Liste der „globalen Normen“ von Schroders umfasst Folgendes: PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und die OECD-Leitlinien für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen).

Darüber hinaus wurden Unternehmen aus dem Fonds ausgeschlossen, die in erheblichem Maße zum Klimawandel beitragen (in Bezug auf die PAIs 1, 2 und 3 zu THG-Emissionen). Nicht zugelassen

waren Emittenten mit mehr als 5 % Umsatz aus dem Steinkohlebergbau und mehr als 5 % Umsatz aus der Stromerzeugung mit Kohle. Die Einhaltung der Ausschlüsse wurde über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

In anderen Bereichen legte Schroders Grundsätze für die Mitwirkung (Engagement) in Unternehmen fest. Wir haben jeden PAI mit einem der sechs Kernthemen von Schroders verknüpft. Nachfolgend finden Sie eine Zusammenfassung der geltenden Schwellenwerte und der jeweiligen darauf bezogenen Engagement-Aktivitäten:

#### Klimawandel

Die PAIs 1, 2, 3, 4, 5, 6 und Pai 4 in Tabelle 2 beziehen sich auf den Engagement Blueprint zum Klimawandel. Einzelheiten zu unserem Engagement Blueprint finden Sie hier: ([Link https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf](https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf)). Unser Engagement soll aufzeigen, wie Unternehmen auf Herausforderungen reagieren, die sich aus den Auswirkungen des Klimawandels auf ihre langfristige Finanzsituation ergeben. Durch unsere Engagement-Aktivitäten gewinnen wir Erkenntnisse etwa zu Umsetzungstempo und Umfang von Emissionsreduktionszielen oder Schritten auf dem Weg zu Klimazielen.

#### Biodiversität und Naturkapital

Die PAIs 7, 8 und 9 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Biodiversität und Naturkapital. Uns ist bewusst, wie wichtig es ist, dass alle Unternehmen ihre Risiken in Bezug auf Naturkapital und Biodiversität bewerten und darüber berichten. Wir konzentrieren unser Engagement auf die Verbesserung der Offenlegung in Bezug auf Themen wie beispielsweise Entwaldung, nachhaltige Lebensmittelproduktion und Wasser.

#### Menschenrechte

Die PAIs 10 und 14 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Menschenrechte. Die Rolle, die Unternehmen bei der Achtung der Menschenrechte spielen können und sollten, gewinnt immer mehr an Bedeutung. Wir sind uns bewusst, dass Menschenrechtskontroversen erhöhte operationelle, finanzielle und Reputationsrisiken verursachen. Unser Engagement konzentriert sich auf drei wichtigen Stakeholdergruppen Mitarbeiter, Gesellschaft und Kunden.

#### Humankapitalmanagement

Die PAIs 11, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Humankapitalmanagement. Humankapitalmanagement ist ein vorrangiges Thema unseres Engagements. Die Mitarbeiter von Unternehmen stellen einen wichtigen Wettbewerbsfaktor dar und ein effektives Humankapitalmanagement ist unerlässlich für Innovation und langfristige Wertschöpfung. Wir sehen darüber hinaus klare Zusammenhänge zwischen hohen Standards im Humankapitalmanagement und der Erreichung der Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs). Unsere Engagement-Aktivitäten befassen sich mit Themen wie Gesundheitsschutz und Sicherheit, Unternehmenskultur und Investitionen in Personal.

#### Diversität und Inklusion

Die PAIs 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Diversität und Inklusion. Verbesserte Offenlegung zu Diversität in den Leitungsorganen und geschlechtsspezifischem Lohngefälle sind zwei der vorrangigen Ziele, die in unserem Engagement Blueprint definiert sind. Wir erwarten von Unternehmen die Implementierung einer Richtlinie, nach der bei jeder Stellenbesetzung in Führungsgremien mehrere diverse Bewerber berücksichtigt werden müssen. Unser Engagement-Ansatz umfasst auch Vorgaben zur Diversität der Geschäftsführung, der Belegschaft und der Wertschöpfungskette.

#### Unternehmensführung

Die PAIs 2, 13 und PAI 4 in Tabelle 3 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Unternehmensführung. Wir stellen in Zusammenarbeit mit den Unternehmen sicher, dass diese im besten Interesse der Aktionäre und anderer wichtiger Stakeholder handeln. Wir sind weiterhin der Ansicht, dass in den meisten Fällen zunächst starke Governance-Strukturen geschaffen werden müssen, um Fortschritte und Leistungen in anderen wesentlichen Belangen im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) zu erzielen. Wir befassen uns daher mit verschiedenen Corporate Governance-Aspekten wie der Vergütung von Führungskräften, Vorständen und Management sowie der Strategie.

### ***Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:***

Die nachhaltigen Investitionen standen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang.

Wir haben eine Liste von Unternehmen verwendet, von denen aufgrund von Informationen einer dritten Partei angenommen wurde, dass sie gegen die UNGC-Grundsätze (UN Global Compact) verstoßen. Emittenten auf dieser Liste wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft. Die Bereiche, die berücksichtigt wurden, um festzustellen, ob ein Emittent gegen den UNGC verstößt, umfassten jene, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen.

Ab Juli 2023 wurden Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



### **Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten finden Sie unten.

Für dieses Produkt wurden einige PAIs im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 – Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)
- Unternehmen, die gegen UNGC-Grundsätze verstoßen: PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen) und ab Juli 2023 die von Schroders geführte Liste der Verstöße gegen „globale Normen“, die Folgendes umfasst: PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher Abfälle), PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und die OECD-Leitlinien für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen).
- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle, Erdöl oder Erdgas erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in den Teil unseres Investitionsprozesses berücksichtigt, bei dem wir die Emittenten analysieren.

Im Rahmen des Investitionsprozesses wurden mehrere PAIs als Komponente der positiven Auswahlmethodik in das proprietäre Instrument von Schroders einbezogen. So wurden beispielsweise die PAIs 1 und 3 sowie PAI 4 aus Anhang 1, Tabelle 2, im Hinblick auf die laufende Wertpapierauswahl im Einklang mit dem Nachhaltigkeitsziel des Fonds ebenfalls überwacht.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Investitionen beschrieben wird. Während des Bezugszeitraums haben wir mit Unternehmen, in die investiert wurde, aktiv bei der Anpassung an den Klimawandel im Zusammenhang mit den PAIs 1, 2, 3 und 4 zusammengearbeitet. In Bezug auf PAI 1 haben wir beispielsweise mit einem Unternehmen aus dem Finanzsektor zusammengearbeitet, um aktuelle Informationen zu seinen Klimazielen und seinem Übergangsplan anzufordern. Während des Zeitraums umfasste unser Engagement eine Reihe von Themen im Zusammenhang mit den PAIs 1, 2, 3, 4, 5 und 10.

Nachstehend sind die Engagement-Aktivitäten des Fonds im Referenzzeitraum zusammengefasst, einschließlich des jeweiligen Themas des Engagements:

<b>Engagement-Thema</b>	<b>Anzahl der Emittenten</b>
Klimawandel	58
Unternehmensführung	34
Humankapitalmanagement	13
Naturkapital und Biodiversität	11
Diversität und Inklusion	11
Menschenrechte	11

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel:  
**1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023**

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
AMGEN INC SR CORP 5.507% 02 Mar 2026	Industrie	0,98	USA
GREENKO WIND PROJECTS (MAURITIUS) SR REGS 5.5% 06 Apr 2025	Versorger	0,84	Indien
ARROW ELECTRONICS INC SR CORP 6.125% 01 Mar 2026	Industrie	0,79	USA
HYUNDAI CAPITAL AMERICA SR 144A 5.8% 26 Jun 2025	Industrie	0,75	USA
INFINEON TECHNOLOGIES AG SR REGS 2.875% 31 Dec 2079	Industrie	0,73	Deutschland
DIAMOND II LTD SR REGS 7.95% 28 Jul 2026	Versorger	0,70	Indien
ELEVANCE HEALTH INC SR CORP 5.5% 15 Oct 2032	Industrie	0,61	USA
NORINCHUKIN BANK/THE SR 144A 5.43% 09 Mar 2028	Finanzwesen	0,59	Japan
CEMIG GERACAO E TRANSMISSAO SA SR REGS 9.25% 05 Dec 2024	Versorger	0,59	Brasilien
XIAOMI BEST TIME INTL SR REGS 3.375% 29 Apr 2030	Industrie	0,56	China
TRINITY INDUSTRIES INC. SR REGS 7.75% 15 Jul 2028	Industrie	0,56	USA
CGNU PLC 6.125% 14 Nov 2036	Finanzwesen	0,55	Vereinigtes Königreich
HUMANA INC SR CORP 5.7% 13 Mar 2026	Industrie	0,54	USA
EUROFINS SCIENTIFIC SE SR REGS 6.75% 24 Jul 2171	Industrie	0,54	Luxemburg
ASR NEDERLAND NV SR REGS 5% 31 Dec 2079	Finanzwesen	0,54	Niederlande

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

**Die Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

### • *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

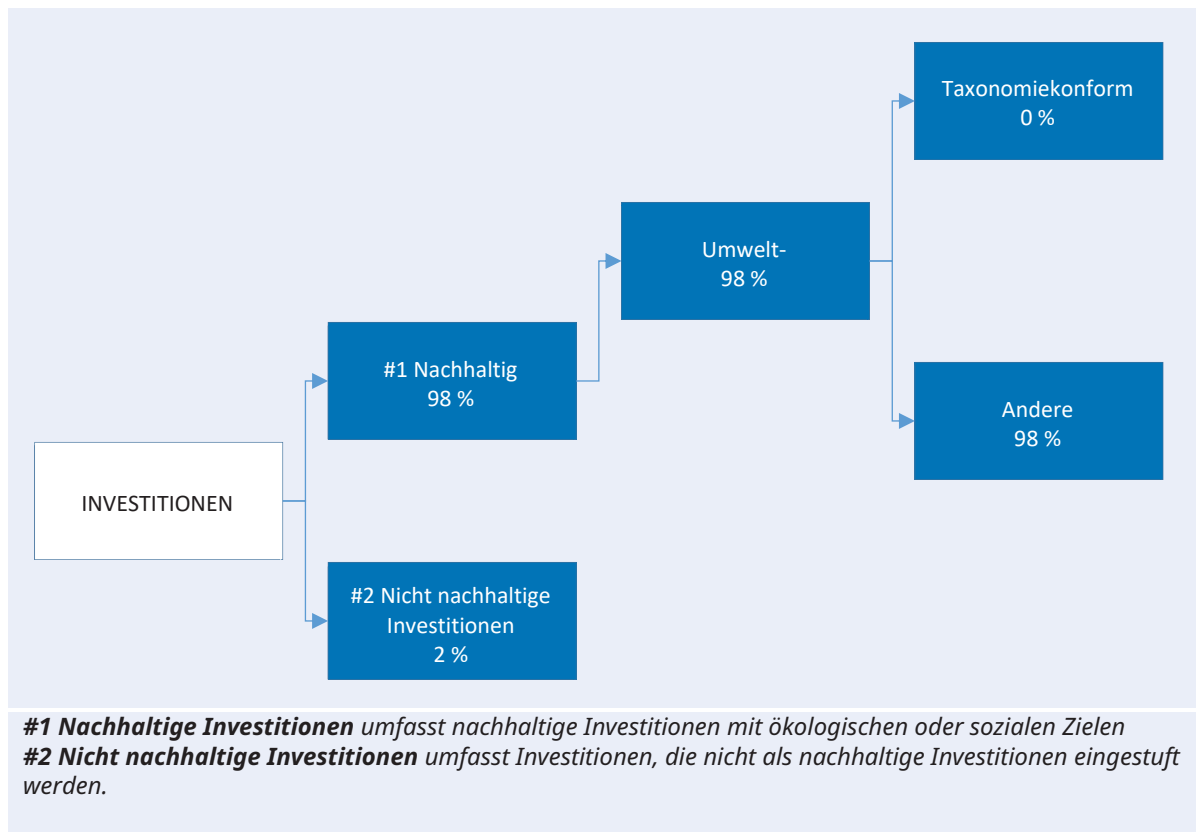
Die auf das nachhaltige Investitionsziel des Fonds ausgerichteten Investitionen sind nachstehend zusammengefasst.

#1 Nachhaltige Investitionen umfasst Investitionen in fest- und variabel verzinsliche Wertpapiere, die von Regierungen, Regierungsstellen, supranationalen Einrichtungen und Unternehmen aus aller Welt begeben werden und nach Ansicht des Anlageverwalters zum Ziel der Reduzierung von CO<sub>2</sub>-Emissionen beitragen, indem sie CO<sub>2</sub>-neutral sind, eine Reduzierung der Emissionen um 80 % bis zum Jahr 2030 oder eine äquivalente Reduzierung anstreben und bei der Erreichung dieses Ziels im Plan

liegen, und/oder anderweitig einen Beitrag zur Reduzierung von CO2-Emissionen leisten. Dies umfasst Emittenten, die (i) CO2-Emissionen erzeugten, aber erklärte Ziele für die Verringerung dieser Emissionen hatten, und (ii) Emittenten, die einen Beitrag zur Verringerung von CO2-Emissionen nachgewiesen haben.

Der Fonds investierte 98 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz entspricht dem Durchschnitt der Monatsenddaten im Bezugszeitraum. Alle nachhaltigen Investitionen hatten ein Umweltziel.

#2 Nicht nachhaltige Investitionen umfasst Investitionen, die in Bezug auf Nachhaltigkeit als neutral behandelt wurden. Dabei handelte es sich um Barmittel und Derivate zur Verringerung des Risikos (Absicherung) oder zur effizienteren Verwaltung des Fonds.



• **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Im Referenzzeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögen swerte
Industrie	Gesundheitswesen	7,61
Industrie	Technologie und Elektronik	6,93
Industrie	Immobilien	6,15
Industrie	Investitionsgüter	5,63
Industrie	Telekommunikation	5,36
Industrie	Einzelhandel	4,32
Industrie	Medien und Unterhaltung	4,08
Industrie	Dienstleistungen	3,95
Industrie	Konsumgüter	3,79
Industrie	Grundstoffindustrie	2,57
Industrie	Automobilindustrie	2,38
Industrie	Transport	2,27
Industrie	Freizeit	0,96
Finanzwesen	Bankwesen	17,87
Finanzwesen	Versicherung	10,02
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	8,07
Versorger	Elektrizität – Erzeugung	3,69
Versorger	Elektrizität – Integriert	1,50
Barmittel	Barmittel	2,05
Behörden		0,32
Staatlich Garantiert		0,25
Derivate	Devisenderivate	0,14
Verbriefungen	Commercial Mortgage Backed	0,08

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.



### **Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?**

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und ermöglichende Aktivitäten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

• **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten in die Bereiche „Fossiles Gas“ und/oder „Kernenergie“ investiert<sup>1</sup>?**

- Ja:
- In fossiles Gas  In Kernenergie
- Nein

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

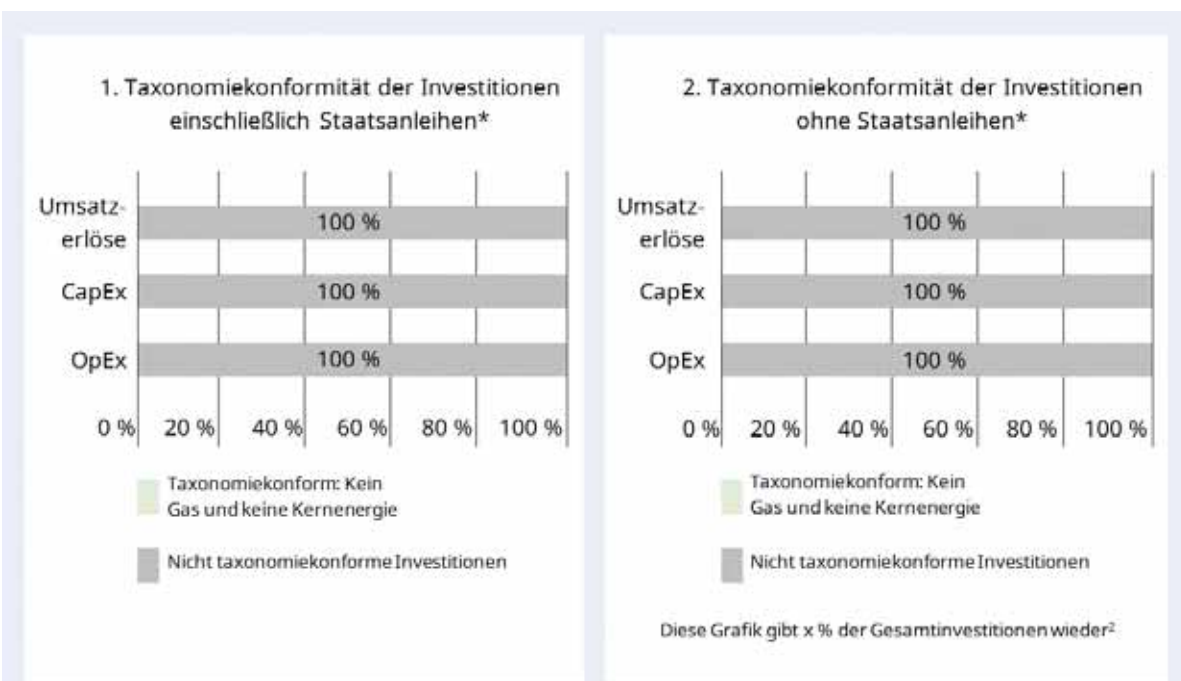
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben (OpEx)**: Anteil der nachhaltigen operativen Aktivitäten von Beteiligungsunternehmen.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt\*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.



\* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

<sup>2</sup> Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0 %), und die Verwaltungsgesellschaft ist daher der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.



**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

• **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

• **Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten nach der EU-Taxonomie **nicht berücksichtigen**.



• **Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?**

Alle nachhaltigen Investitionen des Fonds hatten Umweltziele.



• **Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Es wurden keine nachhaltigen Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt.



• **Welche Investitionen fallen unter „nicht nachhaltige Investitionen“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

#2 Nicht nachhaltige Investitionen umfasst Investitionen, die in Bezug auf Nachhaltigkeit als neutral behandelt wurden. Dabei handelte es sich um Barmittel und Derivate zur Verringerung des Risikos (Absicherung) oder zur effizienteren Verwaltung des Fonds.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Governance-Indikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Gegenparteien durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft, und die Zulassung einer neuen Gegenpartei basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld einer jeden Gegenpartei und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems und dessen aufsichtsrechtlicher Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein proprietäres Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Gegenpartei unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und soweit während des Bezugszeitraums Gegenparteien gemäß unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Gegenparteien ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Anlagen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



### **Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung des nachhaltigen Investitionsziels ergriffen?**

Im Bezugszeitraum wurden folgende Maßnahmen ergriffen, um das nachhaltige Investitionsziel des Fonds zu erreichen:

- Der Fonds wurde aktiv verwaltet und investierte mindestens 75 % seiner Vermögenswerte in nachhaltige Anlagen, bei denen es sich um Anlagen handelte, die zum Ziel der Reduzierung von CO<sub>2</sub>-Emissionen beitragen.
- Der Fonds investierte in Unternehmen, die keine erheblichen Beeinträchtigungen in Bezug auf Ökologie und Soziales verursachten.
- Der Anlageverwalter nutzte ein proprietäres Tool von Schroders, um Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung der Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten. Es wurden Analysen durchgeführt und es bestand ein Dialog mit den Emittenten, was in einem Fall zur Desinvestition führte, da es der Anlageverwalter vor dem Hintergrund der Ergebnisse der Gespräche mit dem betreffenden Emittenten für geboten hielt, die Investition nicht weiterzuführen.
- Es bestand während des Bezugszeitraums ein Dialog mit verschiedenen Emittenten des Fonds. Der Anlageverwalter setzte sich im gezielten Dialog mit Unternehmen dafür ein, dass diese ihre CO<sub>2</sub>-Emissionen reduzieren, verstärkt erneuerbare Energien nutzen und sich ehrgeizigere Ziele zur CO<sub>2</sub>-Reduzierung setzen. Es wurden auch Dialoge geführt, um Einblicke zu gewinnen und Verbesserungen zu Themen wie Naturkapital und Risiken für Menschenrechte, gute Unternehmensführung und Umgang mit dem Humankapital zu fordern.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Nachhaltigkeitsreferenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das nachhaltige Ziel des Finanzprodukts erreicht wird.

Es wurde kein Index als Referenzwert bezüglich der Erreichung des nachhaltigen Investitionsziels des Fonds festgelegt.

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Diese Frage ist nicht relevant.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf das nachhaltige Investitionsziel bestimmt wird?**

Diese Frage ist nicht relevant.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Diese Frage ist nicht relevant.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Diese Frage ist nicht relevant.

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 9 Absätze 1 bis 4a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 5 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

**Name des Produkts:** Schroder ISF Carbon Neutral Credit 2040  
**Unternehmenskennung (LEI-Code):** 5493007M7VXI36SNXJ14

## Nachhaltiges Investitionsziel

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: 99 %

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es \_\_ % an nachhaltigen Investitionen

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_\_%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



## Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

Das nachhaltige Investitionsziel des Fonds wurde erreicht. Der Fonds zielte darauf ab, in seinem Portfolio bis zum Jahr 2040 aggregierte CO<sub>2</sub>-Neutralität zu erreichen; dafür wurden mindestens 75 % des Vermögens in fest- und variabel verzinsliche Wertpapiere von Regierungen, Regierungsstellen, supranationalen Einrichtungen und Unternehmen aus aller Welt investiert, die nach Ansicht des Anlageverwalters durch eine der folgenden Maßnahmen oder eine Kombination der folgenden Maßnahmen zur Reduzierung der CO<sub>2</sub>-Emissionen beitragen: (i) sie sind kohlenstoffneutral; (ii) sie streben bis 2040 eine Emissionsreduzierung um 75 % oder das Äquivalent an und sind auf dem Weg dorthin; (iii) sie verpflichten sich, bis 2050 netto kohlenstofffrei zu sein; (iv) sie haben SBTi-De karbonisierungsziele; (v) sie leisten auf andere Weise nachweislich einen Beitrag zur Reduzierung der Kohlenstoffemissionen (und zu den Unternehmen unter (v) können solche gehören, die Produkte oder Dienstleistungen anbieten, die eine Dekarbonisierung ermöglichen). Alle vom Fonds gehaltenen Unternehmen wurden vom Anlageverwalter als nachhaltige Investitionen eingestuft.

Der Fonds tätigte auch Investitionen, die der Anlageverwalter auf Basis seiner Nachhaltigkeitskriterien als neutral einstufte. Dabei handelte es sich um Barmittel und Derivate, die mit dem Ziel eingesetzt werden, das Risiko zu reduzieren (Hedging) oder den Fonds effizienter zu verwalten.

Aggregierte CO<sub>2</sub>-Neutralität bedeutet, dass eine CO<sub>2</sub>-Emissionsintensität von netto null erreicht wird, indem Anlagen in (i) Emittenten, die CO<sub>2</sub>-Emissionen erzeugen, aber erklärte Ziele zur Reduzierung dieser Emissionen verfolgen, gegen (ii) Emittenten, die zur Reduzierung der CO<sub>2</sub>-Emissionen beitragen, aufgewogen werden.

Das Ziel des Fonds beinhaltet eine Reduzierung der Kohlenstoffemissionen, was bedeutet, dass er auf niedrige Kohlenstoffemissionen abzielt, die mit den langfristigen Zielen des Übereinkommens von Paris zur Beschränkung der globalen Erwärmung übereinstimmen. Der Anlageverwalter versuchte, die Reduzierung der CO<sub>2</sub>-Emissionen durch Investitionen in Emittenten zu gewährleisten, wie oben in den Ziffern (i) bis (v) beschrieben. Unternehmen aus Sektoren mit hohen Scope-3-Emissionen mussten auch Ziele zur Reduzierung der Scope-3-Emissionen haben oder sich verpflichten, die Scope-3-Emissionen zu reduzieren. Der Anlageverwalter überprüfte regelmäßig, ob der Dekarbonisierungspfad, aufgrund dessen sich Emittenten für eine Investition qualifizierte hatten, nach wie vor beschritten wird, und bemühte sich um die Erkennung und Analyse von diesbezüglichen Abweichungen. Der Anlageverwalter war zudem bestrebt, Situationen zu erkennen, in denen die Emissionsverringerungsziele eines Emittenten nicht mit dem Emissionsverringerungspfad für den jeweiligen Sektor Schritt hielten, und prüfte alle größeren Veränderungen hinsichtlich des Emissionsprofils eines Emittenten, beispielsweise aufgrund von Fusionen oder Übernahmen.

Es wurde kein Referenzwert für den Zweck der Erreichung des nachhaltigen Investitionsziels festgelegt.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2023 und 31. Dezember 2023.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die nachhaltigen Ziele dieses Finanzprodukts erreicht werden.

### • **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Fonds investierte 99 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz entspricht dem Durchschnitt der Monatsenddaten im Bezugszeitraum.

Der Anlageverwalter entschied darüber, ob eine Investition die Kriterien für nachhaltige Investitionen erfüllt. Der Anlageverwalter nutzte spezifische Leistungskennzahlen, um den Beitrag der Investition zu einem ökologischen Ziel zu prüfen. Die Einhaltung des Mindestanteils an nachhaltigen Investitionen wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

Der Anlageverwalter führte auf Grundlage verschiedener Nachhaltigkeitsindikatoren ein positives Screening des nachhaltig investierbaren Universums durch, um den Wirkungsbeitrag auf Ebene des Unternehmens zu ermitteln, in das investiert wird.

Der Indikator für die CO<sub>2</sub>-Intensität (Tonnen CO<sub>2</sub>e pro Mio. USD Umsatz) wird mit den Scope 1- und 2-Emissionsdaten eines Drittanbieters gemessen und auf Portfolioebene aggregiert. Er zeigt den Stand bei der Erreichung von Nachhaltigkeitszielen ohne Berücksichtigung vermiedener Emissionen. Scope-1-Emissionen sind direkte Emissionen aus eigenen oder unter eigener Kontrolle stehenden Energiequellen. Scope-2-Emissionen sind Emissionen aus extern bezogener Energie.

Durch Investitionen in Emittenten mit geringer CO<sub>2</sub>-Intensität sowie Emittenten, die im Gegensatz zu ähnlichen Unternehmen derselben Branche bereits Dekarbonisierung umsetzen, lag der Scope-1- und Scope-2-CO<sub>2</sub>-Intensitätsindikator (Tonnen CO<sub>2</sub>e pro Mio. USD Umsatz) auf Fondsebene am Ende des Jahres 2023 bei 133, im Vergleich zu 45 am Ende des Jahres 2022. Angesichts der Strategie des Fonds, bis 2040 Netto-CO<sub>2</sub>-Neutralität zu erzielen, wurde 2023 in einige Unternehmen aus verschiedenen Sektoren des CO<sub>2</sub>-neutralen Universums des Fonds investiert, deren Ziel die Dekarbonisierung bis 2040 ist. Darüber hinaus war die CO<sub>2</sub>-Intensität des Fonds niedriger als die des weltweiten Schuldtitelmarkts.

Die prognostizierte Netto-Kohlenstoffintensität des Fonds unter Berücksichtigung der CO<sub>2</sub>-Vermeidung durch Dekarbonisierungsmaßnahmen steht im Einklang mit dem Ziel, bis 2040 netto CO<sub>2</sub>-neutral zu sein. Ende 2023 lag die prognostizierte Netto-CO<sub>2</sub>-Intensität (Scope 1 und Scope 2) bei null, gemessen unter Verwendung von Daten eines Drittanbieters.

Der Fonds richtete sich auch auf das Übereinkommen von Paris aus, indem er in Unternehmen investierte, die sich zur Erreichung von netto null bis 2050 verpflichtet oder SBTi-Dekarbonisierungsziele definiert haben. Die CO<sub>2</sub>-Intensität des Fonds in Scope 3 stieg während des Bezugszeitraums an, blieb jedoch unter der des Referenzuniversums. Scope-3-Emissionen entstehen als Folge der Aktivitäten des Unternehmens, stammen jedoch nicht aus Quellen, die sich in seinem Eigentum befinden oder von ihm kontrolliert werden.

Der Fonds wandte darüber hinaus weitere Ausschlüsse bei fossilen Brennstoffen an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte. Der Fonds investierte nicht in Emittenten, die diese Ausschlusskriterien erfüllten.

• **... und im Vergleich zu früheren Zeiträumen?**

Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.

Zeitraum	Fonds (%)
Januar 2023 bis Dezember 2023	99
Januar 2022 bis Dezember 2022	96

In dieser Tabelle ist die CO<sub>2</sub>-Intensität in Scope 1 und Scope 2 im Jahresvergleich aufgeführt.

Zeitraum	CO <sub>2</sub> -Intensität in Scope 1 und 2 tCO <sub>2</sub> e/Mio. \$
Dez. 2023	133
Dez. 2022	45

Diese Tabelle zeigt die prognostizierte Netto-CO<sub>2</sub>-Intensität bis 2040 im Jahresvergleich.

Zeitraum	Prognostizierte Netto-CO <sub>2</sub> -Intensität (Scope 1 und 2) tCO <sub>2</sub> e/Mio. \$
Dez. 2023	0
Dez. 2022	45

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten negativen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

**• Inwiefern wurden nachhaltige Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen nicht erheblich beeinträchtigt?**

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betreffen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen. Eine detaillierte Liste aller ausgeschlossener Unternehmen ist unter <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/> verfügbar.
- Schroders hat am 6. Januar 2020 die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) unterzeichnet. Der Fonds schloss Unternehmen, die gegen die Grundsätze des UNGC verstoßen, aus dem Portfolio aus, da Schroders der Ansicht ist, dass Unternehmen, die gegen die UNGC-Prinzipien verstoßen, einem oder mehreren der ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlageziele erheblich schaden. Die Bereiche, die dafür verantwortlich sind, ob ein Emittent Verstößen gegen den UNGC bezichtigt wird, umfassen Aspekte, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders hat in diesem Zeitraum möglicherweise bestimmte Ausnahmen auf die Liste angewendet.
- Ab Juli 2023 schloss der Fonds auch Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstoßen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoß beteiligt war, berücksichtigte Schroders einschlägige Grundsätze wie die UNGC-Grundsätze (UN Global Compact), die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist.
- Unternehmensweite Ausschlüsse galten auch für Unternehmen, die Umsätze über bestimmte Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und thermischer Kohle erzielten, insbesondere aus der Tabakproduktion, der Tabakwertschöpfungskette (Lieferanten, Vertriebspartner, Einzelhändler, Lizenzgeber), dem Abbau thermischer Kohle und der Stromerzeugung aus Kohle.
- Der Fonds wandte darüber hinaus weitere Ausschlüsse an, etwa für fossile Brennstoffe. Weitere Informationen zu den Ausschlüssen des Fonds finden Sie auf der Website des Fonds unter <https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc>.

### **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Wo der Anlageverwalter Schwellenwerte bei nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren festlegte, wurde die Einhaltung dieser Grenzwerte kontinuierlich anhand des Portfolio-Compliance-Rahmens überwacht. Beteiligungsunternehmen, die diese Werte nicht einhielten, wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

Der Fonds schloss beispielsweise Unternehmen, die gegen die UNGC-Grundsätze verstoßen (Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen/PAI 10), aus dem Portfolio aus. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders hat in diesem Zeitraum möglicherweise bestimmte Ausnahmen auf die Liste angewendet.

Ab Juli 2023 schloss der Fonds Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstoßen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Die Liste der „globalen Normen“ von Schroders umfasst Folgendes: PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und die OECD-Leitlinien für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen).

Darüber hinaus wurden Unternehmen aus dem Fonds ausgeschlossen, die in erheblichem Maße zum Klimawandel beitragen (in Bezug auf die PAIs 1, 2 und 3 zu THG-Emissionen). Nicht zugelassen waren unter anderem Emittenten mit mehr als 5 % Einnahmen aus dem Steinkohlebergbau und mehr als 5 % Einnahmen aus der Kohlestromerzeugung. Die Einhaltung der Ausschlüsse wurde über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

In anderen Bereichen legte Schroders Grundsätze für die Mitwirkung (Engagement) in Unternehmen fest. Wir haben jeden PAI mit einem der sechs Kernthemen von Schroders verknüpft. Nachfolgend finden Sie eine Zusammenfassung der geltenden Schwellenwerte und der jeweiligen darauf bezogenen Engagement-Aktivitäten:

#### **Klimawandel**

Die PAIs 1, 2, 3, 4, 5, 6 und Pai 4 in Tabelle 2 beziehen sich auf den Engagement Blueprint zum Klimawandel. Einzelheiten zu unserem Engagement Blueprint finden Sie hier: ([Link   
https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf](https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf)). Unser Engagement soll aufzeigen, wie Unternehmen auf Herausforderungen reagieren, die sich aus den Auswirkungen des Klimawandels auf ihre langfristige Finanzsituation ergeben. Durch unsere Engagement-Aktivitäten gewinnen wir Erkenntnisse etwa zu Umsetzungstempo und Umfang von Emissionsreduktionszielen oder Schritten auf dem Weg zu Klimazielen.

#### **Biodiversität und Naturkapital**

Die PAIs 7, 8 und 9 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Biodiversität und Naturkapital. Uns ist bewusst, wie wichtig es ist, dass alle Unternehmen ihre Risiken in Bezug auf Naturkapital und Biodiversität bewerten und darüber berichten. Wir konzentrieren unser Engagement auf die Verbesserung der Offenlegung in Bezug auf Themen wie beispielsweise Entwaldung, nachhaltige Lebensmittelproduktion und Wasser.

#### **Menschenrechte**

Die PAIs 10 und 14 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Menschenrechte. Die Rolle, die Unternehmen bei der Achtung der Menschenrechte spielen können und sollten, gewinnt immer



mehr an Bedeutung. Wir sind uns bewusst, dass Menschenrechtskontroversen erhöhte operationelle, finanzielle und Reputationsrisiken verursachen. Unser Engagement konzentriert sich auf drei wichtigen Stakeholdergruppen Mitarbeiter, Gesellschaft und Kunden.

#### Humankapitalmanagement

Die PAIs 11, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Humankapitalmanagement. Humankapitalmanagement ist ein vorrangiges Thema unseres Engagements. Die Mitarbeiter von Unternehmen stellen einen wichtigen Wettbewerbsfaktor dar und ein effektives Humankapitalmanagement ist unerlässlich für Innovation und langfristige Wertschöpfung. Wir sehen darüber hinaus klare Zusammenhänge zwischen hohen Standards im Humankapitalmanagement und der Erreichung der Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs). Unsere Engagement-Aktivitäten befassen sich mit Themen wie Gesundheitsschutz und Sicherheit, Unternehmenskultur und Investitionen in Personal.

#### Diversität und Inklusion

Die PAIs 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Diversität und Inklusion. Verbesserte Offenlegung zu Diversität in den Leitungsorganen und geschlechtsspezifischem Lohngefälle sind zwei der vorrangigen Ziele, die in unserem Engagement Blueprint definiert sind. Wir erwarten von Unternehmen die Implementierung einer Richtlinie, nach der bei jeder Stellenbesetzung in Führungsgremien mehrere diverse Bewerber berücksichtigt werden müssen. Unser Engagement-Ansatz umfasst auch Vorgaben zur Diversität der Geschäftsführung, der Belegschaft und der Wertschöpfungskette.

#### Unternehmensführung

Die PAIs 2, 13 und PAI 4 in Tabelle 3 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Unternehmensführung. Wir stellen in Zusammenarbeit mit den Unternehmen sicher, dass diese im besten Interesse der Aktionäre und anderer wichtiger Stakeholder handeln. Wir sind weiterhin der Ansicht, dass in den meisten Fällen zunächst starke Governance-Strukturen geschaffen werden müssen, um Fortschritte und Leistungen in anderen wesentlichen Belangen im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) zu erzielen. Wir befassen uns daher mit verschiedenen Corporate Governance-Aspekten wie der Vergütung von Führungskräften, Vorständen und Management sowie der Strategie.

#### ***Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:***

Die nachhaltigen Investitionen standen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang.

Wir haben eine Liste von Unternehmen verwendet, von denen aufgrund von Informationen einer dritten Partei angenommen wurde, dass sie gegen die UNGC-Grundsätze (UN Global Compact) verstoßen. Emittenten auf dieser Liste wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft. Die Bereiche, die berücksichtigt wurden, um festzustellen, ob ein Emittent gegen den UNGC verstößt, umfassten jene, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen.

Ab Juli 2023 wurden Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



## **Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

Für dieses Produkt wurden einige PAIs im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 – Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)
- Unternehmen, die gegen UNGC-Grundsätze verstoßen: PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen) und ab Juli 2023 die von Schroders geführte Liste der Verstöße gegen „globale Normen“, die Folgendes umfasst: PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher Abfälle), PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und die OECD-Leitlinien für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen).
- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle, Erdöl oder Erdgas erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in den Teil unseres Investitionsprozesses berücksichtigt, bei dem wir die Emittenten analysieren.

Im Rahmen des Investitionsprozesses wurde das proprietäre Tool von Schroders verwendet, das eine Vielzahl von PAIs als Bestandteil seiner positiven Auswahlmethodik enthält. So wurden beispielsweise die PAIs 1 und 3 sowie PAI 4 aus Anhang 1, Tabelle 2 bei der Definition des Anlageuniversums berücksichtigt und im Hinblick auf die laufende Wertpapierauswahl im Einklang mit dem Nachhaltigkeitsziel des Fonds ebenfalls überwacht.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Investitionen beschrieben wird. Während des Bezugszeitraums haben wir mit Unternehmen, in die investiert wurde, aktiv bei der Anpassung an den Klimawandel im Zusammenhang mit den PAIs 1, 2, 3 und 4

zusammengearbeitet. In Bezug auf PAI 1 haben wir beispielsweise mit einem Unternehmen aus dem Finanzsektor zusammengearbeitet, um aktuelle Informationen zu seinen Klimazielen und seinem Übergangsplan anzufordern. Während des Zeitraums umfasste unser Engagement eine Reihe von Themen im Zusammenhang mit den PAIs 1, 2, 3, 4, 5 und 10.

Nachstehend sind die Engagement-Aktivitäten des Fonds im Referenzzeitraum zusammengefasst, einschließlich des jeweiligen Themas des Engagements:

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	41
Unternehmensführung	17
Naturkapital und Biodiversität	11
Diversität und Inklusion	7
Menschenrechte	6
Humankapitalmanagement	4

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel:  
**1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023**

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
ASSICURAZIONI GENERALI SPA SR REGS 5.8% 06 Jul 2032	Finanzwesen	1,51	Italien
BERRY GLOBAL INC SR 144A 5.5% 15 Apr 2028	Industrie	1,30	USA
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA SR REGS 5.75% 15 Sep 2033	Finanzwesen	1,28	Spanien
AT&T INC SR CORP 5.539% 20 Feb 2026	Industrie	1,19	USA
CARREFOUR SA SR REGS 4.125% 12 Oct 2028	Industrie	1,17	Frankreich
TELEFONICA EUROPE BV SR REGS 6.135% 03 May 2171	Industrie	1,14	Spanien
RED ELECTRICA CORPORACION SA SR REGS 4.625% 07 Aug 2171	Versorger	1,13	Spanien
MAPFRE SA SR REGS 4.375% 31 Mar 2047	Finanzwesen	1,10	Spanien
CEMEX SAB DE CV SR 144A 9.125% 14 Jun 2171	Industrie	1,08	Mexiko
MERCEDES-BENZ FINANCE NORTH AMERIC SR 144A 5.375% 26 Nov 2025	Industrie	1,05	Deutschland
LENOVO GROUP LTD REGS 5.831% 27 Jan 2028	Industrie	1,05	China
COSAN LUXEMBOURG SA SR 144A 7.5% 27 Jun 2030	Industrie	1,05	Brasilien
ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC SR CORP 5.75% 30 Nov 2039	Industrie	1,04	USA
BHARTI AIRTEL LTD SR REGS 4.375% 10 Jun 2025	Industrie	1,02	Indien
GREENKO WIND PROJECTS (MAURITIUS) SR REGS 5.5% 06 Apr 2025	Versorger	1,02	Indien

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

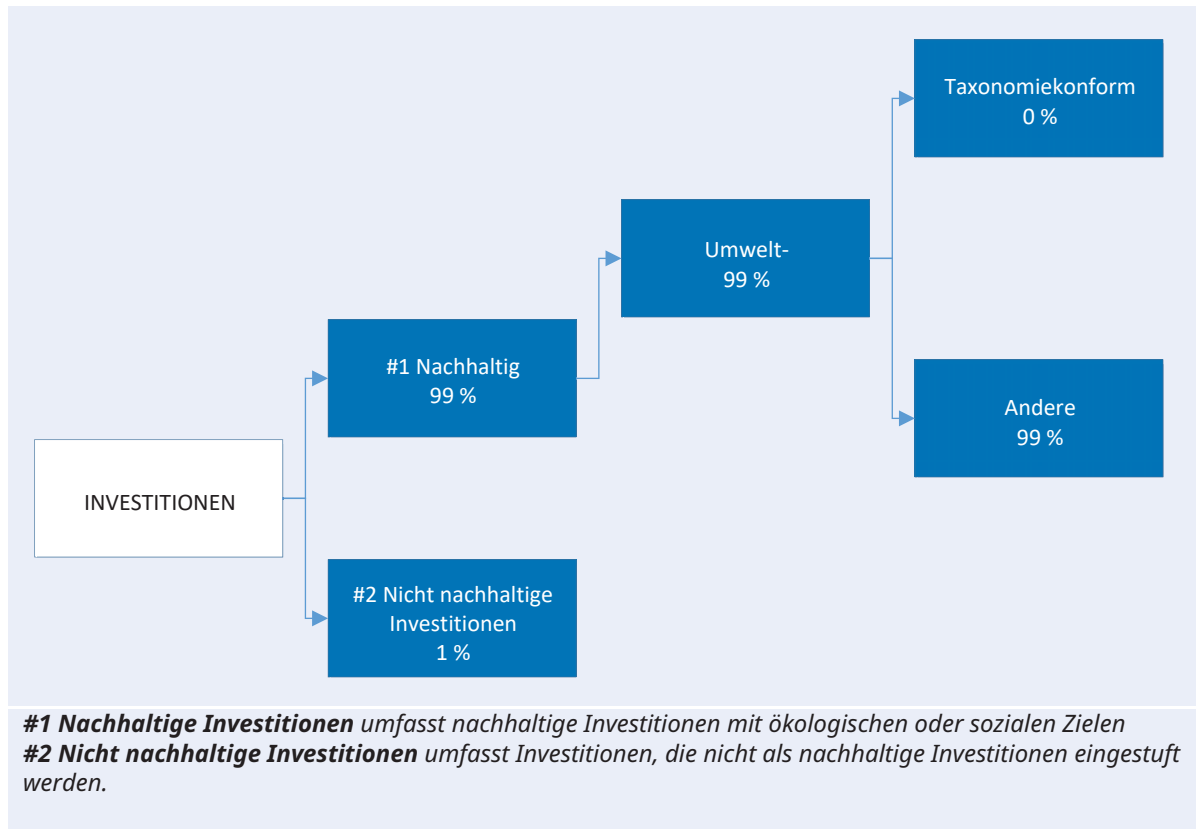
**Die Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

### • *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die auf das nachhaltige Investitionsziel des Fonds ausgerichteten Investitionen sind nachstehend zusammengefasst.

#1 Nachhaltige Investitionen umfasst Investitionen in fest- und variabel verzinsliche Wertpapiere von Regierungen, Regierungsstellen, supranationalen Einrichtungen und Unternehmen weltweit, die nach Ansicht des Anlageverwalters zum Ziel der Reduzierung von CO<sub>2</sub>-Emissionen beitragen, indem sie CO<sub>2</sub>-neutral sind, eine Reduzierung der Emissionen um 75% bis zum Jahr 2040 oder eine äquivalente Reduzierung anstreben und bei der Erreichung dieses Ziels im Plan liegen, sich zur Erreichung von netto null bis 2050 verpflichtet oder SBTi-Dekarbonisierungsziele definiert haben und/oder anderweitig einen Beitrag zur Reduzierung von CO<sub>2</sub>-Emissionen leisten. Dies umfasst Emittenten, die (i) CO<sub>2</sub>-Emissionen erzeugten, aber erklärte Ziele für die Verringerung dieser Emissionen hatten, und (ii) Emittenten, die einen Beitrag zur Verringerung von CO<sub>2</sub>-Emissionen nachgewiesen haben. Der Fonds investierte 99 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz entspricht dem Durchschnitt der Monatsenddaten im Bezugszeitraum. Alle nachhaltigen Investitionen hatten ein Umweltziel.

#2 Nicht nachhaltige Investitionen umfasst Investitionen, die in Bezug auf Nachhaltigkeit als neutral behandelt wurden. Dabei handelte es sich um Barmittel und Derivate zur Verringerung des Risikos (Absicherung) oder zur effizienteren Verwaltung des Fonds.



• **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Im Referenzzeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Industrie	Telekommunikation	11,60
Industrie	Technologie und Elektronik	6,51
Industrie	Automobilindustrie	6,47
Industrie	Investitionsgüter	6,19
Industrie	Einzelhandel	5,49
Industrie	Gesundheitswesen	5,17
Industrie	Transport	4,47
Industrie	Grundstoffindustrie	4,03
Industrie	Immobilien	3,99
Industrie	Konsumgüter	2,92
Industrie	Dienstleistungen	2,16
Industrie	Freizeit	1,64
Industrie	Ölraffinerie & -marketing	1,05
Industrie	Medien und Unterhaltung	0,94
Finanzwesen	Bankwesen	18,40
Finanzwesen	Versicherung	5,79
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	4,83
Versorger	Elektrizität – Erzeugung	2,70
Versorger	Versorgungsunternehmen ohne Elektrizität	1,18
Versorger	Elektrizität – Vertrieb/Transport	1,13
Versorger	Elektrizität – Integriert	0,85
Barmittel	Barmittel	1,11
Kommunalobligationen	Transport	0,94
Verbriefungen	Asset Backed	0,34
Derivate	Devisenderivate	0,11

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.



### **Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?**

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und ermöglichende Aktivitäten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

• **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten in die Bereiche „Fossiles Gas“ und/oder „Kernenergie“ investiert<sup>1</sup>?**

- Ja:
- In fossiles Gas  In Kernenergie
- Nein

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

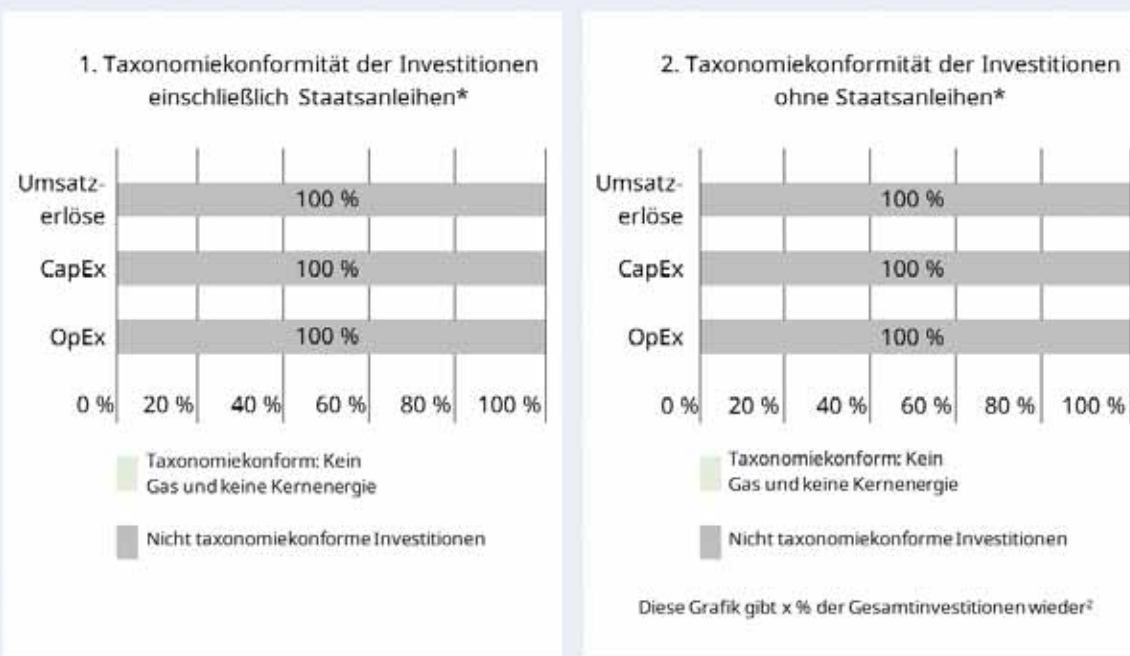
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben** (OpEx): Anteil der nachhaltigen operativen Aktivitäten von Beteiligungsunternehmen.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt\*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.



\* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

<sup>2</sup> Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0 %), und die Verwaltungsgesellschaft ist daher der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

• **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

• **Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten nach der EU-Taxonomie **nicht berücksichtigen**.



• **Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?**

Alle nachhaltigen Investitionen des Fonds hatten Umweltziele.



• **Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Es wurden keine nachhaltigen Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt.



• **Welche Investitionen fallen unter „nicht nachhaltige Investitionen“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

#2 Nicht nachhaltige Investitionen umfasst Investitionen, die in Bezug auf Nachhaltigkeit als neutral behandelt wurden. Dabei handelte es sich um Barmittel und Derivate zur Verringerung des Risikos (Absicherung) oder zur effizienteren Verwaltung des Fonds.



Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Governance-Indikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Gegenparteien durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft, und die Zulassung einer neuen Gegenpartei basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld einer jeden Gegenpartei und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems und dessen aufsichtsrechtlicher Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein proprietäres Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Gegenpartei unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und soweit während des Bezugszeitraums Gegenparteien gemäß unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Anlagen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



### **Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung des nachhaltigen Investitionsziels ergriffen?**

Im Bezugszeitraum wurden folgende Maßnahmen ergriffen, um das nachhaltige Investitionsziel des Fonds zu erreichen:

- Der Fonds investierte mindestens 75 % seines Vermögens in fest- und variabel verzinsliche Wertpapiere von Regierungen, Regierungsstellen, supranationalen Einrichtungen und Unternehmen weltweit, die nach Ansicht des Anlageverwalters zum Ziel der Reduzierung von CO<sub>2</sub>-Emissionen beitragen.
- Der Fonds investierte in Unternehmen, die keine erheblichen Beeinträchtigungen in Bezug auf Ökologie und Soziales verursachten.
- Der Anlageverwalter nutzte ein proprietäres Tool und Analysefunktionen von Schroders, um die Praktiken einer guten Unternehmensführung der Unternehmen zu bewerten, in die investiert wird.
- Es bestand während des Bezugszeitraums ein Dialog mit verschiedenen Emittenten des Fonds. Der Anlageverwalter setzte sich im gezielten Dialog mit Unternehmen dafür ein, dass diese ihre CO<sub>2</sub>-Emissionen reduzieren, verstärkt erneuerbare Energien nutzen und sich ehrgeizigere Ziele zur CO<sub>2</sub>-Reduzierung setzen. Es wurden auch Dialoge geführt, um Einblicke zu gewinnen und Verbesserungen zu Themen wie Risiken in Zusammenhang mit der Natur und deren Bewältigung, Praktiken der Unternehmensführung und Vergütung sowie zum Umgang mit dem Humankapital zu fordern.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Nachhaltigkeitsreferenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das nachhaltige Ziel des Finanzprodukts erreicht wird.

Es wurde kein Index als Referenzwert bezüglich der Erreichung des nachhaltigen Investitionsziels des Fonds festgelegt.

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Diese Frage ist nicht relevant.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf das nachhaltige Investitionsziel bestimmt wird?**

Diese Frage ist nicht relevant.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Diese Frage ist nicht relevant.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Diese Frage ist nicht relevant.

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

**Name des Produkts:** Schroder ISF China Local Currency Bond  
**Unternehmenskennung (LEI-Code):** HPREJ5FHRT0CLC11ND15

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_\_%

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_\_%

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es \_\_ % an nachhaltigen Investitionen

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der iBoxx ALBI China Onshore Index auf. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeitstools und -Maßstäben abweichen. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes oder des BIP des jeweiligen Emittenten. Ein Wert von +2 % würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 US-Dollar Umsatz oder BIP einen relativen fiktiven positiven Einfluss (d. h. einen Nutzen für die Gesellschaft) von 2 US-Dollar erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2023 und 31. Dezember 2023.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

### • **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei -0,4 %, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei -1,7 %.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben als fiktiver Prozentsatz berechnet.

Während des Referenzzeitraums handelte es sich bei den Top-5-Indikatoren im proprietären Tool von Schroders, die positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen, um folgende:

- Vermiedene Emissionen: geschätzter ökologischer Nutzen durch Unternehmen, die zu einer kohlenstoffärmeren Wirtschaft beitragen;
- Bildung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Bildungsausgaben eines Landes pro Kind im Schulalter;
- Hohe Löhne/Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Zuweisung im Verhältnis zum Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;
- Stromversorgung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen des Zugangs zu Energieversorgung und Elektrizität. Berechnung nach dem Umsatzanteil, den das Unternehmen durch die Stromversorgung erzielt; und

- Gesellschaftspolitische Stabilität: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen, den ein politisch und sozial stabiles Land durch Unterstützung eines günstigen Umfelds für Unternehmen und eines attraktiven Investitionsklimas bieten kann, womit die Voraussetzungen für langfristiges Wirtschaftswachstum geschaffen werden.

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der iBoxx ALBI China Onshore Index aufrechtzuerhalten, anhand des gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswerts des Fonds in dem proprietären Tool von Schroders im Vergleich zum gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswert des iBoxx ALBI China Onshore Index in dem proprietären Tool von Schroders über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum zum Ende des Bezugszeitraums, basierend auf den Daten zum Monatsende. Der Gesamtnachhaltigkeitswert fasst die Auswirkung von Nachhaltigkeitsindikatoren zusammen, insbesondere Treibhausgasemissionen, Wassernutzung und Vergütungen verglichen mit dem Existenzminimum.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

**• ... und im Vergleich zu früheren Zeiträumen?**

**Nachhaltigkeitswert**

*Diese Tabelle zeigt die Entwicklung des Nachhaltigkeitswerts des Fonds und der Benchmark gegenüber dem Vorjahr.*

<b>Zeitraum</b>	<b>Fonds (%)</b>	<b>Benchmark (%)</b>
Januar 2023 bis Dezember 2023	-0,4	-1,7
Januar 2022 bis Dezember 2022	-0,7	-1,8

**• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Da sich der Fonds nicht zu nachhaltigen Investitionen verpflichtet, ist die Frage für diesen Fonds nicht relevant.

**• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten negativen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

**Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

**Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



**Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 – Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)
- Unternehmen, die gegen UNGC-Grundsätze verstoßen: PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen) und ab Juli 2023 die von Schroders geführte Liste der Verstöße gegen „globale Normen“, die Folgendes umfasst: PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher Abfälle), PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und die OECD-Leitlinien für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen).
- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in den Investitionsprozess berücksichtigt. Im Rahmen des Investitionsprozesses wurde das proprietäre Tool von Schroders verwendet, das eine Vielzahl von PAIs als Bestandteil seiner Bewertungsmethodik enthält. So wurden beispielsweise PAIs in Zusammenhang mit THG-Emissionen und CO<sub>2</sub>-Fußabdruck (PAIs 1, 2, 3 und 15) in

den Gesamtwert eines Unternehmens für Unternehmensführung/Umweltaspekte einbezogen, und wir haben die Pläne einer Reihe von Unternehmen zur Dekarbonisierung und zur Minimierung der Emissionen berücksichtigt.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. So haben wir beispielsweise während des Bezugszeitraums mit einem Unternehmen, in das investiert wird, an einem Klimaschutzplan und an Zielen für Treibhausgasemissionen im Zusammenhang mit den PAIs 1, 2, 3 und 15 zusammengearbeitet. Nachstehend sind die Engagement-Aktivitäten des Fonds im Referenzzeitraum zusammengefasst, einschließlich des jeweiligen Themas des Engagements:

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	4
Humankapitalmanagement	1
Menschenrechte	1

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: **1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023**

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	
		werte	Land
CHINA GOVERNMENT BOND SR INBK 2.68% 21 May 2030	Staatsanleihen von Schwellenländern	8,60	China
CHINA PEOPLES REPUBLIC OF (GOVERNMENT SR INBK 2.8% 15 Nov 2032	Staatsanleihen von Schwellenländern	8,23	China
EXPORT-IMPORT BANK OF CHINA SR 2215 2.82% 17 Jun 2027	Behörden	7,62	China
AGRICULTURAL DEVELOPMENT BANK OF C SR 2202 2.74% 23 Feb 2027	Behörden	6,68	China
CHINA GOVERNMENT BOND SR INBK 3.27% 19 Nov 2030	Staatsanleihen von Schwellenländern	5,31	China
CHINA DEVELOPMENT BANK SR 1905 3.48% 08 Jan 2029	Behörden	5,28	China
CHINA PEOPLES REPUBLIC OF (GOVERNMENT SR INBK 3.72% 12 Apr 2051	Staatsanleihen von Schwellenländern	4,83	China
CHINA PEOPLES REPUBLIC OF (GOVERNMENT SR INBK 3.81% 14 Sep 2050	Staatsanleihen von Schwellenländern	4,28	China
AGRICULTURAL DEVELOPMENT BANK OF C SR 2010 3.79% 26 Oct 2030	Behörden	4,05	China
EXPORT-IMPORT BANK OF CHINA SR 2011 3.74% 16 Nov 2030	Behörden	3,35	China
CHINA PEOPLES REPUBLIC OF (GOVERNMENT SR INBK 2.91% 14 Oct 2028	Staatsanleihen von Schwellenländern	2,73	China

CHINA DEVELOPMENT BANK SR 2010 3.09% 18 Jun 2030	Behörden	2,57	China
CHINA DEVELOPMENT BANK SR 2215 2.96% 18 Jul 2032	Behörden	2,55	China
CHINA DEVELOPMENT BANK SR 2103 3.3% 03 Mar 2026	Behörden	2,39	China
AGRICULTURAL DEVELOPMENT BANK OF C SR 2103 3.35% 24 Mar 2026	Behörden	2,18	China

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

**Die Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

### • *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

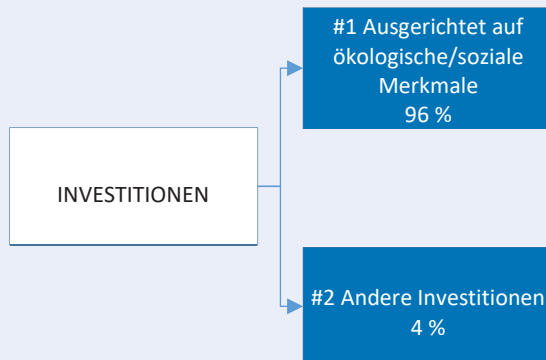
Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 96 %. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der iBoxx ALBI China Onshore Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der unter #1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale angegebene Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt des Bezugszeitraums auf der Grundlage der Quartalsenddaten.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitragen.





**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden  
**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden

• **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Im Referenzzeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Behörden		42,04
Staatsanleihen von Schwellenländern		38,76
Industrie	Transport	4,94
Industrie	Grundstoffindustrie	4,23
Industrie	Immobilien	1,20
Industrie	Automobilindustrie	0,54
Industrie	Einzelhandel	0,43
Versorger	Elektrizität – Vertrieb/Transport	1,92
Versorger	Elektrizität – Integriert	1,90
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	2,23
Finanzwesen	Bankwesen	0,26
Kommunalobligationen	Transport	1,18
Barmittel	Barmittel	0,34
Ausländische Staatsanleihen		0,08
Derivate	Devisenderivate	-0,08

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.



### Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und ermöglichende Aktivitäten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

#### • Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten in die Bereiche „Fossiles Gas“ und/oder „Kernenergie“ investiert<sup>1</sup>?

- Ja:
- In fossiles Gas  In Kernenergie
- Nein

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

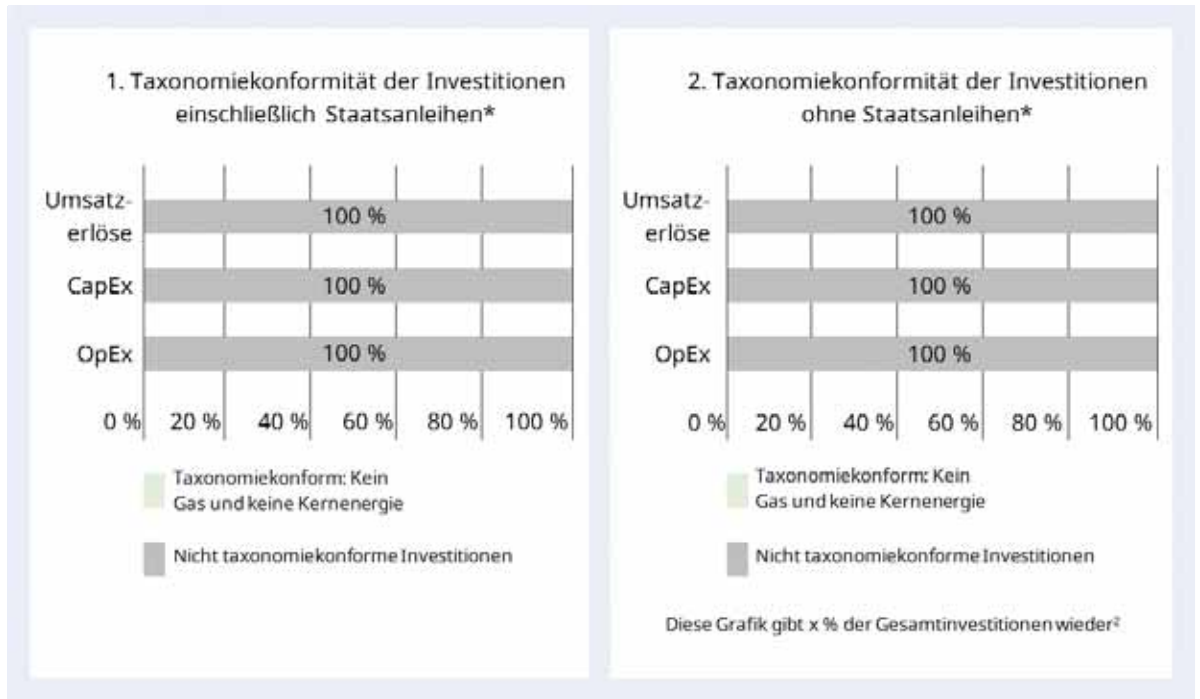
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

*Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt\*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.*

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben** (OpEx): Anteil der nachhaltigen operativen Aktivitäten von Beteiligungsunternehmen.



\* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

<sup>2</sup> Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0 %), und die Verwaltungsgesellschaft ist daher der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

• **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

• **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



### **Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Diese Frage ist nicht relevant.



### **Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Diese Frage ist nicht relevant.



### **Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitsstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Governance-Indikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Gegenparteien durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft, und die Zulassung einer neuen Gegenpartei basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld einer jeden Gegenpartei und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems und dessen aufsichtsrechtlicher Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein proprietäres Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Gegenpartei unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und soweit während des Referenzzeitraums Gegenparteien gemäß unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Anlagen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



## Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Referenzzeitraum wurden folgende Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds;
- Der Anlageverwalter nutzte ein proprietäres Tool von Schroders, um Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung der Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

**Referenzwerte** sind Indizes, die messen, ob Finanzprodukte die ökologischen oder sozialen Merkmale, auf die sie abzielen, tatsächlich fördern.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

### • **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Diese Frage ist nicht relevant.

### • **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Diese Frage ist nicht relevant.

### • **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Diese Frage ist nicht relevant.

### • **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Diese Frage ist nicht relevant.

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

**Name des Produkts:** Schroder ISF Emerging Markets Local Currency Bond  
**Unternehmenskennung (LEI-Code):** 549300V3X0D0HRKP2Z47

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_\_%

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_\_%

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es \_\_ % an nachhaltigen Investitionen

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Für den Fonds galt vom 1. Januar 2023 bis zum 20. September 2023 eine Verpflichtung zu nachhaltigen Investitionen; an diesem Tag wurde die Verpflichtung aufgehoben.



## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der JP Morgan GBI-EM Global Diversified Index auf. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeitstools und -Maßstäben abweichen. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes oder des BIP des jeweiligen Emittenten. Ein Wert von +2 % würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 US-Dollar Umsatz oder BIP einen relativen fiktiven positiven Einfluss (d. h. einen Nutzen für die Gesellschaft) von 2 US-Dollar erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Außerdem investierte der Fonds bis zum 20. September 2023 mindestens 10% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen; an diesem Tag wurde diese Verpflichtung aufgehoben.

Der Referenzzeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2023 und 31. Dezember 2023.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

### • **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei -0,2 %, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei -2,2 %.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben als fiktiver Prozentsatz berechnet.

Während des Referenzzeitraums handelte es sich bei den Top-5-Indikatoren im proprietären Tool von Schroders, die positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen, um folgende:

- Saubere Energie
- Ausbildung
- Infrastruktur
- Medizinische Forschung
- Gesellschaftspolitische Stabilität

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der JP Morgan GBI-EM Global Diversified Index aufrechtzuerhalten, anhand des gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswerts des Fonds im proprietärem Tool von Schroders im Vergleich zum gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswert des JP Morgan GBI-EM Global Diversified Index im proprietärem Tool von Schroders über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum zum Ende des Bezugszeitraums, basierend auf den Daten zum Monatsende. Der Gesamtnachhaltigkeitswert fasst die Auswirkung von Nachhaltigkeitsindikatoren zusammen, insbesondere Treibhausgasemissionen, Wassernutzung und Vergütungen verglichen mit dem Existenzminimum.

Bis zum 20. September 2023 investierte der Anlageverwalter 31 % des Fondsvermögens in nachhaltige Investitionen. Diese Zahl stellt den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen in den ersten sechs Monaten des Bezugszeitraums dar, basierend auf den Daten zum Quartalsende.

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, mindestens 10 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen zu investieren, unter Bezugnahme auf den Nachhaltigkeitswert eines jeden Vermögenswerts im proprietären Tool von Schroders. Die Einhaltung dieses Kriteriums wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

• **... und im Vergleich zu früheren Zeiträumen?**

**Nachhaltige Investitionen**

*Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.*

Zeitraum	Fonds (%)
Januar 2023 – September 2023	31
September 2022 bis Dezember 2022	32

**Nachhaltigkeitswert**

*Diese Tabelle zeigt die Entwicklung des Nachhaltigkeitswerts des Fonds und der Benchmark gegenüber dem Vorjahr.*

Zeitraum	Fonds (%)	Benchmark (%)
Januar 2023 bis Dezember 2023	-0,2	-2,2
Januar 2022 bis Dezember 2022	0,0	-2,6

Für 2022 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen als Durchschnittswert über die letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet. Für 2023 wird die oben beschriebene Berechnungsmethode angewendet.



**• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies bis zum 20. September 2023 jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden unter anderem in:

- Saubere Energie: geschätzter ökologischer Nutzen durch erneuerbare Energien und den beschleunigten Umbau der Energieversorgungssysteme von Ländern;
- Bildung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Bildungsausgaben eines Landes pro Kind im Schulalter;
- Infrastruktur: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Infrastrukturinvestitionen. Berechnung nach den Infrastrukturausgaben eines Landes anhand von Daten über Bruttoinvestitionen;
- Medizinische Forschung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen medizinischer Innovation, die zu Verbesserungen von Lebensbedingungen, einer höheren Lebenserwartung und höherer Lebensqualität führt. Berechnung nach dem gesellschaftlichen Nutzen medizinischer Innovationen für Länder, die Patentdaten verwenden, insbesondere in Bezug auf die Zahl der Patenteinreichungen im betreffenden Land im Bereich medizinische Technologien; und
- Gesellschaftspolitische Stabilität: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen, den ein politisch und sozial stabiles Land durch Unterstützung eines günstigen Umfelds für Unternehmen und eines attraktiven Investitionsklimas bieten kann, womit die Voraussetzungen für langfristiges Wirtschaftswachstum geschaffen werden.

Die vorstehenden Beispiele für die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen beruhen auf den wichtigsten Zielen zum jeweiligen Quartalsende bis 20. September 2023. Möglicherweise wurden während dieses Zeitraums weitere Ziele angewendet.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten negativen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

**• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Bis zum 20. September 2023 umfasste der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betreffen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen. Eine detaillierte Liste aller ausgeschlossener Unternehmen ist unter <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/> verfügbar.
- Schroders hat am 6. Januar 2020 die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) unterzeichnet. Bis Juli 2023 schloss der Fonds Unternehmen, die gegen die UNGC-Prinzipien verstoßen, aus dem Teil des Portfolios aus, der in nachhaltige Anlagen investiert ist, da Schroders der Auffassung ist, dass solche Unternehmen einem oder mehreren ökologischen oder sozialen Zielen nachhaltiger Investitionen erheblich schaden. Die Bereiche, die dafür verantwortlich sind, ob ein Emittent Verstößen gegen den UNGC bezichtigt wird, umfassen Aspekte, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders hat in diesem Zeitraum möglicherweise bestimmte Ausnahmen auf die Liste angewendet.

- Ab Juli 2023 schloss der Fonds Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstoßen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoß beteiligt war, berücksichtigte Schroders einschlägige Grundsätze wie die UNGC-Grundsätze (UN Global Compact), die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist. Unter außergewöhnlichen Umständen konnte eine Ausnahmeregelung angewendet werden, um dem Fonds zu ermöglichen, weiterhin ein Unternehmen zu halten, das auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ steht, wenn z. B. andernfalls die erklärte Anlagestrategie des Fonds beeinträchtigt werden könnte. Ein solches Unternehmen wurde nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

- Unternehmensweite Ausschlüsse galten auch für Unternehmen, die Umsätze über bestimmte Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und thermischer Kohle erzielten, insbesondere aus der Tabakproduktion, der Tabakwertschöpfungskette (Lieferanten, Vertriebspartner, Einzelhändler, Lizenzgeber), dem Abbau thermischer Kohle und der Stromerzeugung aus Kohle.

- Der Fonds wandte darüber hinaus weitere Ausschlüsse an.

- Weitere Informationen zu allen Ausschlüssen des Fonds finden Sie auf der Website des Fonds unter <https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc>.

### **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Bis zum 20. September 2023 wurde die Einhaltung von Schwellenwerten, die der Anlageverwalter in Bezug auf Anzeichen von nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren festgelegt hatte, kontinuierlich anhand des Portfolio-Compliance-Rahmens überwacht. Beteiligungsunternehmen, die diese Werte nicht einhielten, wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

Bis Juli 2023 schloss der Fonds beispielsweise Unternehmen, die gegen die UNGC-Grundsätze verstießen – PAI 10 (Principal Adverse Impacts, wichtigste nachteilige Auswirkungen) –, aus dem Teil des Portfolios aus, der in nachhaltige Anlagen investiert war. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders hat möglicherweise bestimmte Ausnahmen auf diese Liste angewendet.

Ab Juli 2023 schloss der Fonds Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstoßen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Die Liste der „globalen Normen“ von Schroders umfasst Folgendes: PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und die OECD-Leitlinien für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen).

Darüber hinaus wurden Unternehmen aus dem Fonds ausgeschlossen, die in erheblichem Maße zum Klimawandel beitragen (in Bezug auf die PAIs 1, 2 und 3 zu THG-Emissionen). Nicht zugelassen waren Emittenten mit mehr als 10 % Einnahmen aus dem Steinkohlebergbau und mehr als 30 % Einnahmen aus der Kohlestromerzeugung. Der Fonds hat möglicherweise strengere Schwellenwerte angewandt, die auf der Website des Fonds angegeben sind. Die Einhaltung der Ausschlüsse wurde über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

In anderen Bereichen legte Schroders Grundsätze für die Mitwirkung (Engagement) in Unternehmen fest. Wir haben jeden PAI mit einem der sechs Kernthemen von Schroders verknüpft. Nachfolgend finden Sie eine Zusammenfassung der geltenden Schwellenwerte und der jeweiligen darauf bezogenen Engagement-Aktivitäten:

#### Klimawandel

Die PAIs 1, 2, 3, 4, 5, 6 und Pai 4 in Tabelle 2 beziehen sich auf den Engagement Blueprint zum Klimawandel. Einzelheiten zu unserem Engagement Blueprint finden Sie hier: (Link <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>). Unser Engagement soll aufzeigen, wie Unternehmen auf Herausforderungen reagieren, die sich aus den Auswirkungen des Klimawandels auf ihre langfristige Finanzsituation ergeben. Durch unsere Engagement-Aktivitäten gewinnen wir Erkenntnisse etwa zu Umsetzungstempo und Umfang von Emissionsreduktionszielen oder Schritten auf dem Weg zu Klimazielen.

#### Biodiversität und Naturkapital

Die PAIs 7, 8 und 9 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Biodiversität und Naturkapital. Uns ist bewusst, wie wichtig es ist, dass alle Unternehmen ihre Risiken in Bezug auf Naturkapital und Biodiversität bewerten und darüber berichten. Wir konzentrieren unser Engagement auf die Verbesserung der Offenlegung in Bezug auf Themen wie beispielsweise Entwaldung, nachhaltige Lebensmittelproduktion und Wasser.

#### Menschenrechte

Die PAIs 10 und 14 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Menschenrechte. Die Rolle, die Unternehmen bei der Achtung der Menschenrechte spielen können und sollten, gewinnt immer mehr an Bedeutung. Wir sind uns bewusst, dass Menschenrechtskontroversen erhöhte operationelle, finanzielle und Reputationsrisiken verursachen. Unser Engagement konzentriert sich auf drei wichtigen Stakeholdergruppen Mitarbeiter, Gesellschaft und Kunden.

#### Humankapitalmanagement

Die PAIs 11, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Humankapitalmanagement. Humankapitalmanagement ist ein vorrangiges Thema unseres Engagements. Die Mitarbeiter von Unternehmen stellen einen wichtigen Wettbewerbsfaktor dar und ein effektives Humankapitalmanagement ist unerlässlich für Innovation und langfristige Wertschöpfung. Wir sehen darüber hinaus klare Zusammenhänge zwischen hohen Standards im Humankapitalmanagement und der Erreichung der Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs). Unsere Engagement-Aktivitäten befassen sich mit Themen wie Gesundheitsschutz und Sicherheit, Unternehmenskultur und Investitionen in Personal.

#### Diversität und Inklusion

Die PAIs 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Diversität und Inklusion. Verbesserte Offenlegung zu Diversität in den Leitungsorganen und geschlechtsspezifischem Lohngefälle sind zwei der vorrangigen Ziele, die in unserem Engagement Blueprint definiert sind. Wir erwarten von Unternehmen die Implementierung einer Richtlinie, nach der bei jeder Stellenbesetzung in Führungsgremien mehrere diverse Bewerber berücksichtigt werden müssen. Unser Engagement-Ansatz umfasst auch Vorgaben zur Diversität der Geschäftsführung, der Belegschaft und der Wertschöpfungskette.

#### Unternehmensführung

Die PAIs 12, 13 und PAI 4 in Tabelle 3 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Unternehmensführung. Wir stellen in Zusammenarbeit mit den Unternehmen sicher, dass diese im besten Interesse der Aktionäre und anderer wichtiger Stakeholder handeln. Wir sind weiterhin der

Ansicht, dass in den meisten Fällen zunächst starke Governance-Strukturen geschaffen werden müssen, um Fortschritte und Leistungen in anderen wesentlichen Belangen im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) zu erzielen. Wir befassen uns daher mit verschiedenen Corporate Governance-Aspekten wie der Vergütung von Führungskräften, Vorständen und Management sowie der Strategie.

***Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:***

Bis 20. September 2023 stand der Anteil nachhaltiger Investitionen im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Bis Juli 2023 haben wir eine Liste von Unternehmen verwendet, von denen aufgrund von Informationen einer dritten Partei angenommen wurde, dass sie gegen die UNGC-Grundsätze (UN Global Compact) verstoßen. Emittenten auf dieser Liste wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft. Die Bereiche, die berücksichtigt wurden, um festzustellen, ob ein Emittent gegen die UNGC-Prinzipien verstößt, umfassten jene, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen.

Ab Juli 2023 wurden Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



**Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 – Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)
- Unternehmen, die gegen UNGC-Grundsätze verstoßen: PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen) und ab Juli 2023 die von Schroders geführte Liste der Verstöße gegen „globale Normen“, die Folgendes umfasst: PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher Abfälle), PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und die OECD-Leitlinien für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen).
- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Die Einhaltung dieser Schwellenwerte wurde anhand des Portfolio-Compliance-Rahmens des Anlageverwalters überwacht.

PAI-Daten sind im Kontext einer auf Staatsanleihen ausgerichteten Strategie für Schwellenmärkte weniger aussagekräftig, da im Bezugszeitraum nur begrenzte PAI-Daten zur Verfügung standen. Wir gehen davon aus, dass sich die Datenlage im Laufe der Zeit verbessern wird, sodass wir die Berücksichtigung von PAIs bewerten können.

Im Rahmen des Investitionsprozesses wurde jedoch ein proprietäres Tool von Schroders verwendet, das einige der PAIs als Bestandteil seiner Bewertungsmethodik einbezieht. Während des Bezugszeitraums wurden die PAIs 1, 2, 3, 4, 5 und 15 zu Treibhausgasemissionen, die PAIs 7, 8 und 9 zu Biodiversität, Wasser und Abfall sowie die PAIs 12, 13 und 16 zu sozialen Fragen im Rahmen des Investitionsprozesses für die folgenden Länder betrachtet: Polen, Kenia, Südafrika, Indien, China, Argentinien, Mexiko, Peru, Kolumbien, Chile, Türkei, Pakistan, Bahamas, Bolivien, Guatemala, Honduras, Panama und Paraguay.

PAIs wurden auch nach der Investition durch aktive Zusammenarbeit berücksichtigt. Der Anlageverwalter nutzte in erster Linie ein proprietäres Tool von Schroders und Daten externer Datenanbieter, um im Hinblick auf eine Zusammenarbeit ökologische Themen zu identifizieren, zu bewerten und zu überwachen. Während des Bezugszeitraums gab es eine aktive Zusammenarbeit mit folgenden Schwellenländern: Föderative Republik Brasilien, Republik Kolumbien, Volksrepublik China, Republik Indien, Vereinigte Mexikanische Staaten und Republik der Philippinen. Diese Aktivitäten betrafen eine Reihe von Themen und waren auf die ökologischen PAIs 1, 2, 3, 4, 5, 7, 8, 9 und 15 sowie die sozialen PAIs wie PAI 12 (Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle), PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen) und PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen) ausgerichtet.



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel:  
**1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023**

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
SCHRODER CHINA FIXED INCOME FUND RMB I ACC(CFMI)	Gemeinsame Anlagen	4,72	China
BRAZIL FEDERATIVE REPUBLIC OF (GOV SR NTN 10% 01 Jan 2031)	Staatsanleihen von Schwellenländern	3,33	Brasilien
SOUTH AFRICA (REPUBLIC OF) SR 2032 8.25% 31 Mar 2032	Staatsanleihen von Schwellenländern	3,30	Südafrika
POLAND (REPUBLIC OF) SR 1030 1.25% 25 Oct 2030	Staatsanleihen von Schwellenländern	2,72	Polen
TREASURY BILL SR GOVT 0% 04 Jan 2024	Barmitteläquivalente	2,56	USA
SOUTH AFRICA (REPUBLIC OF) SR 2035 8.875% 28 Feb 2035	Staatsanleihen von Schwellenländern	2,50	Südafrika
MEXICO (UNITED MEXICAN STATES) (GO SR M 5.75% 05 Mar 2026)	Staatsanleihen von Schwellenländern	2,40	Mexiko
MEXICO (UNITED MEXICAN STATES) (GO SR M 7.75% 29 May 2031)	Staatsanleihen von Schwellenländern	2,33	Mexiko
BRAZIL FEDERATIVE REPUBLIC OF (GOV SR NTN 10% 01 Jan 2029)	Staatsanleihen von Schwellenländern	2,20	Brasilien
HUNGARY (REPUBLIC OF) SR 27/A 3% 27 Oct 2027	Staatsanleihen von Schwellenländern	2,12	Ungarn
COLOMBIA (REPUBLIC OF) SR B 7.25% 18 Oct 2034	Staatsanleihen von Schwellenländern	2,10	Kolumbien
BRAZIL NOTAS DO TESOURO NACIONAL S SR NTN 10% 01 Jan 2033	Staatsanleihen von Schwellenländern	2,06	Brasilien
TREASURY BILL SR GOVT 0% 07 Dec 2023	Barmitteläquivalente	2,06	USA
THAILAND KINGDOM OF (GOVERNMENT) SR GOVT 3.775% 25 Jun 2032	Staatsanleihen von Schwellenländern	2,06	Thailand
TREASURY BILL SR GOVT 0% 14 Sep 2023	Barmitteläquivalente	2,05	USA

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

**Die Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

### • *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

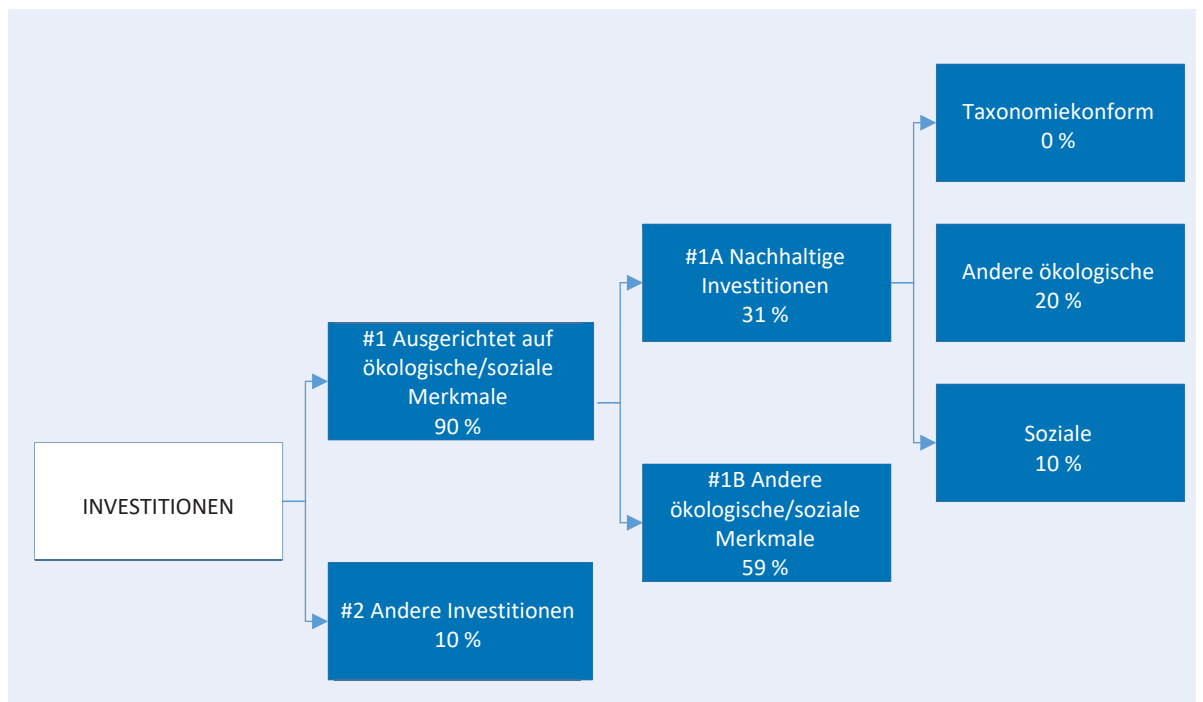
Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 90 %. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der JP Morgan GBI-EM Global Diversified Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der unter #1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale angegebene Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt des Bezugszeitraums auf der Grundlage der Quartalsenddaten. Bis zum 20. September 2023 war der Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, in #1 enthalten, wie in #1A angegeben.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Bis zum 20. September 2023 investierte der Fonds 31 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt der ersten sechs Monate des Bezugszeitraums, basierend auf den Daten zum Quartalsende. 20 % davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 10 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Die Summe des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel und des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem sozialen Ziel ergibt aufgrund von Rundungen möglicherweise nicht den Gesamtprozentsatz nachhaltiger Investitionen. In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Mit Ausnahme von grünen oder sozialen Anleihen, die grundsätzlich als Investitionen mit ökologischem bzw. sozialem Ziel eingestuft werden, hängt die Einstufung von nachhaltigen Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel davon ab, ob der betreffende Emittent laut der Daten des proprietären Tools von Schroders bessere Umweltindikatoren oder soziale Indikatoren aufweist als seine Vergleichsgruppe. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitscore des Fonds beitragen.



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden  
**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden

• **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Im Referenzzeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

Sektor	Teilssektor	In % der Vermögenswerte
Staatsanleihen von Schwellenländern		66,76
Barmitteläquivalente	Schatzwechsel	15,34
Supranational		11,09
Gemeinsame Anlagen	Unit Trusts	4,72
Barmittel	Barmittel	1,37
Barmittel	Bareinschüsse	0,12
Staatlich Garantiert		0,47
Industrie	Medien und Unterhaltung	0,25
Derivate	Devisenderivate	-0,12

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.





### Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und ermöglichende Aktivitäten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

#### • Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten in die Bereiche „Fossiles Gas“ und/oder „Kernenergie“ investiert<sup>1</sup>?

- Ja:
- In fossiles Gas  In Kernenergie
- Nein

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

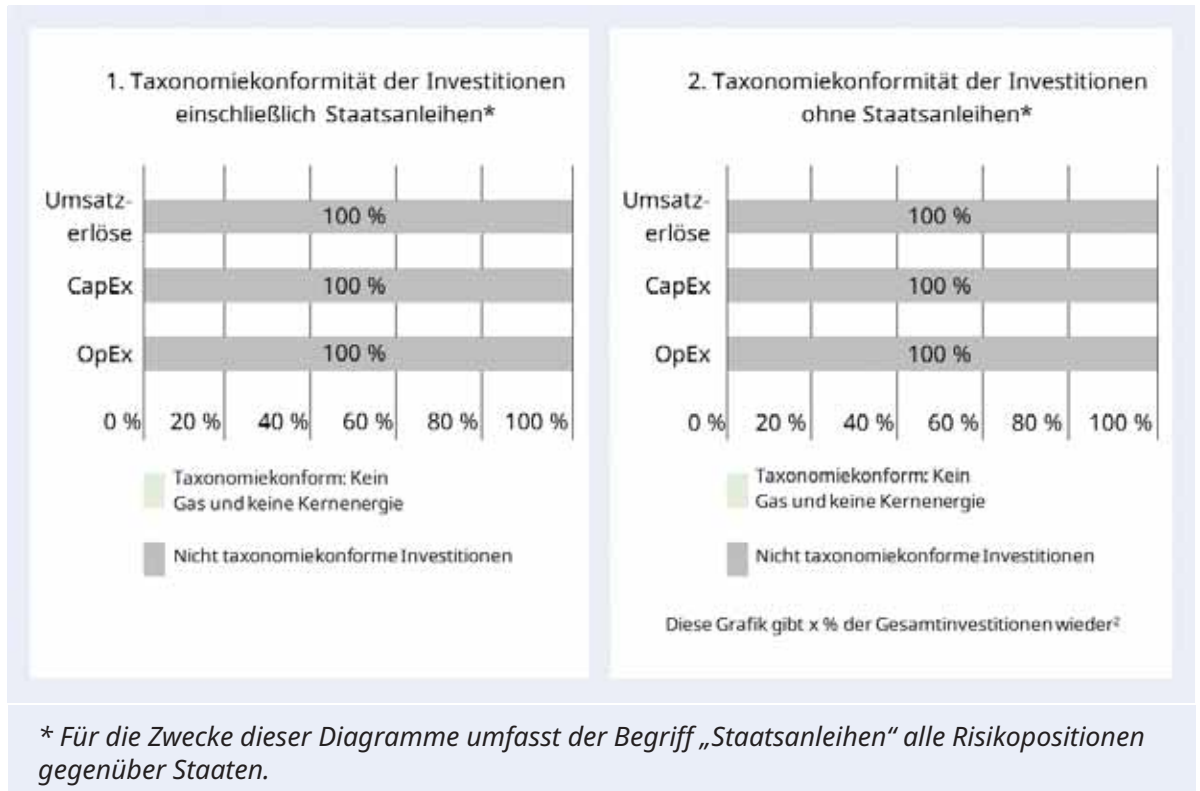
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

*Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt\*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.*

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben** (OpEx): Anteil der nachhaltigen operativen Aktivitäten von Beteiligungsunternehmen.



<sup>2</sup> Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0 %), und die Verwaltungsgesellschaft ist daher der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

**• Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

**• Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



### Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Bis zum 20. September 2023 betrug der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit Umweltziel, die nicht der EU-Taxonomie entsprachen, 20 %.



### Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Bis zum 20. September 2023 betrug der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel 10 %.



### Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Governance-Indikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Gegenparteien durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft, und die Zulassung einer neuen Gegenpartei basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld einer jeden Gegenpartei und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems und dessen aufsichtsrechtlicher Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein proprietäres Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Gegenpartei unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und soweit während des Referenzzeitraums Gegenparteien gemäß unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Anlagen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



## Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Referenzzeitraum wurden folgende Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen;
- Der Anlageverwalter nutzte ein proprietäres Tool von Schroders, um Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung der Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

**Referenzwerte** sind Indizes, die messen, ob Finanzprodukte die ökologischen oder sozialen Merkmale, auf die sie abzielen, tatsächlich fördern.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

### • **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Diese Frage ist nicht relevant.

### • **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Diese Frage ist nicht relevant.

### • **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Diese Frage ist nicht relevant.

### • **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Diese Frage ist nicht relevant.

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

**Name des Produkts:** Schroder ISF EURO Corporate Bond  
**Unternehmenskennung (LEI-Code):** 4EKHGXD69UZIZADPEK36

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_\_%

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 51 % an nachhaltigen Investitionen

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_\_%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der ICE BofA Merrill Lynch Euro Corporate Index auf. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeitstools und -Maßstäben abweichen. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes oder des BIP des jeweiligen Emittenten. Ein Wert von +2 % würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 US-Dollar Umsatz oder BIP einen relativen fiktiven positiven Einfluss (d. h. einen Nutzen für die Gesellschaft) von 2 US-Dollar erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Fonds investierte während des Bezugszeitraums außerdem mindestens 10 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen.

Der Fonds verwendete Derivate, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu erfüllen, insbesondere um die erforderliche Nachhaltigkeitsbewertung des Fonds im proprietären Tool von Schroders zu erreichen

Der Referenzzeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2023 und 31. Dezember 2023.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

### • **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei 1,3 %, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei -3,1 %.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben als fiktiver Prozentsatz berechnet.

Während des Referenzzeitraums handelte es sich bei den Top-5-Indikatoren im proprietären Tool von Schroders, die positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen, um folgende:

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen
- Bereitstellung von Empfängnisverhütungsmitteln
- Hohe Löhne/Gehälter

- Stromversorgung
- Wasserversorgung

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der ICE BofA Merrill Lynch Euro Corporate Index aufrechtzuerhalten, und bezog sich dabei auf den gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswert des Fonds in Schroders' proprietärem Tool, verglichen mit dem gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswert des ICE BofA Merrill Lynch Euro Corporate Index in Schroders' proprietärem Tool über einen gleitenden Sechsmontatszeitraum zum Ende des Bezugszeitraums, basierend auf den Daten zum Monatsende. Der Gesamtnachhaltigkeitswert fasst die Auswirkung von Nachhaltigkeitsindikatoren zusammen, insbesondere Treibhausgasemissionen, Wassernutzung und Vergütungen verglichen mit dem Existenzminimum.

Der Anlageverwalter investierte 51 % des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Diese Zahl stellt den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen während des Bezugszeitraums dar, basierend auf den Daten zum Quartalsende.

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, mindestens 10 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen zu investieren, unter Bezugnahme auf den Nachhaltigkeitswert eines jeden Vermögenswerts im proprietären Tool von Schroders. Die Einhaltung dieses Kriteriums wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

**• ... und im Vergleich zu früheren Zeiträumen?**

**Nachhaltige Investitionen**

*Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.*

Zeitraum	Fonds (%)
Januar 2023 bis Dezember 2023	51
August 2022 bis Dezember 2022	49

**Nachhaltigkeitswert**

*Diese Tabelle zeigt die Entwicklung des Nachhaltigkeitswerts des Fonds und der Benchmark gegenüber dem Vorjahr.*

Zeitraum	Fonds (%)	Benchmark (%)
Januar 2023 bis Dezember 2023	1,3	-3,1
Januar 2022 bis Dezember 2022	3,7	-3,4

Für 2022 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen als Durchschnittswert über die letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet. Für 2023 wurde der Prozentsatz als Durchschnitt auf der Grundlage von Quartalsenddaten berechnet.

**• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden unter anderem in:

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;

- Bereitstellung von Empfängnisverhütungsmitteln: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Herstellung und des Angebots von Empfängnisverhütungsmitteln. Zuweisung im Verhältnis zum Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz;

- Hohe Löhne/Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Zuweisung im Verhältnis zum Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;

- Stromversorgung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen des Zugangs zu Energieversorgung und Elektrizität. Berechnung nach dem Umsatzanteil, den das Unternehmen durch die Stromversorgung erzielt; und

- Wasserversorgung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen aufgrund verbesserter Gesundheitssituation durch Bereitstellung von sauberem Trinkwasser. Berechnung nach Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz.

Die vorstehenden Beispiele für die Ziele der vom Fonds während des Bezugszeitraums getätigten nachhaltigen Investitionen beruhen auf den wichtigsten Zielen zum jeweiligen Quartalsende. Möglicherweise waren für den Referenzzeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen**

handelt es sich um die bedeutendsten negativen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

**• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betreffen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen. Eine detaillierte Liste aller ausgeschlossener Unternehmen ist unter <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/> verfügbar.

- Schroders hat am 6. Januar 2020 die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) unterzeichnet. Bis Juli 2023 schloss der Fonds Unternehmen, die gegen die UNGC-Prinzipien verstoßen, aus dem Teil des Portfolios aus, der in nachhaltige Anlagen investiert ist, da Schroders der Auffassung ist, dass solche Unternehmen einem oder mehreren ökologischen oder sozialen Zielen nachhaltiger Investitionen erheblich schaden. Die Bereiche, die dafür verantwortlich sind, ob ein Emittent Verstößen gegen den UNGC bezichtigt wird, umfassen Aspekte, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders hat in diesem Zeitraum möglicherweise bestimmte Ausnahmen auf die Liste angewendet.

- Ab Juli 2023 schloss der Fonds Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstoßen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoß beteiligt war, berücksichtigte Schroders einschlägige Grundsätze wie die UNGC-Grundsätze (UN Global Compact), die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist. Unter außergewöhnlichen Umständen konnte eine Ausnahmeregelung angewendet werden, um dem Fonds zu ermöglichen, weiterhin ein Unternehmen zu halten, das auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ steht, wenn z. B. andernfalls die erklärte Anlagestrategie des Fonds beeinträchtigt werden könnte. Ein solches Unternehmen wurde nicht als nachhaltige Investition eingestuft.



- Unternehmensweite Ausschlüsse galten auch für Unternehmen, die Umsätze über bestimmte Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und thermischer Kohle erzielten, insbesondere aus der Tabakproduktion, der Tabakwertschöpfungskette (Lieferanten, Vertriebspartner, Einzelhändler, Lizenzgeber), dem Abbau thermischer Kohle und der Stromerzeugung aus Kohle.
- Der Fonds wandte darüber hinaus weitere Ausschlüsse an.
- Weitere Informationen zu allen Ausschlüssen des Fonds finden Sie auf der Website des Fonds unter <https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc>.

### **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Wo der Anlageverwalter Schwellenwerte bei nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren festlegte, wurde die Einhaltung dieser Grenzwerte kontinuierlich anhand des Portfolio-Compliance-Rahmens überwacht. Beteiligungsunternehmen, die diese Werte nicht einhielten, wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

Bis Juli 2023 schloss der Fonds beispielsweise Unternehmen, die gegen die UNGC-Grundsätze verstießen – PAI 10 (Principal Adverse Impacts, wichtigste nachteilige Auswirkungen) –, aus dem Teil des Portfolios aus, der in nachhaltige Anlagen investiert war. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders hat möglicherweise bestimmte Ausnahmen auf diese Liste angewendet.

Ab Juli 2023 schloss der Fonds Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstoßen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Die Liste der „globalen Normen“ von Schroders umfasst Folgendes: PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und die OECD-Leitlinien für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen).

Darüber hinaus wurden Unternehmen aus dem Fonds ausgeschlossen, die in erheblichem Maße zum Klimawandel beitragen (in Bezug auf die PAIs 1, 2 und 3 zu THG-Emissionen). Nicht zugelassen waren Emittenten mit mehr als 10 % Einnahmen aus dem Steinkohlebergbau und mehr als 20 % Einnahmen aus der Kohlestromerzeugung. Der Fonds hat möglicherweise strengere Schwellenwerte angewandt, die auf der Website des Fonds angegeben sind. Die Einhaltung der Ausschlüsse wurde über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

In anderen Bereichen legte Schroders Grundsätze für die Mitwirkung (Engagement) in Unternehmen fest. Wir haben jeden PAI mit einem der sechs Kernthemen von Schroders verknüpft. Nachfolgend finden Sie eine Zusammenfassung der geltenden Schwellenwerte und der jeweiligen darauf bezogenen Engagement-Aktivitäten:

#### Klimawandel

Die PAIs 1, 2, 3, 4, 5, 6 und Pai 4 in Tabelle 2 beziehen sich auf den Engagement Blueprint zum Klimawandel. Einzelheiten zu unserem Engagement Blueprint finden Sie hier: (Link <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>). Unser Engagement soll aufzeigen, wie Unternehmen auf Herausforderungen reagieren, die sich aus den Auswirkungen des Klimawandels auf ihre langfristige Finanzsituation ergeben. Durch unsere Engagement-Aktivitäten gewinnen wir Erkenntnisse etwa zu Umsetzungstempo und Umfang von Emissionsreduktionszielen oder Schritten auf dem Weg zu Klimazielen.

## Biodiversität und Naturkapital

Die PAIs 7, 8 und 9 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Biodiversität und Naturkapital. Uns ist bewusst, wie wichtig es ist, dass alle Unternehmen ihre Risiken in Bezug auf Naturkapital und Biodiversität bewerten und darüber berichten. Wir konzentrieren unser Engagement auf die Verbesserung der Offenlegung in Bezug auf Themen wie beispielsweise Entwaldung, nachhaltige Lebensmittelproduktion und Wasser.

## Menschenrechte

Die PAIs 10 und 14 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Menschenrechte. Die Rolle, die Unternehmen bei der Achtung der Menschenrechte spielen können und sollten, gewinnt immer mehr an Bedeutung. Wir sind uns bewusst, dass Menschenrechtskontroversen erhöhte operationelle, finanzielle und Reputationsrisiken verursachen. Unser Engagement konzentriert sich auf drei wichtigen Stakeholdergruppen Mitarbeiter, Gesellschaft und Kunden.

## Humankapitalmanagement

Die PAIs 11, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Humankapitalmanagement. Humankapitalmanagement ist ein vorrangiges Thema unseres Engagements. Die Mitarbeiter von Unternehmen stellen einen wichtigen Wettbewerbsfaktor dar und ein effektives Humankapitalmanagement ist unerlässlich für Innovation und langfristige Wertschöpfung. Wir sehen darüber hinaus klare Zusammenhänge zwischen hohen Standards im Humankapitalmanagement und der Erreichung der Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs). Unsere Engagement-Aktivitäten befassen sich mit Themen wie Gesundheitsschutz und Sicherheit, Unternehmenskultur und Investitionen in Personal.

## Diversität und Inklusion

Die PAIs 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Diversität und Inklusion. Verbesserte Offenlegung zu Diversität in den Leitungsorganen und geschlechtsspezifischem Lohngefälle sind zwei der vorrangigen Ziele, die in unserem Engagement Blueprint definiert sind. Wir erwarten von Unternehmen die Implementierung einer Richtlinie, nach der bei jeder Stellenbesetzung in Führungsgremien mehrere diverse Bewerber berücksichtigt werden müssen. Unser Engagement-Ansatz umfasst auch Vorgaben zur Diversität der Geschäftsführung, der Belegschaft und der Wertschöpfungskette.

## Unternehmensführung

Die PAIs 12, 13 und PAI 4 in Tabelle 3 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Unternehmensführung. Wir stellen in Zusammenarbeit mit den Unternehmen sicher, dass diese im besten Interesse der Aktionäre und anderer wichtiger Stakeholder handeln. Wir sind weiterhin der Ansicht, dass in den meisten Fällen zunächst starke Governance-Strukturen geschaffen werden müssen, um Fortschritte und Leistungen in anderen wesentlichen Belangen im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) zu erzielen. Wir befassen uns daher mit verschiedenen Corporate Governance-Aspekten wie der Vergütung von Führungskräften, Vorständen und Management sowie der Strategie.

### ***Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:***

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Bis Juli 2023 haben wir eine Liste von Unternehmen verwendet, von denen aufgrund von Informationen einer dritten Partei angenommen wurde, dass sie gegen die UNGC-Grundsätze (UN

Global Compact) verstoßen. Emittenten auf dieser Liste wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft. Die Bereiche, die berücksichtigt wurden, um festzustellen, ob ein Emittent gegen die UNGC-Prinzipien verstößt, umfassten jene, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen.

Ab Juli 2023 wurden Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



## **Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 – Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)
- Unternehmen, die gegen UNGC-Grundsätze verstoßen: PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen) und ab Juli 2023 die von Schroders geführte Liste der Verstöße gegen „globale Normen“, die Folgendes umfasst: PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher Abfälle), PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und die OECD-Leitlinien für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen).
- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in den Teil unseres Investitionsprozesses berücksichtigt, bei dem wir die Emittenten analysieren.

Im Rahmen des Investitionsprozesses wurde das proprietäre Tool von Schroders verwendet, das eine Vielzahl von PAIs als Bestandteil seiner Bewertungsmethodik enthält. So wurden beispielsweise die PAIs 1 und 2 in den Gesamtwert eines Unternehmens für Unternehmensführung/Umweltaspekte einbezogen, und wir haben die Pläne einer Reihe von Unternehmen zur Dekarbonisierung und zur Minimierung der Emissionen berücksichtigt.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Während des Bezugszeitraums haben wir mit Unternehmen, in die investiert wurde, aktiv bei der Anpassung an den Klimawandel im Zusammenhang mit den PAIs 1, 2, 3 und 4 zusammengearbeitet. In Bezug auf PAI 1 haben wir beispielsweise mit einem Unternehmen aus dem Finanzsektor zusammengearbeitet, um aktuelle Informationen zu seinen Klimazielen und seinem Übergangsplan zu erhalten. Während des Zeitraums umfasste unser Engagement eine Reihe von Themen im Zusammenhang mit den PAIs 1, 2, 3 und 4.

Nachstehend sind die Engagement-Aktivitäten des Fonds im Referenzzeitraum zusammengefasst, einschließlich des jeweiligen Themas des Engagements:

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	85
Unternehmensführung	47
Naturkapital und Biodiversität	20
Diversität und Inklusion	14
Menschenrechte	11
Humankapitalmanagement	10

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: **1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023**

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
MORGAN STANLEY SR GMTN 5.148% 25 Jan 2034	Finanzwesen	1,11	USA
SOCIETE GENERALE SA SR 144A 6.691% 10 Jan 2034	Finanzwesen	0,98	Frankreich
FRAPORT AG SR REGS 1.875% 31 Mar 2028	Industrie	0,78	Deutschland
UBS GROUP AG SR REGS 7.75% 01 Mar 2029	Finanzwesen	0,72	Schweiz
EQT AB SR REGS 2.875% 06 Apr 2032	Finanzwesen	0,72	Schweden
APT PIPELINES LTD SR REGS 1.25% 15 Mar 2033	Industrie	0,69	Australien
INVESTEC BANK PLC SR REGS 1.25% 11 Aug 2026	Finanzwesen	0,63	Vereinigtes Königreich
NETFLIX INC SR REGS 3.875% 15 Nov 2029	Industrie	0,63	USA

LOGICOR FINANCING SARL (REGS) 1.625% 15 Jul 2027	Industrie	0,56	Luxemburg
ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV SR 144A 7.5% 14 Oct 2032	Versorger	0,56	Italien
LOGICOR FINANCING SARL SR REGS 1.625% 17 Jan 2030	Industrie	0,53	Luxemburg
BOOKING HOLDINGS INC SR CORP 4.5% 15 Nov 2031	Industrie	0,53	USA
TOTALENERGIES SE SR REGS 3.25% 31 Dec 2079	Industrie	0,52	Frankreich
GALP ENERGIA SGPS SA SR REGS 2% 15 Jan 2026	Industrie	0,52	Portugal
NATIONAL GRID PLC SR REGS 4.275% 16 Jan 2035	Versorger	0,51	Vereinigtes Königreich

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

**Die Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

### • *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

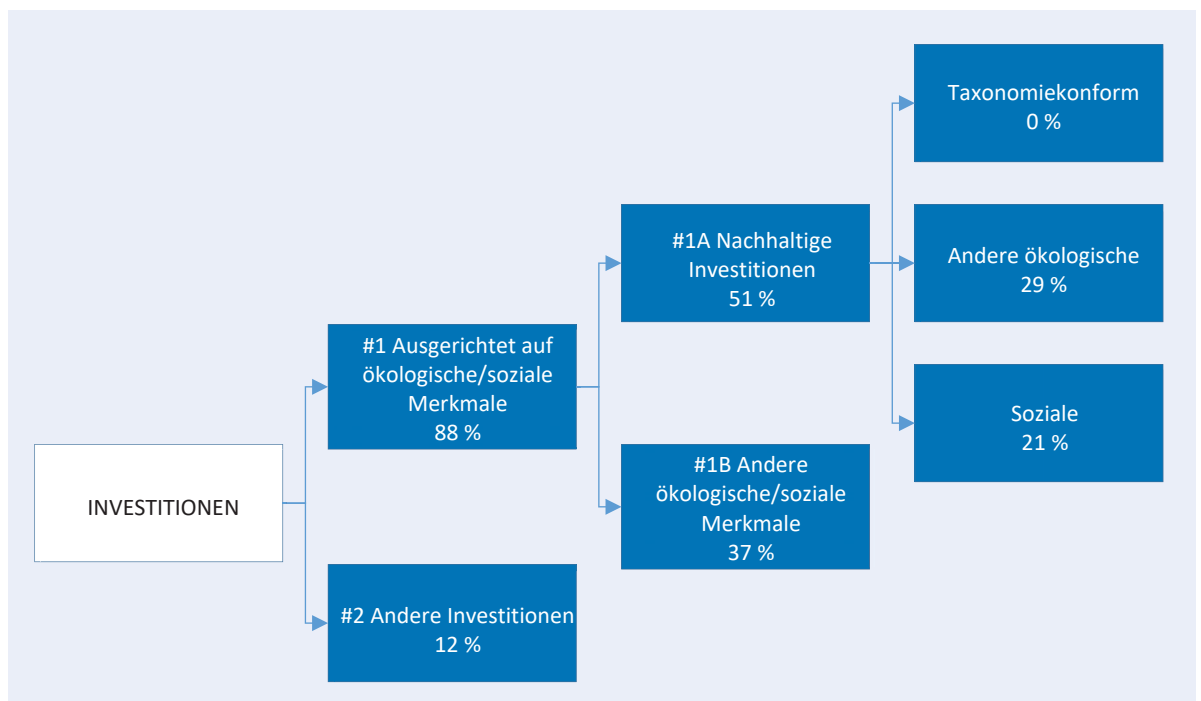
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 88 %. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der ICE BofA Merrill Lynch Euro Corporate Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der unter #1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale angegebene Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt des Bezugszeitraums auf der Grundlage der Quartalsenddaten. Ebenfalls in #1 enthalten ist der Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, wie in #1A angegeben.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Der Fonds investierte 51 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz entspricht dem Durchschnitt der Quartalsenddaten im Referenzzeitraum. 29 % davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 21 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Die Summe des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel und des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem sozialen Ziel ergibt aufgrund von Rundungen möglicherweise nicht den Gesamtprozentsatz nachhaltiger Investitionen. In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von

Schroders bewertet. Mit Ausnahme von grünen oder sozialen Anleihen, die grundsätzlich als Investitionen mit ökologischem bzw. sozialem Ziel eingestuft werden, hängt die Einstufung von nachhaltigen Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel davon ab, ob der betreffende Emittent laut der Daten des proprietären Tools von Schroders bessere Umweltindikatoren oder soziale Indikatoren aufweist als seine Vergleichsgruppe. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitsstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitscore des Fonds beitragen.



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden

**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

**• In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Im Referenzzeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

<b>Sektor</b>	<b>Teilsektor</b>	<b>In % der Vermögenswerte</b>
Industrie	Immobilien	7,85
Industrie	Transport	5,02
Industrie	Gesundheitswesen	3,98
Industrie	Medien und Unterhaltung	3,38
Industrie	Integrierte Energie	2,77
Industrie	Grundstoffindustrie	2,53
Industrie	Einzelhandel	2,38
Industrie	Telekommunikation	2,29
Industrie	Freizeit	2,06
Industrie	Automobilindustrie	2,04
Industrie	Investitionsgüter	1,88
Industrie	Dienstleistungen	1,67
Industrie	Technologie und Elektronik	1,54
Industrie	Energie – Exploration & Erzeugung	0,99
Industrie	Konsumgüter	0,96
Industrie	Gasverteilung	0,73
Industrie	Ausrüstung und Dienstleistungen für Ölfelder	0,01
Industrie	Ölraffinerie & -marketing	0,01
Finanzwesen	Bankwesen	24,03
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	11,92
Finanzwesen	Versicherung	4,99
Versorger	Elektrizität – Integriert	6,93
Versorger	Elektrizität – Vertrieb/Transport	1,26
Versorger	Elektrizität – Erzeugung	0,87
Versorger	Versorgungsunternehmen ohne Elektrizität	0,48
Staatsanleihen von Industrieländern		2,57
Ausländische Staatsanleihen		1,48
Barmitteläquivalente	Schatzwechsel	1,21
Verbriefungen	Asset Backed	0,72
Derivate	Zinsderivate	0,57
Derivate	Devisenderivate	0,02
Derivate	Kreditderivate	0,01
Gemeinsame Anlagen	Unit Trusts	0,42
Behörden		0,28
Barmittel	Barmittel	0,24
Barmittel	Bareinschüsse	-0,08

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und ermöglichende Aktivitäten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

### • Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten in die Bereiche „Fossiles Gas“ und/oder „Kernenergie“ investiert<sup>1</sup>?

- Ja:
- In fossiles Gas  In Kernenergie
- Nein

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

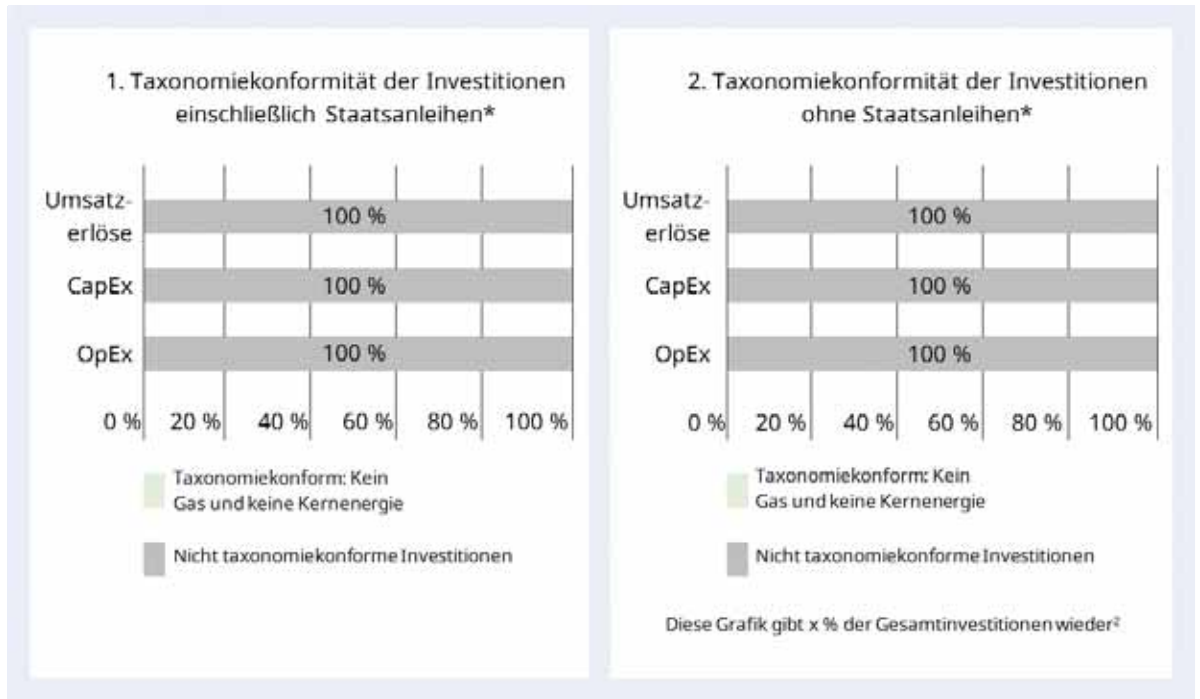
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

*Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt\*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.*



- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben** (OpEx): Anteil der nachhaltigen operativen Aktivitäten von Beteiligungsunternehmen.



\* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

<sup>2</sup> Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0 %), und die Verwaltungsgesellschaft ist daher der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

• **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

• **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



### **Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 29 %.



### **Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 21 %.



### **Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Governance-Indikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Gegenparteien durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft, und die Zulassung einer neuen Gegenpartei basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld einer jeden Gegenpartei und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems und dessen aufsichtsrechtlicher Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein proprietäres Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Gegenpartei unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und soweit während des Referenzzeitraums Gegenparteien gemäß unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Anlagen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



## Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Referenzzeitraum wurden folgende Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen;
- Der Anlageverwalter nutzte ein proprietäres Tool von Schroders, um Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung der Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

**Referenzwerte** sind Indizes, die messen, ob Finanzprodukte die ökologischen oder sozialen Merkmale, auf die sie abzielen, tatsächlich fördern.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

### • **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Diese Frage ist nicht relevant.

### • **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Diese Frage ist nicht relevant.

### • **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Diese Frage ist nicht relevant.

### • **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Diese Frage ist nicht relevant.

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

**Name des Produkts:** Schroder ISF EURO Credit Conviction  
**Unternehmenskennung (LEI-Code):** 549300JLL34Z2HKTT336

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_\_%

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 50 % an nachhaltigen Investitionen

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_\_%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der iBoxx EUR Corporates BBB (TR) Index auf. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeitstools und -Maßstäben abweichen. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes oder des BIP des jeweiligen Emittenten. Ein Wert von +2 % würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 US-Dollar Umsatz oder BIP einen relativen fiktiven positiven Einfluss (d. h. einen Nutzen für die Gesellschaft) von 2 US-Dollar erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Fonds investierte während des Bezugszeitraums außerdem mindestens 10 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen.

Der Fonds verwendete Derivate, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu erfüllen, insbesondere um die erforderliche Nachhaltigkeitsbewertung des Fonds im proprietären Tool von Schroders zu erreichen.

Der Referenzzeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2023 und 31. Dezember 2023.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

### • **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei 1,3 %, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei -2,1 %.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben als fiktiver Prozentsatz berechnet.

Während des Referenzzeitraums handelte es sich bei den Top-5-Indikatoren im proprietären Tool von Schroders, die positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen, um folgende:

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen
- Bereitstellung von Empfängnisverhütungsmitteln
- Hohe Löhne/Gehälter

- Stromversorgung
- Wasserversorgung

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der iBoxx EUR Corporates BBB (TR) Index aufrechtzuerhalten, anhand des gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswerts des Fonds im proprietären Tool von Schroders im Vergleich zum gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswert des iBoxx EUR Corporates BBB (TR) Index im proprietären Tool von Schroders über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums, basierend auf den Daten zum Monatsende. Der Gesamtnachhaltigkeitswert fasst die Auswirkung von Nachhaltigkeitsindikatoren zusammen, insbesondere Treibhausgasemissionen, Wassernutzung und Vergütungen verglichen mit dem Existenzminimum.

Der Anlageverwalter investierte 50 % des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Diese Zahl stellt den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen während des Bezugszeitraums dar, basierend auf den Daten zum Quartalsende.

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, mindestens 10 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen zu investieren, unter Bezugnahme auf den Nachhaltigkeitswert eines jeden Vermögenswerts im proprietären Tool von Schroders. Die Einhaltung dieses Kriteriums wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

**• ... und im Vergleich zu früheren Zeiträumen?**

**Nachhaltige Investitionen**

*Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.*

Zeitraum	Fonds (%)
Januar 2023 bis Dezember 2023	50
August 2022 bis Dezember 2022	49

**Nachhaltigkeitswert**

*Diese Tabelle zeigt die Entwicklung des Nachhaltigkeitswerts des Fonds und der Benchmark gegenüber dem Vorjahr.*

Zeitraum	Fonds (%)	Benchmark (%)
Januar 2023 bis Dezember 2023	1,3	-2,1
Januar 2022 bis Dezember 2022	4,3	-3,5

Für 2022 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen als Durchschnittswert über die letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet. Für 2023 wurde der Prozentsatz als Durchschnitt auf der Grundlage von Quartalsenddaten berechnet.

**• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden unter anderem in:

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;

- Bereitstellung von Empfängnisverhütungsmitteln: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Herstellung und des Angebots von Empfängnisverhütungsmitteln. Zuweisung im Verhältnis zum Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz;

- Hohe Löhne/Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Zuweisung im Verhältnis zum Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;

- Stromversorgung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen des Zugangs zu Energieversorgung und Elektrizität. Berechnung nach dem Umsatzanteil, den das Unternehmen durch die Stromversorgung erzielt; und

- Wasserversorgung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen aufgrund verbesserter Gesundheitssituation durch Bereitstellung von sauberem Trinkwasser. Berechnung nach Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz.

Die vorstehenden Beispiele für die Ziele der vom Fonds während des Bezugszeitraums getätigten nachhaltigen Investitionen beruhen auf den wichtigsten Zielen zum jeweiligen Quartalsende. Möglicherweise waren für den Referenzzeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen**

handelt es sich um die bedeutendsten negativen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

**• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betreffen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen. Eine detaillierte Liste aller ausgeschlossener Unternehmen ist unter <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/> verfügbar.

- Schroders hat am 6. Januar 2020 die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) unterzeichnet. Bis Juli 2023 schloss der Fonds Unternehmen, die gegen die UNGC-Prinzipien verstoßen, aus dem Teil des Portfolios aus, der in nachhaltige Anlagen investiert ist, da Schroders der Auffassung ist, dass solche Unternehmen einem oder mehreren ökologischen oder sozialen Zielen nachhaltiger Investitionen erheblich schaden. Die Bereiche, die dafür verantwortlich sind, ob ein Emittent Verstößen gegen den UNGC bezichtigt wird, umfassen Aspekte, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders hat in diesem Zeitraum möglicherweise bestimmte Ausnahmen auf die Liste angewendet.

- Ab Juli 2023 schloss der Fonds Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstoßen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoß beteiligt war, berücksichtigte Schroders einschlägige Grundsätze wie die UNGC-Grundsätze (UN Global Compact), die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist. Unter außergewöhnlichen Umständen konnte eine Ausnahmeregelung angewendet werden, um dem Fonds zu ermöglichen, weiterhin ein Unternehmen zu halten, das auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ steht, wenn z. B. andernfalls die erklärte Anlagestrategie des Fonds beeinträchtigt werden könnte. Ein solches Unternehmen wurde nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

- Unternehmensweite Ausschlüsse galten auch für Unternehmen, die Umsätze über bestimmte Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und thermischer Kohle erzielten, insbesondere aus der Tabakproduktion, der Tabakwertschöpfungskette (Lieferanten, Vertriebspartner, Einzelhändler, Lizenzgeber), dem Abbau thermischer Kohle und der Stromerzeugung aus Kohle.
- Der Fonds wandte darüber hinaus weitere Ausschlüsse an.
- Weitere Informationen zu allen Ausschlüssen des Fonds finden Sie auf der Website des Fonds unter <https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc>.

### **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Wo der Anlageverwalter Schwellenwerte bei nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren festlegte, wurde die Einhaltung dieser Grenzwerte kontinuierlich anhand des Portfolio-Compliance-Rahmens überwacht. Beteiligungsunternehmen, die diese Werte nicht einhielten, wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

Bis Juli 2023 schloss der Fonds beispielsweise Unternehmen, die gegen die UNGC-Grundsätze verstießen – PAI 10 (Principal Adverse Impacts, wichtigste nachteilige Auswirkungen) –, aus dem Teil des Portfolios aus, der in nachhaltige Anlagen investiert war. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders hat möglicherweise bestimmte Ausnahmen auf diese Liste angewendet.

Ab Juli 2023 schloss der Fonds Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstoßen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Die Liste der „globalen Normen“ von Schroders umfasst Folgendes: PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und die OECD-Leitlinien für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen).

Darüber hinaus wurden Unternehmen aus dem Fonds ausgeschlossen, die in erheblichem Maße zum Klimawandel beitragen (in Bezug auf die PAIs 1, 2 und 3 zu THG-Emissionen). Nicht zugelassen waren Emittenten mit mehr als 10 % Einnahmen aus dem Steinkohlebergbau und mehr als 20 % Einnahmen aus der Kohlestromerzeugung. Der Fonds hat möglicherweise strengere Schwellenwerte angewandt, die auf der Website des Fonds angegeben sind. Die Einhaltung der Ausschlüsse wurde über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

In anderen Bereichen legte Schroders Grundsätze für die Mitwirkung (Engagement) in Unternehmen fest. Wir haben jeden PAI mit einem der sechs Kernthemen von Schroders verknüpft. Nachfolgend finden Sie eine Zusammenfassung der geltenden Schwellenwerte und der jeweiligen darauf bezogenen Engagement-Aktivitäten:

#### Klimawandel

Die PAIs 1, 2, 3, 4, 5, 6 und Pai 4 in Tabelle 2 beziehen sich auf den Engagement Blueprint zum Klimawandel. Einzelheiten zu unserem Engagement Blueprint finden Sie hier: (Link <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>). Unser Engagement soll aufzeigen, wie Unternehmen auf Herausforderungen reagieren, die sich aus den Auswirkungen des Klimawandels auf ihre langfristige Finanzsituation ergeben. Durch unsere Engagement-Aktivitäten gewinnen wir Erkenntnisse etwa zu Umsetzungstempo und Umfang von Emissionsreduktionszielen oder Schritten auf dem Weg zu Klimazielen.



## Biodiversität und Naturkapital

Die PAIs 7, 8 und 9 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Biodiversität und Naturkapital. Uns ist bewusst, wie wichtig es ist, dass alle Unternehmen ihre Risiken in Bezug auf Naturkapital und Biodiversität bewerten und darüber berichten. Wir konzentrieren unser Engagement auf die Verbesserung der Offenlegung in Bezug auf Themen wie beispielsweise Entwaldung, nachhaltige Lebensmittelproduktion und Wasser.

## Menschenrechte

Die PAIs 10 und 14 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Menschenrechte. Die Rolle, die Unternehmen bei der Achtung der Menschenrechte spielen können und sollten, gewinnt immer mehr an Bedeutung. Wir sind uns bewusst, dass Menschenrechtskontroversen erhöhte operationelle, finanzielle und Reputationsrisiken verursachen. Unser Engagement konzentriert sich auf drei wichtigen Stakeholdergruppen Mitarbeiter, Gesellschaft und Kunden.

## Humankapitalmanagement

Die PAIs 11, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Humankapitalmanagement. Humankapitalmanagement ist ein vorrangiges Thema unseres Engagements. Die Mitarbeiter von Unternehmen stellen einen wichtigen Wettbewerbsfaktor dar und ein effektives Humankapitalmanagement ist unerlässlich für Innovation und langfristige Wertschöpfung. Wir sehen darüber hinaus klare Zusammenhänge zwischen hohen Standards im Humankapitalmanagement und der Erreichung der Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs). Unsere Engagement-Aktivitäten befassen sich mit Themen wie Gesundheitsschutz und Sicherheit, Unternehmenskultur und Investitionen in Personal.

## Diversität und Inklusion

Die PAIs 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Diversität und Inklusion. Verbesserte Offenlegung zu Diversität in den Leitungsorganen und geschlechtsspezifischem Lohngefälle sind zwei der vorrangigen Ziele, die in unserem Engagement Blueprint definiert sind. Wir erwarten von Unternehmen die Implementierung einer Richtlinie, nach der bei jeder Stellenbesetzung in Führungsgremien mehrere diverse Bewerber berücksichtigt werden müssen. Unser Engagement-Ansatz umfasst auch Vorgaben zur Diversität der Geschäftsführung, der Belegschaft und der Wertschöpfungskette.

## Unternehmensführung

Die PAIs 12, 13 und PAI 4 in Tabelle 3 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Unternehmensführung. Wir stellen in Zusammenarbeit mit den Unternehmen sicher, dass diese im besten Interesse der Aktionäre und anderer wichtiger Stakeholder handeln. Wir sind weiterhin der Ansicht, dass in den meisten Fällen zunächst starke Governance-Strukturen geschaffen werden müssen, um Fortschritte und Leistungen in anderen wesentlichen Belangen im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) zu erzielen. Wir befassen uns daher mit verschiedenen Corporate Governance-Aspekten wie der Vergütung von Führungskräften, Vorständen und Management sowie der Strategie.

### ***Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:***

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Bis Juli 2023 haben wir eine Liste von Unternehmen verwendet, von denen aufgrund von Informationen einer dritten Partei angenommen wurde, dass sie gegen die UNGC-Grundsätze (UN

Global Compact) verstoßen. Emittenten auf dieser Liste wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft. Die Bereiche, die berücksichtigt wurden, um festzustellen, ob ein Emittent gegen die UNGC-Prinzipien verstößt, umfassten jene, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen.

Ab Juli 2023 wurden Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 – Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)
- Unternehmen, die gegen UNGC-Grundsätze verstoßen: PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen) und ab Juli 2023 die von Schroders geführte Liste der Verstöße gegen „globale Normen“, die Folgendes umfasst: PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher Abfälle), PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und die OECD-Leitlinien für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen).
- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in den Teil unseres Investitionsprozesses berücksichtigt, bei dem wir die Emittenten analysieren.

Im Rahmen des Investitionsprozesses wurde das proprietäre Tool von Schroders verwendet, das eine Vielzahl von PAIs als Bestandteil seiner Bewertungsmethodik enthält. So wurden beispielsweise die PAIs 1 und 2 in den Gesamtwert eines Unternehmens für Unternehmensführung/Umweltaspekte einbezogen, und wir haben die Pläne einer Reihe von Unternehmen zur Dekarbonisierung und zur Minimierung der Emissionen berücksichtigt.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Während des Bezugszeitraums haben wir mit Unternehmen, in die investiert wurde, aktiv bei der Anpassung an den Klimawandel im Zusammenhang mit den PAIs 1, 2, 3 und 4 zusammengearbeitet. In Bezug auf PAI 1 haben wir beispielsweise mit einem Unternehmen aus dem Finanzsektor zusammengearbeitet, um aktuelle Informationen zu seinen Klimazielen und seinem Übergangsplan zu erhalten. Während des Zeitraums umfasste unser Engagement eine Reihe von Themen im Zusammenhang mit den PAIs 1, 2, 3 und 4.

Nachstehend sind die Engagement-Aktivitäten des Fonds im Referenzzeitraum zusammengefasst, einschließlich des jeweiligen Themas des Engagements:

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	59
Unternehmensführung	36
Naturkapital und Biodiversität	12
Diversität und Inklusion	12
Humankapitalmanagement	7
Menschenrechte	5

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: **1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023**

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
FRAPORT AG SR REGS 1.875% 31 Mar 2028	Industrie	1,37	Deutschland
MORGAN STANLEY SR GMTN 5.148% 25 Jan 2034	Finanzwesen	1,24	USA
GATWICK AIRPORT FINANCE SR REGS 4.375% 07 Apr 2026	Industrie	0,99	Vereinigtes Königreich
SOCIETE GENERALE SA SR 144A 6.691% 10 Jan 2034	Finanzwesen	0,96	Frankreich
NETFLIX INC SR REGS 3.875% 15 Nov 2029	Industrie	0,93	USA
EQT AB SR REGS 2.875% 06 Apr 2032	Finanzwesen	0,89	Schweden
SOTHEBYS SR 144A 7.375% 15 Oct 2027	Industrie	0,85	USA
BPCE SA SR 144A 5.748% 19 Jul 2033	Finanzwesen	0,83	Frankreich
UBS GROUP AG SR REGS 7.75% 01 Mar 2029	Finanzwesen	0,80	Schweiz

MVM ENERGETIKA ZRT SR REGS .875% 18 Nov 2027	Versorger	0,72	Ungarn
INVESTEC BANK PLC SR REGS 1.25% 11 Aug 2026	Finanzwesen	0,71	Vereinigtes Königreich
EQT AB SR REGS 2.375% 06 Apr 2028	Finanzwesen	0,68	Schweden
WINTERSHALL DEA FIN 2BV SR REGS 3% 20 Jan 2049	Industrie	0,66	Deutschland
APT PIPELINES LTD SR REGS 1.25% 15 Mar 2033	Industrie	0,66	Australien
P3 GROUP SARL SR REGS 1.625% 26 Jan 2029	Industrie	0,65	Luxemburg

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

**Die Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

### • *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

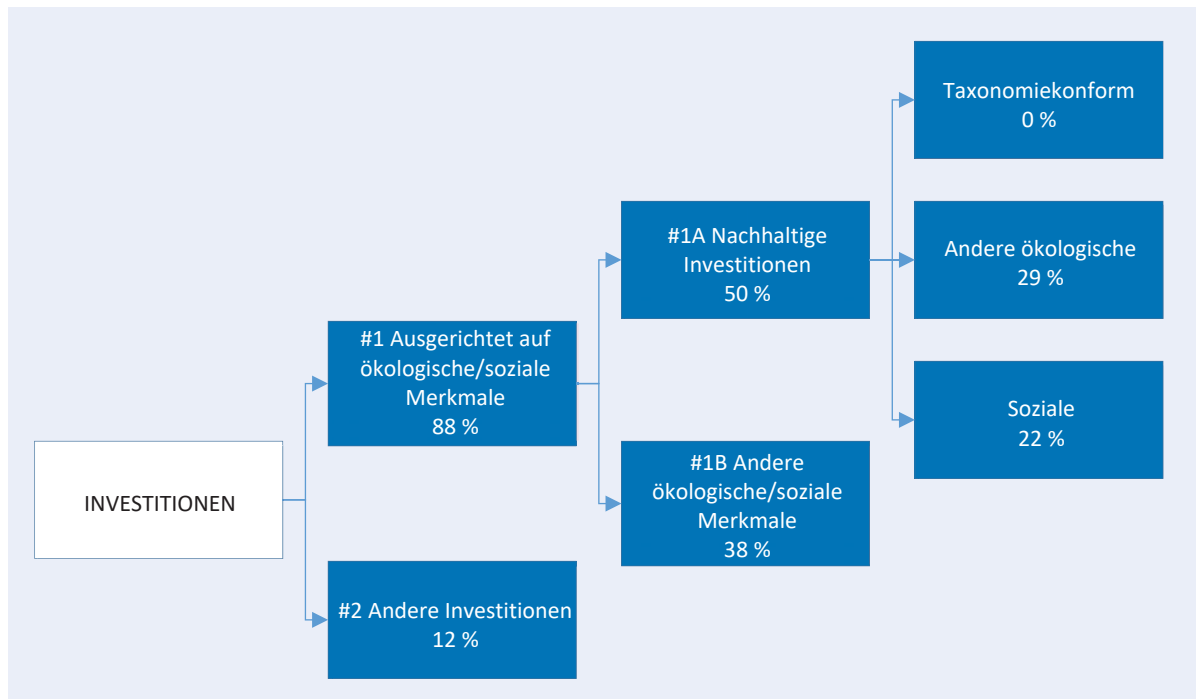
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 88 %. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der iBoxx EUR Corporates BBB (TR) Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der unter #1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale angegebene Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt des Bezugszeitraums auf der Grundlage der Quartalsenddaten. Ebenfalls in #1 enthalten ist der Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, wie in #1A angegeben.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Der Fonds investierte 50 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz entspricht dem Durchschnitt der Quartalsenddaten im Referenzzeitraum. 29 % davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 22 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Die Summe des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel und des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem sozialen Ziel ergibt aufgrund von Rundungen möglicherweise nicht den Gesamtprozentsatz nachhaltiger Investitionen. In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Mit Ausnahme von grünen oder sozialen Anleihen, die grundsätzlich als Investitionen mit ökologischem bzw. sozialem Ziel eingestuft werden, hängt die Einstufung von nachhaltigen Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel davon ab, ob der

betreffende Emittent laut der Daten des proprietären Tools von Schroders bessere Umweltindikatoren oder soziale Indikatoren aufweist als seine Vergleichsgruppe. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitscore des Fonds beitragen.



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden

**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

#### • In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Referenzzeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

<b>Sektor</b>	<b>Teilsektor</b>	<b>In % der Vermögenswerte</b>
Industrie	Immobilien	10,42
Industrie	Transport	7,35
Industrie	Medien und Unterhaltung	3,90
Industrie	Gesundheitswesen	3,22
Industrie	Telekommunikation	3,11
Industrie	Grundstoffindustrie	2,80
Industrie	Dienstleistungen	2,70
Industrie	Integrierte Energie	2,40
Industrie	Einzelhandel	2,35
Industrie	Freizeit	1,87
Industrie	Energie – Exploration & Erzeugung	1,61
Industrie	Automobilindustrie	1,28
Industrie	Investitionsgüter	1,19
Industrie	Technologie und Elektronik	1,02
Industrie	Gasverteilung	0,70
Industrie	Konsumgüter	0,49
Industrie	Ölraffinerie & -marketing	0,04
Finanzwesen	Bankwesen	21,66
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	11,73
Finanzwesen	Versicherung	4,95
Versorger	Elektrizität – Integriert	6,59
Versorger	Elektrizität – Vertrieb/Transport	1,42
Versorger	Elektrizität – Erzeugung	0,65
Versorger	Versorgungsunternehmen ohne Elektrizität	0,55
Staatsanleihen von Industrieländern		2,31
Ausländische Staatsanleihen		1,76
Verbriefungen	Asset Backed	0,77
Derivate	Zinsderivate	0,59
Derivate	Devisenderivate	0,05
Derivate	Kreditderivate	0,02
Barmitteläquivalente	Schatzwechsel	0,41
Barmittel	Bareinschüsse	0,18
Barmittel	Barmittel	-0,10
Staatsanleihen von Schwellenländern		-0,01

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und ermöglichende Aktivitäten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

### • Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten in die Bereiche „Fossiles Gas“ und/oder „Kernenergie“ investiert<sup>1</sup>?

Ja:

In fossiles Gas

In Kernenergie

Nein

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

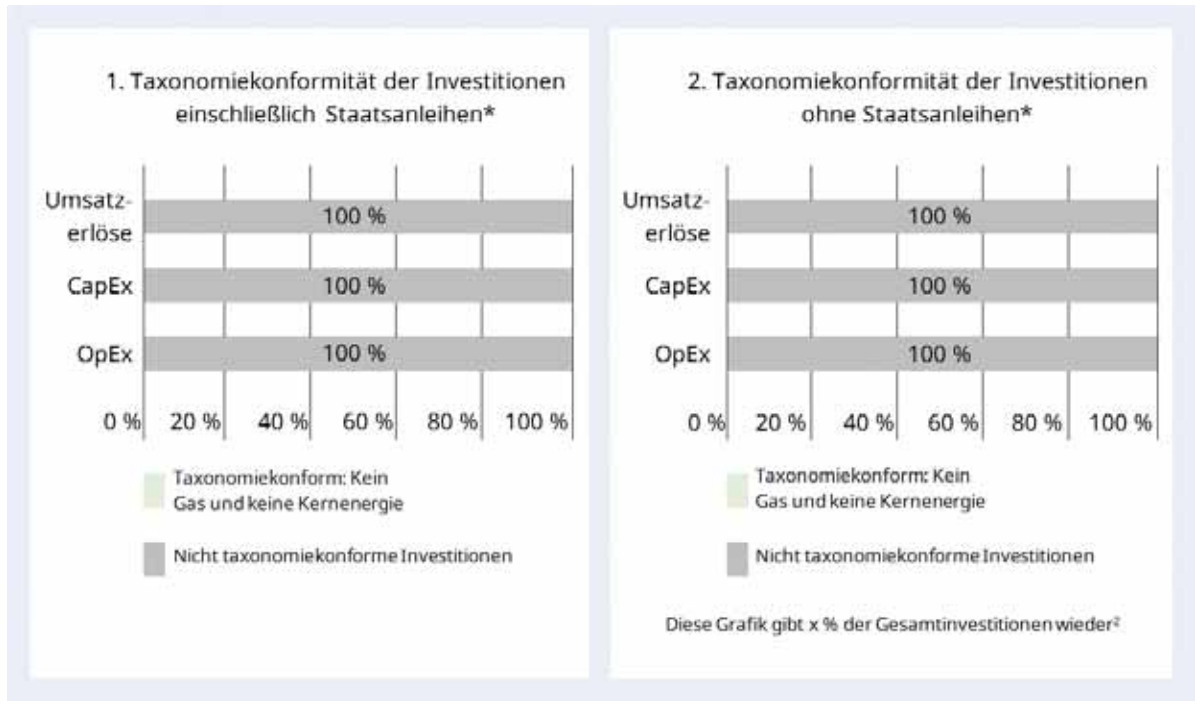
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

*Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt\*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.*

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben** (OpEx): Anteil der nachhaltigen operativen Aktivitäten von Beteiligungsunternehmen.



\* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

<sup>2</sup> Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0 %), und die Verwaltungsgesellschaft ist daher der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

• **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

• **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Diese Frage ist nicht relevant.





sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



### **Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 29 %.



### **Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 22 %.



### **Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Governance-Indikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Gegenparteien durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft, und die Zulassung einer neuen Gegenpartei basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld einer jeden Gegenpartei und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems und dessen aufsichtsrechtlicher Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein proprietäres Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Gegenpartei unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und soweit während des Referenzzeitraums Gegenparteien gemäß unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Anlagen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



## Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Referenzzeitraum wurden folgende Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen;
- Der Anlageverwalter nutzte ein proprietäres Tool von Schroders, um Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung der Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

**Referenzwerte** sind Indizes, die messen, ob Finanzprodukte die ökologischen oder sozialen Merkmale, auf die sie abzielen, tatsächlich fördern.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

### • **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Diese Frage ist nicht relevant.

### • **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Diese Frage ist nicht relevant.

### • **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Diese Frage ist nicht relevant.

### • **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Diese Frage ist nicht relevant.

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

**Name des Produkts:** Schroder ISF EURO High Yield  
**Unternehmenskennung (LEI-Code):** FDQ3U0BX0ZTSLH0GBR19

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_\_%

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 57 % an nachhaltigen Investitionen

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_\_%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen besseren Gesamtnachhaltigkeitswert als der ICE BofA Merrill Lynch Euro High Yield Constrained Index auf. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeitstools und -Maßstäben abweichen. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes oder des BIP des jeweiligen Emittenten. Ein Wert von +2 % würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 US-Dollar Umsatz oder BIP einen relativen fiktiven positiven Einfluss (d. h. einen Nutzen für die Gesellschaft) von 2 US-Dollar erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Fonds investierte während des Bezugszeitraums außerdem mindestens 10 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen.

Der Fonds verwendete Derivate, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu erfüllen, insbesondere um die erforderliche Nachhaltigkeitsbewertung des Fonds im proprietären Tool von Schroders zu erreichen.

Der Referenzzeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2023 und 31. Dezember 2023.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

### • **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei 3,2 %, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei 0,4 %.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben als fiktiver Prozentsatz berechnet.

Während des Referenzzeitraums handelte es sich bei den Top-5-Indikatoren im proprietären Tool von Schroders, die positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen, um folgende:

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen
- Bereitstellung von Empfängnisverhütungsmitteln
- Hohe Löhne/Gehälter

- Medizin
- Stromversorgung

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der ICE BofA Merrill Lynch Euro High Yield Constrained Index aufrechtzuerhalten, und bezog sich dabei auf den gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswert des Fonds in Schroders' proprietärem Tool, verglichen mit dem gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswert des ICE BofA Merrill Lynch Euro High Yield Constrained Index in Schroders' proprietärem Tool über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums, basierend auf den Daten zum Monatsende. Der Gesamtnachhaltigkeitswert fasst die Auswirkung von Nachhaltigkeitsindikatoren zusammen, insbesondere Treibhausgasemissionen, Wassernutzung und Vergütungen verglichen mit dem Existenzminimum.

Der Anlageverwalter investierte 57 % des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Diese Zahl stellt den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen während des Bezugszeitraums dar, basierend auf den Daten zum Quartalsende.

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, mindestens 10 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen zu investieren, unter Bezugnahme auf den Nachhaltigkeitswert eines jeden Vermögenswerts im proprietären Tool von Schroders. Die Einhaltung dieses Kriteriums wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

• **... und im Vergleich zu früheren Zeiträumen?**

**Nachhaltige Investitionen**

*Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.*

Zeitraum	Fonds (%)
Januar 2023 bis Dezember 2023	57
August 2022 bis Dezember 2022	56

**Nachhaltigkeitswert**

*Diese Tabelle zeigt die Entwicklung des Nachhaltigkeitswerts des Fonds und der Benchmark gegenüber dem Vorjahr.*

Zeitraum	Fonds (%)	Benchmark (%)
Januar 2023 bis Dezember 2023	3,2	0,4
Januar 2022 bis Dezember 2022	3,0	1,0

Für 2022 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen als Durchschnittswert über die letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet. Für 2023 wurde der Prozentsatz als Durchschnitt auf der Grundlage von Quartalsenddaten berechnet.

• **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden unter anderem in:

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;

- Bereitstellung von Empfängnisverhütungsmitteln: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Herstellung und des Angebots von Empfängnisverhütungsmitteln. Zuweisung im Verhältnis zum Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz;

- Hohe Löhne/Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Zuweisung im Verhältnis zum Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;

- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Berechnung nach dem Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem weltweiten Marktanteil innerhalb des Teilssektors; und

- Stromversorgung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen des Zugangs zu Energieversorgung und Elektrizität. Berechnung nach dem Umsatzanteil, den das Unternehmen durch die Stromversorgung erzielt.

Die vorstehenden Beispiele für die Ziele der vom Fonds während des Bezugszeitraums getätigten nachhaltigen Investitionen beruhen auf den wichtigsten Zielen zum jeweiligen Quartalsende. Möglicherweise waren für den Referenzzeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen**

handelt es sich um die bedeutendsten negativen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

**• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betreffen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen. Eine detaillierte Liste aller ausgeschlossener Unternehmen ist unter <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/> verfügbar.

- Schroders hat am 6. Januar 2020 die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) unterzeichnet. Bis Juli 2023 schloss der Fonds Unternehmen, die gegen die UNGC-Prinzipien verstoßen, aus dem Teil des Portfolios aus, der in nachhaltige Anlagen investiert ist, da Schroders der Auffassung ist, dass solche Unternehmen einem oder mehreren ökologischen oder sozialen Zielen nachhaltiger Investitionen erheblich schaden. Die Bereiche, die dafür verantwortlich sind, ob ein Emittent Verstößen gegen den UNGC bezichtigt wird, umfassen Aspekte, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders hat in diesem Zeitraum möglicherweise bestimmte Ausnahmen auf die Liste angewendet.

- Ab Juli 2023 schloss der Fonds Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstoßen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoß beteiligt war, berücksichtigte Schroders einschlägige Grundsätze wie die UNGC-Grundsätze (UN Global Compact), die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist. Unter außergewöhnlichen Umständen konnte eine Ausnahmeregelung angewendet werden, um dem Fonds zu ermöglichen, weiterhin ein Unternehmen zu halten, das auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ steht,

wenn z. B. andernfalls die erklärte Anlagestrategie des Fonds beeinträchtigt werden könnte. Ein solches Unternehmen wurde nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

- Unternehmensweite Ausschlüsse galten auch für Unternehmen, die Umsätze über bestimmte Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und thermischer Kohle erzielten, insbesondere aus der Tabakproduktion, der Tabakwertschöpfungskette (Lieferanten, Vertriebspartner, Einzelhändler, Lizenzgeber), dem Abbau thermischer Kohle und der Stromerzeugung aus Kohle.

- Der Fonds wandte darüber hinaus weitere Ausschlüsse an.

- Weitere Informationen zu allen Ausschlüssen des Fonds finden Sie auf der Website des Fonds unter <https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc>.

### **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Wo der Anlageverwalter Schwellenwerte bei nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren festlegte, wurde die Einhaltung dieser Grenzwerte kontinuierlich anhand des Portfolio-Compliance-Rahmens überwacht. Beteiligungsunternehmen, die diese Werte nicht einhielten, wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

Bis Juli 2023 schloss der Fonds beispielsweise Unternehmen, die gegen die UNGC-Grundsätze verstießen – PAI 10 (Principal Adverse Impacts, wichtigste nachteilige Auswirkungen) –, aus dem Teil des Portfolios aus, der in nachhaltige Anlagen investiert war. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders hat möglicherweise bestimmte Ausnahmen auf diese Liste angewendet.

Ab Juli 2023 schloss der Fonds Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstoßen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Die Liste der „globalen Normen“ von Schroders umfasst Folgendes: PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und die OECD-Leitlinien für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen).

Darüber hinaus wurden Unternehmen aus dem Fonds ausgeschlossen, die in erheblichem Maße zum Klimawandel beitragen (in Bezug auf die PAIs 1, 2 und 3 zu THG-Emissionen). Nicht zugelassen waren Emittenten mit mehr als 10 % Einnahmen aus dem Steinkohlebergbau und mehr als 30 % Einnahmen aus der Kohlestromerzeugung. Der Fonds hat möglicherweise strengere Schwellenwerte angewandt, die auf der Website des Fonds angegeben sind. Die Einhaltung der Ausschlüsse wurde über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

In anderen Bereichen legte Schroders Grundsätze für die Mitwirkung (Engagement) in Unternehmen fest. Wir haben jeden PAI mit einem der sechs Kernthemen von Schroders verknüpft. Nachfolgend finden Sie eine Zusammenfassung der geltenden Schwellenwerte und der jeweiligen darauf bezogenen Engagement-Aktivitäten:

#### Klimawandel

Die PAIs 1, 2, 3, 4, 5, 6 und Pai 4 in Tabelle 2 beziehen sich auf den Engagement Blueprint zum Klimawandel. Einzelheiten zu unserem Engagement Blueprint finden Sie hier: (Link <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>). Unser Engagement soll aufzeigen, wie Unternehmen auf Herausforderungen reagieren, die sich aus den Auswirkungen des Klimawandels auf ihre langfristige Finanzsituation ergeben. Durch unsere

Engagement-Aktivitäten gewinnen wir Erkenntnisse etwa zu Umsetzungstempo und Umfang von Emissionsreduktionszielen oder Schritten auf dem Weg zu Klimazielen.

#### Biodiversität und Naturkapital

Die PAIs 7, 8 und 9 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Biodiversität und Naturkapital. Uns ist bewusst, wie wichtig es ist, dass alle Unternehmen ihre Risiken in Bezug auf Naturkapital und Biodiversität bewerten und darüber berichten. Wir konzentrieren unser Engagement auf die Verbesserung der Offenlegung in Bezug auf Themen wie beispielsweise Entwaldung, nachhaltige Lebensmittelproduktion und Wasser.

#### Menschenrechte

Die PAIs 10 und 14 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Menschenrechte. Die Rolle, die Unternehmen bei der Achtung der Menschenrechte spielen können und sollten, gewinnt immer mehr an Bedeutung. Wir sind uns bewusst, dass Menschenrechtskontroversen erhöhte operationelle, finanzielle und Reputationsrisiken verursachen. Unser Engagement konzentriert sich auf drei wichtigen Stakeholdergruppen Mitarbeiter, Gesellschaft und Kunden.

#### Humankapitalmanagement

Die PAIs 11, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Humankapitalmanagement. Humankapitalmanagement ist ein vorrangiges Thema unseres Engagements. Die Mitarbeiter von Unternehmen stellen einen wichtigen Wettbewerbsfaktor dar und ein effektives Humankapitalmanagement ist unerlässlich für Innovation und langfristige Wertschöpfung. Wir sehen darüber hinaus klare Zusammenhänge zwischen hohen Standards im Humankapitalmanagement und der Erreichung der Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs). Unsere Engagement-Aktivitäten befassen sich mit Themen wie Gesundheitsschutz und Sicherheit, Unternehmenskultur und Investitionen in Personal.

#### Diversität und Inklusion

Die PAIs 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Diversität und Inklusion. Verbesserte Offenlegung zu Diversität in den Leitungsorganen und geschlechtsspezifischem Lohngefälle sind zwei der vorrangigen Ziele, die in unserem Engagement Blueprint definiert sind. Wir erwarten von Unternehmen die Implementierung einer Richtlinie, nach der bei jeder Stellenbesetzung in Führungsgremien mehrere diverse Bewerber berücksichtigt werden müssen. Unser Engagement-Ansatz umfasst auch Vorgaben zur Diversität der Geschäftsführung, der Belegschaft und der Wertschöpfungskette.

#### Unternehmensführung

Die PAIs 12, 13 und PAI 4 in Tabelle 3 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Unternehmensführung. Wir stellen in Zusammenarbeit mit den Unternehmen sicher, dass diese im besten Interesse der Aktionäre und anderer wichtiger Stakeholder handeln. Wir sind weiterhin der Ansicht, dass in den meisten Fällen zunächst starke Governance-Strukturen geschaffen werden müssen, um Fortschritte und Leistungen in anderen wesentlichen Belangen im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) zu erzielen. Wir befassen uns daher mit verschiedenen Corporate Governance-Aspekten wie der Vergütung von Führungskräften, Vorständen und Management sowie der Strategie.



### **Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:**

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Bis Juli 2023 haben wir eine Liste von Unternehmen verwendet, von denen aufgrund von Informationen einer dritten Partei angenommen wurde, dass sie gegen die UNGC-Grundsätze (UN Global Compact) verstoßen. Emittenten auf dieser Liste wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft. Die Bereiche, die berücksichtigt wurden, um festzustellen, ob ein Emittent gegen die UNGC-Prinzipien verstößt, umfassten jene, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen.

Ab Juli 2023 wurden Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



### **Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 – Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)
- Unternehmen, die gegen UNGC-Grundsätze verstoßen: PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen) und ab Juli 2023 die von Schroders geführte Liste der Verstöße gegen „globale Normen“, die Folgendes umfasst: PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser),

PAI 9 (Anteil gefährlicher Abfälle), PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und die OECD-Leitlinien für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen). - Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in den Teil unseres Investitionsprozesses berücksichtigt, bei dem wir die Emittenten analysieren.

Im Rahmen des Investitionsprozesses wurde das proprietäre Tool von Schroders verwendet, das eine Vielzahl von PAIs als Bestandteil seiner Bewertungsmethodik enthält. So wurden beispielsweise die PAIs 1 und 2 in den Gesamtwert eines Unternehmens für Unternehmensführung/Umweltaspekte einbezogen, und wir haben die Pläne einer Reihe von Unternehmen zur Dekarbonisierung und zur Minimierung der Emissionen berücksichtigt.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Während des Bezugszeitraums haben wir mit Unternehmen, in die investiert wurde, aktiv bei der Anpassung an den Klimawandel im Zusammenhang mit den PAIs 1, 2, 3 und 4 zusammengearbeitet. In Bezug auf PAI 1 haben wir beispielsweise mit einem Unternehmen aus dem Finanzsektor zusammengearbeitet, um aktuelle Informationen zu seinen Klimazielen und seinem Übergangsplan zu erhalten. Während des Zeitraums umfasste unser Engagement eine Reihe von Themen im Zusammenhang mit den PAIs 1, 2, 3 und 4.

Nachstehend sind die Engagement-Aktivitäten des Fonds im Referenzzeitraum zusammengefasst, einschließlich des jeweiligen Themas des Engagements:

<b>Engagement-Thema</b>	<b>Anzahl der Emittenten</b>
Klimawandel	24
Unternehmensführung	15
Naturkapital und Biodiversität	6
Menschenrechte	2
Humankapitalmanagement	2
Diversität und Inklusion	2

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel:  
**1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023**

<b>Größte Investitionen</b>	<b>Sektor</b>	<b>In % der Vermögenswerte</b>	<b>Land</b>
FRANCE (REPUBLIC OF) SR REGS 0% 25 Feb 2025	Staatsanleihen von Industrieländern	2,64	Frankreich
GERMANY (FEDERAL REPUBLIC OF) SR REGS 0% 13 Oct 2023	Staatsanleihen von Industrieländern	1,74	Deutschland
UNIPOLSAI ASSICURAZIONI SPA SR REGS 6.375% 31 Dec 2079	Finanzwesen	1,62	Italien
TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE NETHER SR CORP 4.375% 09 May 2030	Industrie	1,40	Israel
WINTERSHALL DEA FIN 2BV SR REGS 3% 20 Jan 2049	Industrie	1,34	Deutschland
CTEC II GMBH SR REGS 5.25% 15 Feb 2030	Industrie	1,33	Deutschland
INTESA SANPAOLO SPA SR REGS 5.875% 31 Dec 2079	Finanzwesen	1,27	Italien
CIDRON AIDA FINCO SARL SR REGS 6.25% 01 Apr 2028	Industrie	1,14	Luxemburg
SHERWOOD FINANCING PLC SR REGS 6% 15 Nov 2026	Finanzwesen	1,09	Vereinigtes Königreich
NEXI SPA SR REGS 2.125% 30 Apr 2029	Finanzwesen	1,07	Italien
NIDDA HEALTHCARE HOLDING AG SR REGS 7.5% 21 Aug 2026	Industrie	1,02	Deutschland
KANE BIDCO LTD SR REGS 6.5% 15 Feb 2027	Finanzwesen	1,01	Vereinigtes Königreich
BARCLAYS PLC SR CORP 9.25% 15 Jun 2171	Finanzwesen	0,99	Vereinigtes Königreich
EUROFINS SCIENTIFIC SE SR REGS 6.75% 24 Jul 2171	Industrie	0,97	Luxemburg
VILLA DUTCH BIDCO BV SR REGS 9% 03 Nov 2029	Industrie	0,96	Niederlande

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

**Die Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

### • *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

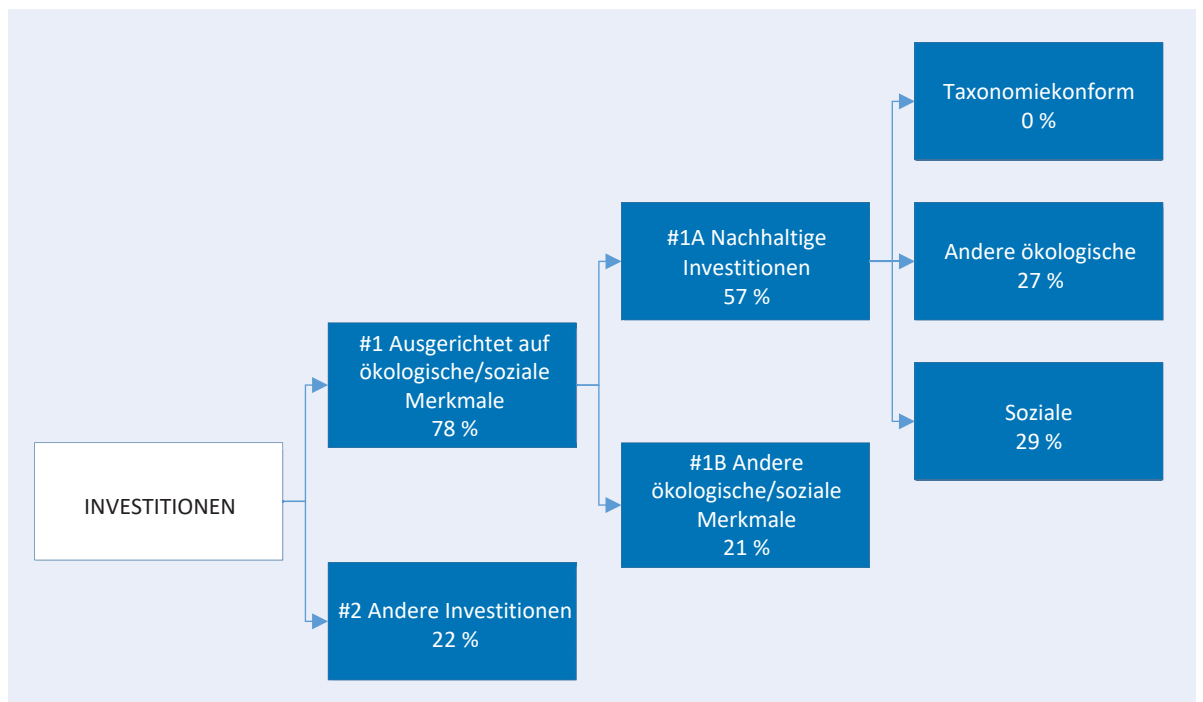
Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 78 %. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der ICE BofA Merrill Lynch Euro High Yield Constrained Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der unter #1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale angegebene Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt des Bezugszeitraums auf der Grundlage der Quartalsenddaten. Ebenfalls in #1 enthalten ist der Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, wie in #1A angegeben.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Der Fonds investierte 57 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz entspricht dem Durchschnitt der Quartalsenddaten im Referenzzeitraum. 27 % davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 29 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Die Summe des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel und des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem sozialen Ziel ergibt aufgrund von Rundungen möglicherweise nicht den Gesamtprozentsatz nachhaltiger Investitionen. In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Mit Ausnahme von grünen oder sozialen Anleihen, die grundsätzlich als Investitionen mit ökologischem bzw. sozialem Ziel eingestuft werden, hängt die Einstufung von nachhaltigen Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel davon ab, ob der betreffende Emittent laut der Daten des proprietären Tools von Schroders bessere Umweltindikatoren oder soziale Indikatoren aufweist als seine Vergleichsgruppe. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitscore des Fonds beitrugen.



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden  
**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:  
 - Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.  
 - Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

• **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Im Referenzzeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Industrie	Telekommunikation	7,98
Industrie	Dienstleistungen	7,88
Industrie	Gesundheitswesen	7,73
Industrie	Immobilien	6,82
Industrie	Grundstoffindustrie	5,71
Industrie	Investitionsgüter	4,27
Industrie	Automobilindustrie	3,89
Industrie	Freizeit	3,01
Industrie	Einzelhandel	2,50
Industrie	Transport	2,19
Industrie	Technologie und Elektronik	2,09
Industrie	Energie – Exploration & Erzeugung	2,07
Industrie	Konsumgüter	1,21
Industrie	Medien und Unterhaltung	1,15
Industrie	Integrierte Energie	0,95
Industrie	Gasverteilung	0,16
Industrie	Ausrüstung und Dienstleistungen für Ölfelder	0,10
Finanzwesen	Bankwesen	13,38
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	10,78
Finanzwesen	Versicherung	5,39
Staatsanleihen von Industrieländern		5,74
Versorger	Elektrizität – Integriert	2,73
Versorger	Versorgungsunternehmen ohne Elektrizität	1,18
Versorger	Gasverteilung	0,52
Barmittel	Bareinschüsse	0,50
Barmittel	Barmittel	0,23
Derivate	Devisenderivate	-0,03
Derivate	Kreditderivate	-0,04
Staatsanleihen von Schwellenländern		-0,08

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.



### **Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?**

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und ermöglichende Aktivitäten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

• **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten in die Bereiche „Fossiles Gas“ und/oder „Kernenergie“ investiert<sup>1</sup>?**

- Ja:
- In fossiles Gas  In Kernenergie
- Nein

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben (OpEx)**: Anteil der nachhaltigen operativen Aktivitäten von Beteiligungsunternehmen.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt\*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.



\* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

<sup>2</sup> Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0 %), und die Verwaltungsgesellschaft ist daher der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

• **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

• **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



**Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 27 %.



**Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 29 %.



**Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.



Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Governance-Indikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Gegenparteien durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft, und die Zulassung einer neuen Gegenpartei basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld einer jeden Gegenpartei und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems und dessen aufsichtsrechtlicher Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein proprietäres Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Gegenpartei unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und soweit während des Referenzzeitraums Gegenparteien gemäß unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Anlagen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



### **Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?**

Im Referenzzeitraum wurden folgende Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen;
- Der Anlageverwalter nutzte ein proprietäres Tool von Schroders, um Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung der Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

**Referenzwerte** sind Indizes, die messen, ob Finanzprodukte die ökologischen oder sozialen Merkmale, auf die sie abzielen, tatsächlich fördern.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

### • *Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Diese Frage ist nicht relevant.

### • *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Diese Frage ist nicht relevant.

### • *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Diese Frage ist nicht relevant.

### • *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Diese Frage ist nicht relevant.

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

**Name des Produkts:** Schroder ISF Global Corporate Bond  
**Unternehmenskennung (LEI-Code):** 1YK3XMIPDXWQ8KR0SJ46

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_\_%

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 41 % an nachhaltigen Investitionen

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_\_%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert auf als der Bloomberg Global Aggregate - Corporate Index Hedged to USD. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeitstools und -Maßstäben abweichen. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes oder des BIP des jeweiligen Emittenten. Ein Wert von +2 % würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 US-Dollar Umsatz oder BIP einen relativen fiktiven positiven Einfluss (d. h. einen Nutzen für die Gesellschaft) von 2 US-Dollar erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Fonds investierte während des Bezugszeitraums außerdem mindestens 10 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen.

Der Fonds verwendete Derivate, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu erfüllen, insbesondere um die erforderliche Nachhaltigkeitsbewertung des Fonds im proprietären Tool von Schroders zu erreichen.

Der Referenzzeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2023 und 31. Dezember 2023.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

### • **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei 0,0 %, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei -6,6 %.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben als fiktiver Prozentsatz berechnet.

Während des Referenzzeitraums handelte es sich bei den Top-5-Indikatoren im proprietären Tool von Schroders, die positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen, um folgende:

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen
- Hohe Löhne/Gehälter
- Medizin

- Sanitäreinrichtungen
- Wasserversorgung

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der Bloomberg Global Aggregate - Corporate Index Hedged to USD aufrechtzuerhalten, anhand des gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswerts des Fonds im proprietären Tool von Schroders im Vergleich zum gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswert des Bloomberg Global Aggregate - Corporate Index Hedged to USD im proprietären Tool von Schroders über einen gleitenden Sechsmontatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums, basierend auf den Daten zum Monatsende. Der Gesamtnachhaltigkeitswert fasst die Auswirkung von Nachhaltigkeitsindikatoren zusammen, insbesondere Treibhausgasemissionen, Wassernutzung und Vergütungen verglichen mit dem Existenzminimum.

Der Anlageverwalter investierte 41 % des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Diese Zahl stellt den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen während des Bezugszeitraums dar, basierend auf den Daten zum Quartalsende.

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, mindestens 10 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen zu investieren, unter Bezugnahme auf den Nachhaltigkeitswert eines jeden Vermögenswerts im proprietären Tool von Schroders. Die Einhaltung dieses Kriteriums wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

**• ... und im Vergleich zu früheren Zeiträumen?**

**Nachhaltige Investitionen**

*Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.*

Zeitraum	Fonds (%)
Januar 2023 bis Dezember 2023	41
August 2022 bis Dezember 2022	34

**Nachhaltigkeitswert**

*Diese Tabelle zeigt die Entwicklung des Nachhaltigkeitswerts des Fonds und der Benchmark gegenüber dem Vorjahr.*

Zeitraum	Fonds (%)	Benchmark (%)
Januar 2023 bis Dezember 2023	0,0	-6,6
Januar 2022 bis Dezember 2022	0,2	-6,4

Für 2022 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen als Durchschnittswert über die letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet. Für 2023 wurde der Prozentsatz als Durchschnitt auf der Grundlage von Quartalsenddaten berechnet.

**• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden unter anderem in:

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;

- Hohe Löhne/Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Zuweisung im Verhältnis zum Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;

- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Berechnung nach dem Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem weltweiten Marktanteil innerhalb des Teilssektors;

- Sanitäreinrichtungen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bereitstellung von Produkten und Dienstleistungen, die Sanitäreinrichtungen verbessern und dem Mangel an sauberem Wasser sowie Hygienemängeln entgegenwirken. Berechnung nach Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz; und

- Wasserversorgung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen aufgrund verbesserter Gesundheitssituation durch Bereitstellung von sauberem Trinkwasser. Berechnung nach Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz.

Die vorstehenden Beispiele für die Ziele der vom Fonds während des Bezugszeitraums getätigten nachhaltigen Investitionen beruhen auf den wichtigsten Zielen zum jeweiligen Quartalsende. Möglicherweise waren für den Referenzzeitraum weitere Ziele definiert.

**Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen**

handelt es sich um die bedeutendsten negativen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

**• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betreffen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen. Eine detaillierte Liste aller ausgeschlossener Unternehmen ist unter <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/> verfügbar.

- Schroders hat am 6. Januar 2020 die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) unterzeichnet. Bis Juli 2023 schloss der Fonds Unternehmen, die gegen die UNGC-Prinzipien verstoßen, aus dem Teil des Portfolios aus, der in nachhaltige Anlagen investiert ist, da Schroders der Auffassung ist, dass solche Unternehmen einem oder mehreren ökologischen oder sozialen Zielen nachhaltiger Investitionen erheblich schaden. Die Bereiche, die dafür verantwortlich sind, ob ein Emittent Verstößen gegen den UNGC bezichtigt wird, umfassen Aspekte, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders hat in diesem Zeitraum möglicherweise bestimmte Ausnahmen auf die Liste angewendet.

- Ab Juli 2023 schloss der Fonds Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstoßen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoß beteiligt war, berücksichtigte Schroders einschlägige Grundsätze wie die UNGC-Grundsätze (UN Global Compact), die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist. Unter außergewöhnlichen Umständen konnte eine Ausnahmeregelung angewendet werden, um dem Fonds zu ermöglichen, weiterhin ein Unternehmen

zu halten, das auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ steht, wenn z. B. andernfalls die erklärte Anlagestrategie des Fonds beeinträchtigt werden könnte. Ein solches Unternehmen wurde nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

- Unternehmensweite Ausschlüsse galten auch für Unternehmen, die Umsätze über bestimmte Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und thermischer Kohle erzielten, insbesondere aus der Tabakproduktion, der Tabakwertschöpfungskette (Lieferanten, Vertriebspartner, Einzelhändler, Lizenzgeber), dem Abbau thermischer Kohle und der Stromerzeugung aus Kohle.

- Der Fonds wandte darüber hinaus weitere Ausschlüsse an.

- Weitere Informationen zu allen Ausschlüssen des Fonds finden Sie auf der Website des Fonds unter <https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc>.

### **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Wo der Anlageverwalter Schwellenwerte bei nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren festlegte, wurde die Einhaltung dieser Grenzwerte kontinuierlich anhand des Portfolio-Compliance-Rahmens überwacht. Beteiligungsunternehmen, die diese Werte nicht einhielten, wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

Bis Juli 2023 schloss der Fonds beispielsweise Unternehmen, die gegen die UNGC-Grundsätze verstießen – PAI 10 (Principal Adverse Impacts, wichtigste nachteilige Auswirkungen) –, aus dem Teil des Portfolios aus, der in nachhaltige Anlagen investiert war. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders hat möglicherweise bestimmte Ausnahmen auf diese Liste angewendet.

Ab Juli 2023 schloss der Fonds Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstoßen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Die Liste der „globalen Normen“ von Schroders umfasst Folgendes: PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und die OECD-Leitlinien für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen).

Darüber hinaus wurden Unternehmen aus dem Fonds ausgeschlossen, die in erheblichem Maße zum Klimawandel beitragen (in Bezug auf die PAIs 1, 2 und 3 zu THG-Emissionen). Nicht zugelassen waren Emittenten mit mehr als 10 % Einnahmen aus dem Steinkohlebergbau und mehr als 30 % Einnahmen aus der Kohlestromerzeugung. Der Fonds hat möglicherweise strengere Schwellenwerte angewandt, die auf der Website des Fonds angegeben sind. Die Einhaltung der Ausschlüsse wurde über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

In anderen Bereichen legte Schroders Grundsätze für die Mitwirkung (Engagement) in Unternehmen fest. Wir haben jeden PAI mit einem der sechs Kernthemen von Schroders verknüpft. Nachfolgend finden Sie eine Zusammenfassung der geltenden Schwellenwerte und der jeweiligen darauf bezogenen Engagement-Aktivitäten:

#### Klimawandel

Die PAIs 1, 2, 3, 4, 5, 6 und Pai 4 in Tabelle 2 beziehen sich auf den Engagement Blueprint zum Klimawandel. Einzelheiten zu unserem Engagement Blueprint finden Sie hier: (Link <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>). Unser Engagement soll aufzeigen, wie Unternehmen auf Herausforderungen reagieren, die sich aus

den Auswirkungen des Klimawandels auf ihre langfristige Finanzsituation ergeben. Durch unsere Engagement-Aktivitäten gewinnen wir Erkenntnisse etwa zu Umsetzungstempo und Umfang von Emissionsreduktionszielen oder Schritten auf dem Weg zu Klimazielen.

#### Biodiversität und Naturkapital

Die PAIs 7, 8 und 9 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Biodiversität und Naturkapital. Uns ist bewusst, wie wichtig es ist, dass alle Unternehmen ihre Risiken in Bezug auf Naturkapital und Biodiversität bewerten und darüber berichten. Wir konzentrieren unser Engagement auf die Verbesserung der Offenlegung in Bezug auf Themen wie beispielsweise Entwaldung, nachhaltige Lebensmittelproduktion und Wasser.

#### Menschenrechte

Die PAIs 10 und 14 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Menschenrechte. Die Rolle, die Unternehmen bei der Achtung der Menschenrechte spielen können und sollten, gewinnt immer mehr an Bedeutung. Wir sind uns bewusst, dass Menschenrechtskontroversen erhöhte operationelle, finanzielle und Reputationsrisiken verursachen. Unser Engagement konzentriert sich auf drei wichtigen Stakeholdergruppen Mitarbeiter, Gesellschaft und Kunden.

#### Humankapitalmanagement

Die PAIs 11, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Humankapitalmanagement. Humankapitalmanagement ist ein vorrangiges Thema unseres Engagements. Die Mitarbeiter von Unternehmen stellen einen wichtigen Wettbewerbsfaktor dar und ein effektives Humankapitalmanagement ist unerlässlich für Innovation und langfristige Wertschöpfung. Wir sehen darüber hinaus klare Zusammenhänge zwischen hohen Standards im Humankapitalmanagement und der Erreichung der Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs). Unsere Engagement-Aktivitäten befassen sich mit Themen wie Gesundheitsschutz und Sicherheit, Unternehmenskultur und Investitionen in Personal.

#### Diversität und Inklusion

Die PAIs 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Diversität und Inklusion. Verbesserte Offenlegung zu Diversität in den Leitungsorganen und geschlechtsspezifischem Lohngefälle sind zwei der vorrangigen Ziele, die in unserem Engagement Blueprint definiert sind. Wir erwarten von Unternehmen die Implementierung einer Richtlinie, nach der bei jeder Stellenbesetzung in Führungsgremien mehrere diverse Bewerber berücksichtigt werden müssen. Unser Engagement-Ansatz umfasst auch Vorgaben zur Diversität der Geschäftsführung, der Belegschaft und der Wertschöpfungskette.

#### Unternehmensführung

Die PAIs 12, 13 und PAI 4 in Tabelle 3 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Unternehmensführung. Wir stellen in Zusammenarbeit mit den Unternehmen sicher, dass diese im besten Interesse der Aktionäre und anderer wichtiger Stakeholder handeln. Wir sind weiterhin der Ansicht, dass in den meisten Fällen zunächst starke Governance-Strukturen geschaffen werden müssen, um Fortschritte und Leistungen in anderen wesentlichen Belangen im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) zu erzielen. Wir befassen uns daher mit verschiedenen Corporate Governance-Aspekten wie der Vergütung von Führungskräften, Vorständen und Management sowie der Strategie.



### **Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:**

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Bis Juli 2023 haben wir eine Liste von Unternehmen verwendet, von denen aufgrund von Informationen einer dritten Partei angenommen wurde, dass sie gegen die UNGC-Grundsätze (UN Global Compact) verstoßen. Emittenten auf dieser Liste wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft. Die Bereiche, die berücksichtigt wurden, um festzustellen, ob ein Emittent gegen die UNGC-Prinzipien verstößt, umfassten jene, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen.

Ab Juli 2023 wurden Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



### **Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 – Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)
- Unternehmen, die gegen UNGC-Grundsätze verstoßen: PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen) und ab Juli 2023 die von Schroders geführte Liste der Verstöße gegen „globale Normen“, die Folgendes umfasst: PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser),

PAI 9 (Anteil gefährlicher Abfälle), PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und die OECD-Leitlinien für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen). - Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in den Teil unseres Investitionsprozesses berücksichtigt, bei dem wir die Emittenten analysieren.

Im Rahmen des Investitionsprozesses wurde das proprietäre Tool von Schroders verwendet, das eine Vielzahl von PAIs als Bestandteil seiner Bewertungsmethodik enthält. So wurden beispielsweise die PAIs 1 und 2 in den Gesamtwert eines Unternehmens für Unternehmensführung/Umweltaspekte einbezogen, und wir haben die Pläne einer Reihe von Unternehmen zur Dekarbonisierung und zur Minimierung der Emissionen berücksichtigt.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Während des Bezugszeitraums haben wir mit Unternehmen, in die investiert wurde, aktiv bei der Anpassung an den Klimawandel im Zusammenhang mit den PAIs 1, 2, 3 und 4 zusammengearbeitet. In Bezug auf PAI 1 haben wir beispielsweise mit einem Unternehmen aus dem Finanzsektor zusammengearbeitet, um aktuelle Informationen zu seinen Klimazielen und seinem Übergangsplan zu erhalten. Während des Zeitraums umfasste unser Engagement eine Reihe von Themen im Zusammenhang mit den PAIs 1, 2, 3 und 4.

Nachstehend sind die Engagement-Aktivitäten des Fonds im Referenzzeitraum zusammengefasst, einschließlich des jeweiligen Themas des Engagements:

<b>Engagement-Thema</b>	<b>Anzahl der Emittenten</b>
Klimawandel	130
Unternehmensführung	53
Naturkapital und Biodiversität	25
Diversität und Inklusion	16
Humankapitalmanagement	16
Menschenrechte	14

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel:  
**1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023**

<b>Größte Investitionen</b>	<b>Sektor</b>	<b>In % der Vermögenswerte</b>	<b>Land</b>
BANK OF AMERICA CORP SR RR 4.375% 31 Dec 2079	Finanzwesen	1,11	USA
BANK OF IRELAND SR 144A 2.029% 30 Sep 2027	Finanzwesen	0,86	Irland
CHENIERE ENERGY PARTNERS LP SR CORP 4% 01 Mar 2031	Industrie	0,84	USA
ANHEUSER-BUSCH INBEV WORLDWIDE INC SR CORP 4.439% 06 Oct 2048	Industrie	0,73	Belgien
JPMORGAN CHASE & CO SR CORP 4.323% 26 Apr 2028	Finanzwesen	0,65	USA
TRUIST FINANCIAL CORP SR N 4.8% 31 Dec 2079	Finanzwesen	0,64	USA
BANK OF AMERICA CORP SR MTN 1.898% 23 Jul 2031	Finanzwesen	0,60	USA
TARGA RESOURCES PARTNERS SR 5.5% 01 Mar 2030	Industrie	0,58	USA
KBC GROEP NV SR 144A 5.796% 19 Jan 2029	Finanzwesen	0,57	Belgien
ENERGY TRANSFER LP SR CORP 5.75% 15 Feb 2033	Industrie	0,57	USA
BANCO SANTANDER SA SR 2.749% 03 Dec 2030	Finanzwesen	0,56	Spanien
JPMORGAN CHASE & CO SR CORP 1.953% 04 Feb 2032	Finanzwesen	0,56	USA
LLOYDS BANKING GROUP PLC SR CORP 5.871% 06 Mar 2029	Finanzwesen	0,55	Vereinigtes Königreich
BARCLAYS PLC SR CORP 5.304% 09 Aug 2026	Finanzwesen	0,55	Vereinigtes Königreich
ESSENTIAL UTILITIES INC SR 2.4% 01 May 2031	Versorger	0,52	USA

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

**Die Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

### • *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

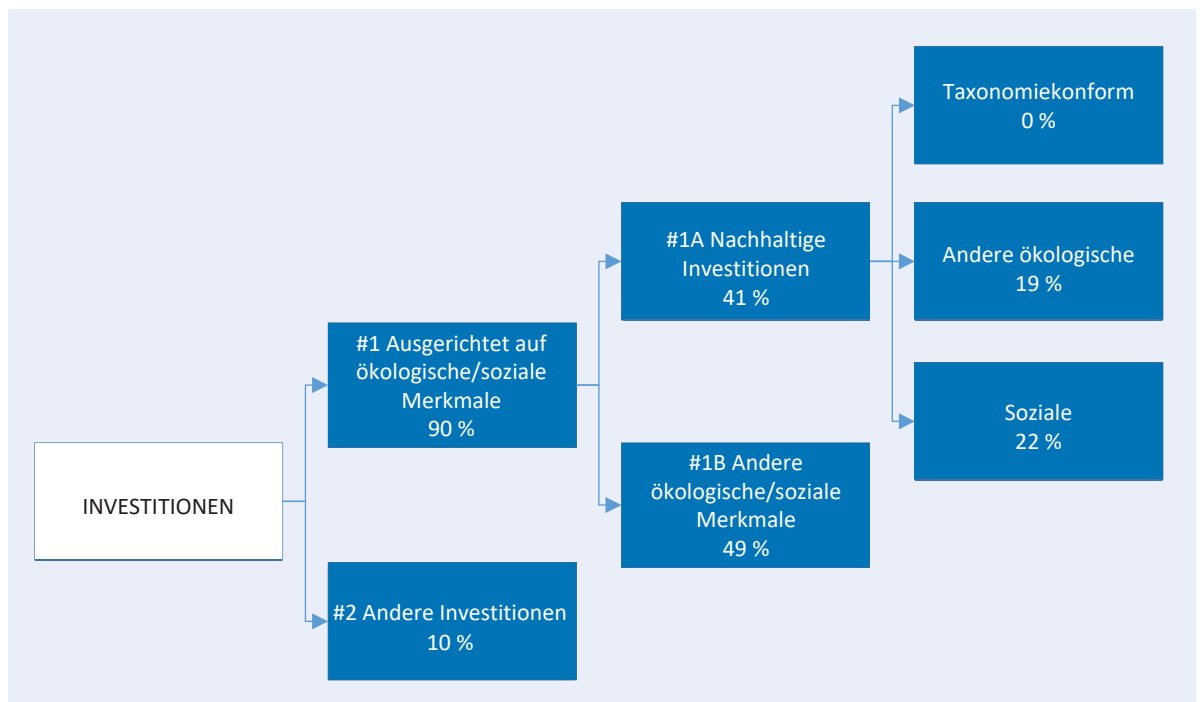
Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 90 %. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der Bloomberg Global Aggregate - Corporate Index Hedged to USD, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, da sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der unter #1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale angegebene Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt des Bezugszeitraums auf der Grundlage der Quartalsenddaten. Ebenfalls in #1 enthalten ist der Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, wie in #1A angegeben.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Der Fonds investierte 41 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz entspricht dem Durchschnitt der Quartalsenddaten im Referenzzeitraum. 19 % davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 22 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Die Summe des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel und des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem sozialen Ziel ergibt aufgrund von Rundungen möglicherweise nicht den Gesamtprozentsatz nachhaltiger Investitionen. In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Mit Ausnahme von grünen oder sozialen Anleihen, die grundsätzlich als Investitionen mit ökologischem bzw. sozialem Ziel eingestuft werden, hängt die Einstufung von nachhaltigen Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel davon ab, ob der betreffende Emittent laut der Daten des proprietären Tools von Schroders bessere Umweltindikatoren oder soziale Indikatoren aufweist als seine Vergleichsgruppe. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden  
**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:  
 - Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.  
 - Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

**• In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Im Referenzzeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

<b>Sektor</b>	<b>Teilsektor</b>	<b>In % der Vermögenswerte</b>
Industrie	Immobilien	7,20
Industrie	Gasverteilung	4,80
Industrie	Gesundheitswesen	3,77
Industrie	Energie – Exploration & Erzeugung	3,38
Industrie	Medien und Unterhaltung	3,36
Industrie	Telekommunikation	3,31
Industrie	Konsumgüter	3,24
Industrie	Grundstoffindustrie	3,17
Industrie	Technologie und Elektronik	3,16
Industrie	Einzelhandel	2,54
Industrie	Automobilindustrie	2,46
Industrie	Investitionsgüter	2,31
Industrie	Freizeit	1,87
Industrie	Integrierte Energie	1,48
Industrie	Transport	1,39
Industrie	Dienstleistungen	1,03
Industrie	Ölraffinerie & -marketing	0,69
Industrie	Ausrüstung und Dienstleistungen für Ölfelder	0,08
Finanzwesen	Bankwesen	23,43
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	9,35
Finanzwesen	Versicherung	3,51
Versorger	Elektrizität – Integriert	3,18
Versorger	Versorgungsunternehmen ohne Elektrizität	1,55
Versorger	Elektrizität – Erzeugung	0,92
Versorger	Elektrizität – Vertrieb/Transport	0,45
Versorger	Energie – Exploration & Erzeugung	0,02
Versorger	Integrierte Energie	0,01
Barmittel	Barmittel	4,84
Barmittel	Bareinschüsse	0,53
Staatsanleihen von Industrieländern		1,72
Verbriefungen	Asset Backed	0,46
Verbriefungen	Commercial Mortgage Backed	0,12
Barmitteläquivalente	Schatzwechsel	0,23
Behörden		0,15
Behörden	Finanzdienstleistungen	0,05
Behörden	Grundstoffindustrie	0,02
Behörden	Elektrizität – Erzeugung	0,01
Ausländische Staatsanleihen		0,18
Supranational		0,11
Kommunalobligationen	Transport	0,05
Kommunalobligationen		0,03
Kommunalobligationen	Finanzdienstleistungen	0,01
Derivate	Kreditderivate	-0,01
Derivate	Devisenderivate	-0,17

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.



### Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und ermöglichende Aktivitäten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

#### • Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten in die Bereiche „Fossiles Gas“ und/oder „Kernenergie“ investiert<sup>1</sup>?

- Ja:
- In fossiles Gas  In Kernenergie
- Nein

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

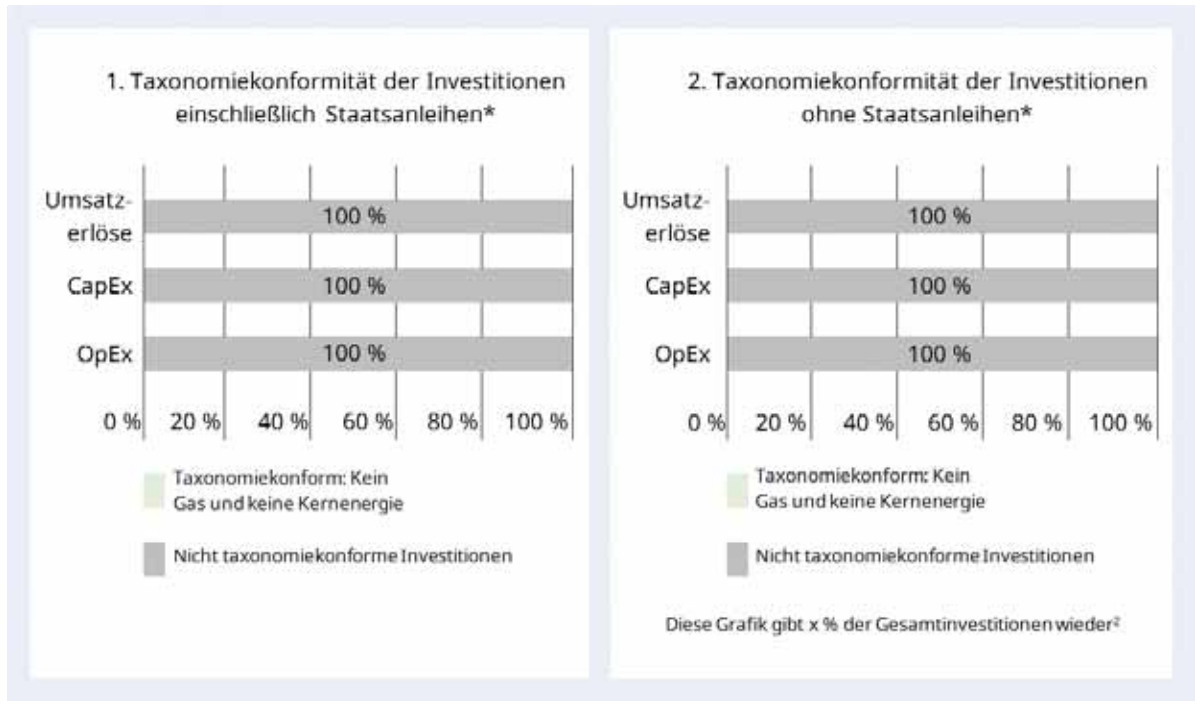
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

*Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt\*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.*

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben** (OpEx): Anteil der nachhaltigen operativen Aktivitäten von Beteiligungsunternehmen.



\* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

<sup>2</sup> Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0 %), und die Verwaltungsgesellschaft ist daher der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

• **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

• **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Diese Frage ist nicht relevant.





sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



### Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 19 %.



### Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 22 %.



### Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitsstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Governance-Indikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Gegenparteien durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft, und die Zulassung einer neuen Gegenpartei basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld einer jeden Gegenpartei und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems und dessen aufsichtsrechtlicher Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein proprietäres Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Gegenpartei unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und soweit während des Referenzzeitraums Gegenparteien gemäß unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Anlagen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



## Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Referenzzeitraum wurden folgende Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen;
- Der Anlageverwalter nutzte ein proprietäres Tool von Schroders, um Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung der Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

**Referenzwerte** sind Indizes, die messen, ob Finanzprodukte die ökologischen oder sozialen Merkmale, auf die sie abzielen, tatsächlich fördern.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

### • **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Diese Frage ist nicht relevant.

### • **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Diese Frage ist nicht relevant.

### • **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Diese Frage ist nicht relevant.

### • **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Diese Frage ist nicht relevant.

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

**Name des Produkts:** Schroder ISF Global Credit High Income  
**Unternehmenskennung (LEI-Code):** GLW6BQ1WNCTANKN6GW68

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_\_%

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 48 % an nachhaltigen Investitionen

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_\_%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der Bloomberg Multiverse ex Treasury BBB+ to CCC+ USD, EUR, GBP Index auf. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmontatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeitstools und -Maßstäben abweichen. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes oder des BIP des jeweiligen Emittenten. Ein Wert von +2 % würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 US-Dollar Umsatz oder BIP einen relativen fiktiven positiven Einfluss (d. h. einen Nutzen für die Gesellschaft) von 2 US-Dollar erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Fonds investierte während des Bezugszeitraums außerdem mindestens 10 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen.

Der Fonds verwendete Derivate, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu erfüllen, insbesondere um die erforderliche Nachhaltigkeitsbewertung des Fonds im proprietären Tool von Schroders zu erreichen.

Der Referenzzeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2023 und 31. Dezember 2023.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

### • **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei 1,7 %, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei -5,3 %.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben als fiktiver Prozentsatz berechnet.

Während des Referenzzeitraums handelte es sich bei den Top-5-Indikatoren im proprietären Tool von Schroders, die positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen, um folgende:

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen
- Bereitstellung von Empfängnisverhütungsmitteln
- Hohe Löhne/Gehälter

- Medizin
- Sanitäreinrichtungen

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der Bloomberg Multiverse ex Treasury BBB+ to CCC+ USD, EUR, GBP Index aufrechtzuerhalten, und bezieht sich dabei auf den gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswert des Fonds in Schroders' proprietärem Tool, verglichen mit dem gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswert des Bloomberg Multiverse ex Treasury BBB+ to CCC+ USD, EUR, GBP Index in Schroders' proprietärem Tool über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum zum Ende des Bezugszeitraums, basierend auf den Daten zum Monatsende. Der Gesamtnachhaltigkeitswert fasst die Auswirkung von Nachhaltigkeitsindikatoren zusammen, insbesondere Treibhausgasemissionen, Wassernutzung und Vergütungen verglichen mit dem Existenzminimum.

Der Anlageverwalter investierte 48 % des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Diese Zahl stellt den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen während des Bezugszeitraums dar, basierend auf den Daten zum Quartalsende.

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, mindestens 10 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen zu investieren, unter Bezugnahme auf den Nachhaltigkeitswert eines jeden Vermögenswerts im proprietären Tool von Schroders. Die Einhaltung dieses Kriteriums wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

**• ... und im Vergleich zu früheren Zeiträumen?**

**Nachhaltige Investitionen**

*Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.*

Zeitraum	Fonds (%)
Januar 2023 bis Dezember 2023	48
August 2022 bis Dezember 2022	38

**Nachhaltigkeitswert**

*Diese Tabelle zeigt die Entwicklung des Nachhaltigkeitswerts des Fonds und der Benchmark gegenüber dem Vorjahr.*

Zeitraum	Fonds (%)	Benchmark (%)
Januar 2023 bis Dezember 2023	1,7	-5,3
Januar 2022 bis Dezember 2022	1,1	-6,2

Für 2022 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen als Durchschnittswert über die letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet. Für 2023 wurde der Prozentsatz als Durchschnitt auf der Grundlage von Quartalsenddaten berechnet.

**• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden unter anderem in:

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;

- Bereitstellung von Empfängnisverhütungsmitteln: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Herstellung und des Angebots von Empfängnisverhütungsmitteln. Zuweisung im Verhältnis zum Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz;
- Hohe Löhne/Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Zuweisung im Verhältnis zum Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;
- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Berechnung nach dem Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem weltweiten Marktanteil innerhalb des Teilssektors; und
- Sanitäreinrichtungen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bereitstellung von Produkten und Dienstleistungen, die Sanitäreinrichtungen verbessern und dem Mangel an sauberem Wasser sowie Hygienemängeln entgegenwirken. Berechnung nach Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz.

Die vorstehenden Beispiele für die Ziele der vom Fonds während des Bezugszeitraums getätigten nachhaltigen Investitionen beruhen auf den wichtigsten Zielen zum jeweiligen Quartalsende. Möglicherweise waren für den Referenzzeitraum weitere Ziele definiert.

**Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen**

handelt es sich um die bedeutendsten negativen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

**• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betreffen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen. Eine detaillierte Liste aller ausgeschlossener Unternehmen ist unter <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/> verfügbar.
- Schroders hat am 6. Januar 2020 die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) unterzeichnet. Bis Juli 2023 schloss der Fonds Unternehmen, die gegen die UNGC-Prinzipien verstoßen, aus dem Teil des Portfolios aus, der in nachhaltige Anlagen investiert ist, da Schroders der Auffassung ist, dass solche Unternehmen einem oder mehreren ökologischen oder sozialen Zielen nachhaltiger Investitionen erheblich schaden. Die Bereiche, die dafür verantwortlich sind, ob ein Emittent Verstößen gegen den UNGC bezichtigt wird, umfassen Aspekte, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders hat in diesem Zeitraum möglicherweise bestimmte Ausnahmen auf die Liste angewendet.
- Ab Juli 2023 schloss der Fonds Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstoßen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoß beteiligt war, berücksichtigte Schroders einschlägige Grundsätze wie die UNGC-Grundsätze (UN Global Compact), die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist. Unter außergewöhnlichen Umständen konnte eine Ausnahmeregelung angewendet werden, um dem Fonds zu ermöglichen, weiterhin ein Unternehmen

zu halten, das auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ steht, wenn z. B. andernfalls die erklärte Anlagestrategie des Fonds beeinträchtigt werden könnte. Ein solches Unternehmen wurde nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

- Unternehmensweite Ausschlüsse galten auch für Unternehmen, die Umsätze über bestimmte Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und thermischer Kohle erzielten, insbesondere aus der Tabakproduktion, der Tabakwertschöpfungskette (Lieferanten, Vertriebspartner, Einzelhändler, Lizenzgeber), dem Abbau thermischer Kohle und der Stromerzeugung aus Kohle.

- Der Fonds wandte darüber hinaus weitere Ausschlüsse an.

- Weitere Informationen zu allen Ausschlüssen des Fonds finden Sie auf der Website des Fonds unter <https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc>.

### **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Wo der Anlageverwalter Schwellenwerte bei nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren festlegte, wurde die Einhaltung dieser Grenzwerte kontinuierlich anhand des Portfolio-Compliance-Rahmens überwacht. Beteiligungsunternehmen, die diese Werte nicht einhielten, wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

Bis Juli 2023 schloss der Fonds beispielsweise Unternehmen, die gegen die UNGC-Grundsätze verstießen – PAI 10 (Principal Adverse Impacts, wichtigste nachteilige Auswirkungen) –, aus dem Teil des Portfolios aus, der in nachhaltige Anlagen investiert war. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders hat möglicherweise bestimmte Ausnahmen auf diese Liste angewendet.

Ab Juli 2023 schloss der Fonds Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstoßen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Die Liste der „globalen Normen“ von Schroders umfasst Folgendes: PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und die OECD-Leitlinien für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen).

Darüber hinaus wurden Unternehmen aus dem Fonds ausgeschlossen, die in erheblichem Maße zum Klimawandel beitragen (in Bezug auf die PAIs 1, 2 und 3 zu THG-Emissionen). Nicht zugelassen waren Emittenten mit mehr als 10 % Einnahmen aus dem Steinkohlebergbau und mehr als 30 % Einnahmen aus der Kohlestromerzeugung. Der Fonds hat möglicherweise strengere Schwellenwerte angewandt, die auf der Website des Fonds angegeben sind. Die Einhaltung der Ausschlüsse wurde über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

In anderen Bereichen legte Schroders Grundsätze für die Mitwirkung (Engagement) in Unternehmen fest. Wir haben jeden PAI mit einem der sechs Kernthemen von Schroders verknüpft. Nachfolgend finden Sie eine Zusammenfassung der geltenden Schwellenwerte und der jeweiligen darauf bezogenen Engagement-Aktivitäten:

#### Klimawandel

Die PAIs 1, 2, 3, 4, 5, 6 und Pai 4 in Tabelle 2 beziehen sich auf den Engagement Blueprint zum Klimawandel. Einzelheiten zu unserem Engagement Blueprint finden Sie hier: (Link <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>). Unser Engagement soll aufzeigen, wie Unternehmen auf Herausforderungen reagieren, die sich aus

den Auswirkungen des Klimawandels auf ihre langfristige Finanzsituation ergeben. Durch unsere Engagement-Aktivitäten gewinnen wir Erkenntnisse etwa zu Umsetzungstempo und Umfang von Emissionsreduktionszielen oder Schritten auf dem Weg zu Klimazielen.

#### Biodiversität und Naturkapital

Die PAIs 7, 8 und 9 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Biodiversität und Naturkapital. Uns ist bewusst, wie wichtig es ist, dass alle Unternehmen ihre Risiken in Bezug auf Naturkapital und Biodiversität bewerten und darüber berichten. Wir konzentrieren unser Engagement auf die Verbesserung der Offenlegung in Bezug auf Themen wie beispielsweise Entwaldung, nachhaltige Lebensmittelproduktion und Wasser.

#### Menschenrechte

Die PAIs 10 und 14 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Menschenrechte. Die Rolle, die Unternehmen bei der Achtung der Menschenrechte spielen können und sollten, gewinnt immer mehr an Bedeutung. Wir sind uns bewusst, dass Menschenrechtskontroversen erhöhte operationelle, finanzielle und Reputationsrisiken verursachen. Unser Engagement konzentriert sich auf drei wichtigen Stakeholdergruppen Mitarbeiter, Gesellschaft und Kunden.

#### Humankapitalmanagement

Die PAIs 11, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Humankapitalmanagement. Humankapitalmanagement ist ein vorrangiges Thema unseres Engagements. Die Mitarbeiter von Unternehmen stellen einen wichtigen Wettbewerbsfaktor dar und ein effektives Humankapitalmanagement ist unerlässlich für Innovation und langfristige Wertschöpfung. Wir sehen darüber hinaus klare Zusammenhänge zwischen hohen Standards im Humankapitalmanagement und der Erreichung der Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs). Unsere Engagement-Aktivitäten befassen sich mit Themen wie Gesundheitsschutz und Sicherheit, Unternehmenskultur und Investitionen in Personal.

#### Diversität und Inklusion

Die PAIs 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Diversität und Inklusion. Verbesserte Offenlegung zu Diversität in den Leitungsorganen und geschlechtsspezifischem Lohngefälle sind zwei der vorrangigen Ziele, die in unserem Engagement Blueprint definiert sind. Wir erwarten von Unternehmen die Implementierung einer Richtlinie, nach der bei jeder Stellenbesetzung in Führungsgremien mehrere diverse Bewerber berücksichtigt werden müssen. Unser Engagement-Ansatz umfasst auch Vorgaben zur Diversität der Geschäftsführung, der Belegschaft und der Wertschöpfungskette.

#### Unternehmensführung

Die PAIs 12, 13 und PAI 4 in Tabelle 3 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Unternehmensführung. Wir stellen in Zusammenarbeit mit den Unternehmen sicher, dass diese im besten Interesse der Aktionäre und anderer wichtiger Stakeholder handeln. Wir sind weiterhin der Ansicht, dass in den meisten Fällen zunächst starke Governance-Strukturen geschaffen werden müssen, um Fortschritte und Leistungen in anderen wesentlichen Belangen im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) zu erzielen. Wir befassen uns daher mit verschiedenen Corporate Governance-Aspekten wie der Vergütung von Führungskräften, Vorständen und Management sowie der Strategie.



### **Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:**

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Bis Juli 2023 haben wir eine Liste von Unternehmen verwendet, von denen aufgrund von Informationen einer dritten Partei angenommen wurde, dass sie gegen die UNGC-Grundsätze (UN Global Compact) verstoßen. Emittenten auf dieser Liste wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft. Die Bereiche, die berücksichtigt wurden, um festzustellen, ob ein Emittent gegen die UNGC-Prinzipien verstößt, umfassten jene, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen.

Ab Juli 2023 wurden Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



### **Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 – Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)
- Unternehmen, die gegen UNGC-Grundsätze verstoßen: PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen) und ab Juli 2023 die von Schroders geführte Liste der Verstöße gegen „globale Normen“, die Folgendes umfasst: PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser),

PAI 9 (Anteil gefährlicher Abfälle), PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und die OECD-Leitlinien für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen). - Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in den Teil unseres Investitionsprozesses berücksichtigt, bei dem wir die Emittenten analysieren.

Im Rahmen des Investitionsprozesses wurde das proprietäre Tool von Schroders verwendet, das eine Vielzahl von PAIs als Bestandteil seiner Bewertungsmethodik enthält. So wurden beispielsweise die PAIs 1 und 2 in den Gesamtwert eines Unternehmens für Unternehmensführung/Umweltaspekte einbezogen, und wir haben die Pläne einer Reihe von Unternehmen zur Dekarbonisierung und zur Minimierung der Emissionen berücksichtigt.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Während des Bezugszeitraums haben wir mit Unternehmen, in die investiert wurde, aktiv bei der Anpassung an den Klimawandel im Zusammenhang mit den PAIs 1, 2, 3 und 4 zusammengearbeitet. In Bezug auf PAI 1 haben wir beispielsweise mit einem Unternehmen aus dem Energiesektor zusammengearbeitet, um aktuelle Informationen zu seinen Klimazielen und seinem Übergangsplan zu erhalten. Während des Zeitraums umfasste unser Engagement eine Reihe von Themen im Zusammenhang mit den PAIs 1, 2, 3 und 4.

Nachstehend sind die Engagement-Aktivitäten des Fonds im Referenzzeitraum zusammengefasst, einschließlich des jeweiligen Themas des Engagements:

<b>Engagement-Thema</b>	<b>Anzahl der Emittenten</b>
Klimawandel	47
Unternehmensführung	29
Naturkapital und Biodiversität	9
Humankapitalmanagement	8
Diversität und Inklusion	6
Menschenrechte	5

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel:  
**1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023**

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
US TREASURY N/B 1.125% 15 Feb 2031	Staatsanleihen von Industrieländern	2,35	USA
KANE BIDCO LTD SR REGS 6.5% 15 Feb 2027	Finanzwesen	1,58	Vereinigtes Königreich
FIDELIDADE COMPANHIA DE SEGUROS SA REGS 4.25% 04 Sep 2031	Finanzwesen	1,41	Portugal
TIBCO SOFTWARE INC SR 144A 6.5% 31 Mar 2029	Industrie	1,40	USA
BARCLAYS PLC SR CORP 9.25% 15 Jun 2171	Finanzwesen	1,36	Vereinigtes Königreich
VILLA DUTCH BIDCO BV SR REGS 9% 03 Nov 2029	Industrie	1,29	Niederlande
CAIXA CENTRAL DE CREDITO AGRICOLA SR REGS 2.5% 05 Nov 2026	Finanzwesen	1,23	Portugal
SISF SECURITISED CREDIT I ACCUMULATION	Gemeinsame Anlagen	1,19	Luxemburg
MPT OPERATING PARTNERSHIP LP / MPT SR_ 3.325% 24 Mar 2025	Industrie	1,19	USA
MARCOLIN SPA SR REGS 6.125% 15 Nov 2026	Industrie	1,14	Italien
GALAXY FINCO LTD SR REGS 9.25% 31 Jul 2027	Finanzwesen	1,12	Vereinigtes Königreich
TALKTALK TELECOM GROUP (REGS) 3.875% 20 Feb 2025	Industrie	1,11	Vereinigtes Königreich
GLOBAL AIRCRAFT LEASING CO LTD SR 144A 6.5% 15 Sep 2024	Finanzwesen	1,02	Kaimaninseln
NATWEST GROUP PLC SR REGS 7.416% 06 Jun 2033	Finanzwesen	0,94	Vereinigtes Königreich
GRUENENTHAL GMBH SR REGS 4.125% 15 May 2028	Industrie	0,94	Deutschland

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

**Die Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

### • *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

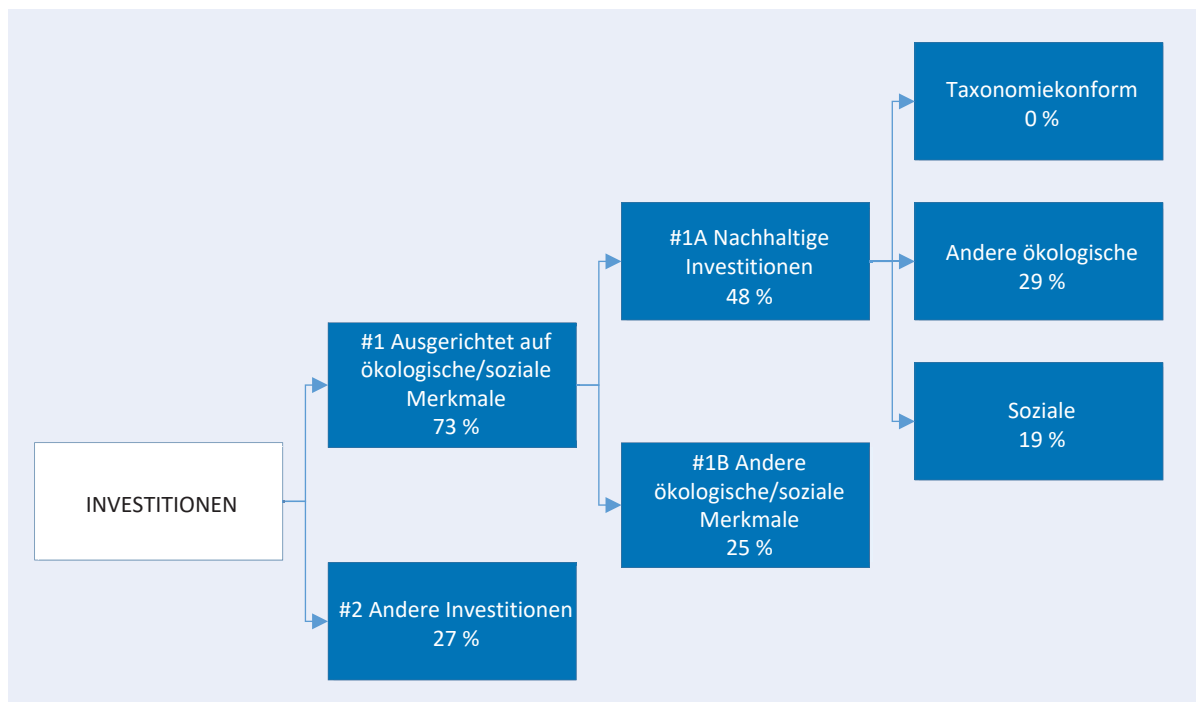
Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 73 %. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der Bloomberg Multiverse ex Treasury BBB+ to CCC+ USD, EUR, GBP Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der unter #1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale angegebene Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt des Bezugszeitraums auf der Grundlage der Quartalsenddaten. Ebenfalls in #1 enthalten ist der Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, wie in #1A angegeben.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Der Fonds investierte 48 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz entspricht dem Durchschnitt der Quartalsenddaten im Referenzzeitraum. 29 % davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 19 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Die Summe des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel und des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem sozialen Ziel ergibt aufgrund von Rundungen möglicherweise nicht den Gesamtprozentsatz nachhaltiger Investitionen. In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Mit Ausnahme von grünen oder sozialen Anleihen, die grundsätzlich als Investitionen mit ökologischem bzw. sozialem Ziel eingestuft werden, hängt die Einstufung von nachhaltigen Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel davon ab, ob der betreffende Emittent laut der Daten des proprietären Tools von Schroders bessere Umweltindikatoren oder soziale Indikatoren aufweist als seine Vergleichsgruppe. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden  
**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:  
 - Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.  
 - Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

• **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Im Referenzzeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

<b>Sektor</b>	<b>Teilsektor</b>	<b>In % der Vermögenswerte</b>
Industrie	Gesundheitswesen	8,33
Industrie	Immobilien	7,07
Industrie	Energie – Exploration & Erzeugung	4,65
Industrie	Telekommunikation	4,54
Industrie	Dienstleistungen	3,06
Industrie	Einzelhandel	2,84
Industrie	Medien und Unterhaltung	2,57
Industrie	Technologie und Elektronik	2,47
Industrie	Grundstoffindustrie	2,13
Industrie	Automobilindustrie	2,08
Industrie	Transport	1,34
Industrie	Gasverteilung	1,20
Industrie	Investitionsgüter	1,08
Industrie	Ölraffinerie & -marketing	0,59
Industrie	Freizeit	0,44
Industrie	Konsumgüter	0,26
Industrie	Ausrüstung und Dienstleistungen für Ölfelder	0,06
Industrie	Integrierte Energie	0,03
Finanzwesen	Bankwesen	19,70
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	11,28
Finanzwesen	Versicherung	5,90
Staatsanleihen von Industrieländern		6,38
Barmittel	Barmittel	2,60
Barmittel	Bareinschüsse	1,05
Versorger	Versorgungsunternehmen ohne Elektrizität	0,82
Versorger	Elektrizität – Erzeugung	0,70
Versorger	Elektrizität – Integriert	0,45
Versorger	Gasverteilung	0,42
Versorger	Elektrizität – Vertrieb/Transport	0,32
Versorger	Energie – Exploration & Erzeugung	0,06
Gemeinsame Anlagen	Unit Trusts	2,52
Verbriefungen	Hypothekenbesichert	1,56
Verbriefungen	Asset Backed	0,73
Ausländische Staatsanleihen		0,71
Staatsanleihen von Schwellenländern		0,27
Derivate	Aktienderivate	0,09
Derivate	Kreditderivate	-0,04
Derivate	Devisenderivate	-0,26

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.



### Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und ermöglichende Aktivitäten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

#### • Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten in die Bereiche „Fossiles Gas“ und/oder „Kernenergie“ investiert<sup>1</sup>?

- Ja:
- In fossiles Gas  In Kernenergie
- Nein

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

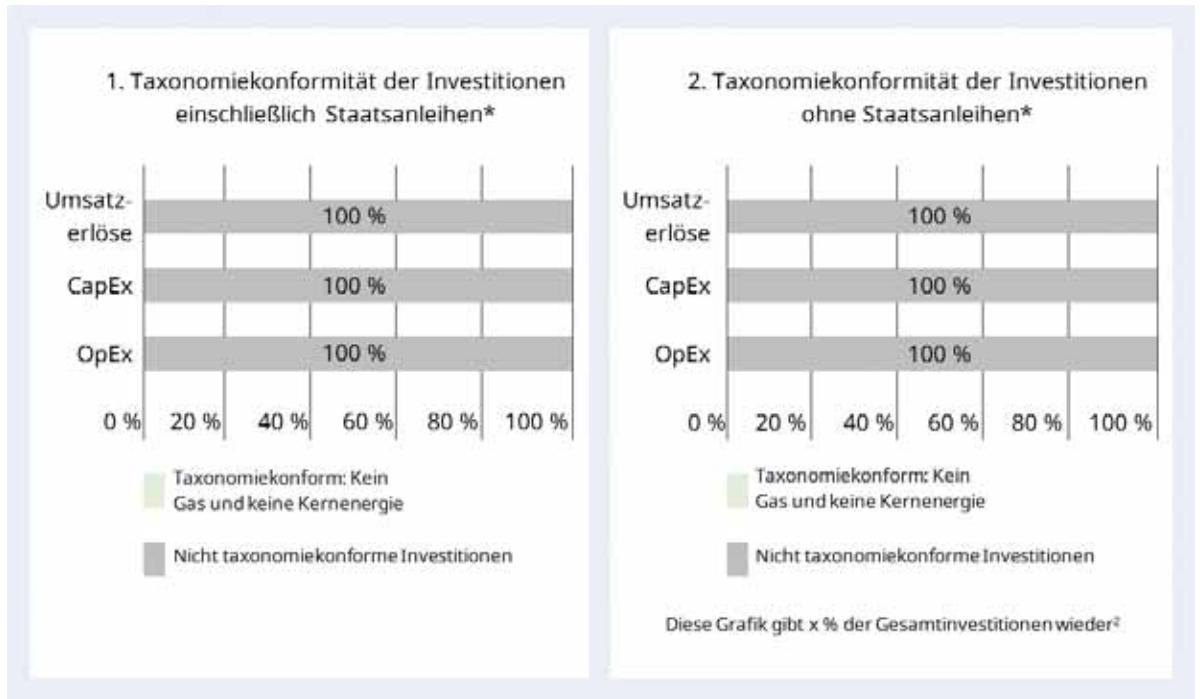
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

*Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt\*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.*

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben** (OpEx): Anteil der nachhaltigen operativen Aktivitäten von Beteiligungsunternehmen.



\* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

<sup>2</sup> Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0 %), und die Verwaltungsgesellschaft ist daher der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

• **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

• **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Diese Frage ist nicht relevant.





sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



### **Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 29 %.



### **Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 19 %.



### **Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitsstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Governance-Indikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Gegenparteien durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft, und die Zulassung einer neuen Gegenpartei basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld einer jeden Gegenpartei und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems und dessen aufsichtsrechtlicher Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein proprietäres Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Gegenpartei unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und soweit während des Referenzzeitraums Gegenparteien gemäß unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Anlagen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



## Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Referenzzeitraum wurden folgende Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen;
- Der Anlageverwalter nutzte ein proprietäres Tool von Schroders, um Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung der Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

**Referenzwerte** sind Indizes, die messen, ob Finanzprodukte die ökologischen oder sozialen Merkmale, auf die sie abzielen, tatsächlich fördern.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

### • **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Diese Frage ist nicht relevant.

### • **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Diese Frage ist nicht relevant.

### • **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Diese Frage ist nicht relevant.

### • **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Diese Frage ist nicht relevant.

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

**Name des Produkts:** Schroder ISF Global Credit Income  
**Unternehmenskennung (LEI-Code):** 5493009U5NQCD335Y052

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_\_%

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 50 % an nachhaltigen Investitionen

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_\_%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der Bloomberg Multiverse ex Treasury A+ to B- USD Hedged Index auf. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeitstools und -Maßstäben abweichen. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes oder des BIP des jeweiligen Emittenten. Ein Wert von +2 % würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 US-Dollar Umsatz oder BIP einen relativen fiktiven positiven Einfluss (d. h. einen Nutzen für die Gesellschaft) von 2 US-Dollar erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Fonds investierte während des Bezugszeitraums außerdem mindestens 10 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen.

Der Fonds verwendete Derivate, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu erfüllen, insbesondere um die erforderliche Nachhaltigkeitsbewertung des Fonds im proprietären Tool von Schroders zu erreichen.

Der Referenzzeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2023 und 31. Dezember 2023.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

### • **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei 0,2 %, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei -6,0 %.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben als fiktiver Prozentsatz berechnet.

Während des Referenzzeitraums handelte es sich bei den Top-5-Indikatoren im proprietären Tool von Schroders, die positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen, um folgende:

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen
- Hohe Löhne/Gehälter
- Medizin

- Sanitäreinrichtungen
- Wasserversorgung

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der Bloomberg Multiverse ex Treasury A+ to B- USD Hedged Index aufrechtzuerhalten, anhand des gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswerts des Fonds im proprietären Tool von Schroders im Vergleich zum gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswert des Bloomberg Multiverse ex Treasury A+ to B- USD Hedged Index im proprietären Tool von Schroders über einen gleitenden Sechsmontatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums, basierend auf den Daten zum Monatsende. Der Gesamtnachhaltigkeitswert fasst die Auswirkung von Nachhaltigkeitsindikatoren zusammen, insbesondere Treibhausgasemissionen, Wassernutzung und Vergütungen verglichen mit dem Existenzminimum.

Der Anlageverwalter investierte 50 % des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Diese Zahl stellt den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen während des Bezugszeitraums dar, basierend auf den Daten zum Quartalsende.

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, mindestens 10 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen zu investieren, unter Bezugnahme auf den Nachhaltigkeitswert eines jeden Vermögenswerts im proprietären Tool von Schroders. Die Einhaltung dieses Kriteriums wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

**• ... und im Vergleich zu früheren Zeiträumen?**

**Nachhaltige Investitionen**

*Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.*

Zeitraum	Fonds (%)
Januar 2023 bis Dezember 2023	50
August 2022 bis Dezember 2022	44

**Nachhaltigkeitswert**

*Diese Tabelle zeigt die Entwicklung des Nachhaltigkeitswerts des Fonds und der Benchmark gegenüber dem Vorjahr.*

Zeitraum	Fonds (%)	Benchmark (%)
Januar 2023 bis Dezember 2023	0,2	-6,0
Januar 2022 bis Dezember 2022	1,4	-5,8

Für 2022 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen als Durchschnittswert über die letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet. Für 2023 wurde der Prozentsatz als Durchschnitt auf der Grundlage von Quartalsenddaten berechnet.

**• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden unter anderem in:

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;

- Hohe Löhne/Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Zuweisung im Verhältnis zum Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;

- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Berechnung nach dem Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem weltweiten Marktanteil innerhalb des Teilssektors;

- Sanitäreinrichtungen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bereitstellung von Produkten und Dienstleistungen, die Sanitäreinrichtungen verbessern und dem Mangel an sauberem Wasser sowie Hygienemängeln entgegenwirken. Berechnung nach Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz; und

- Wasserversorgung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen aufgrund verbesserter Gesundheitssituation durch Bereitstellung von sauberem Trinkwasser. Berechnung nach Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz.

Die vorstehenden Beispiele für die Ziele der vom Fonds während des Bezugszeitraums getätigten nachhaltigen Investitionen beruhen auf den wichtigsten Zielen zum jeweiligen Quartalsende. Möglicherweise waren für den Referenzzeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen**

handelt es sich um die bedeutendsten negativen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

**• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betreffen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen. Eine detaillierte Liste aller ausgeschlossener Unternehmen ist unter <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/> verfügbar.

- Schroders hat am 6. Januar 2020 die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) unterzeichnet. Bis Juli 2023 schloss der Fonds Unternehmen, die gegen die UNGC-Prinzipien verstoßen, aus dem Teil des Portfolios aus, der in nachhaltige Anlagen investiert ist, da Schroders der Auffassung ist, dass solche Unternehmen einem oder mehreren ökologischen oder sozialen Zielen nachhaltiger Investitionen erheblich schaden. Die Bereiche, die dafür verantwortlich sind, ob ein Emittent Verstößen gegen den UNGC bezichtigt wird, umfassen Aspekte, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders hat in diesem Zeitraum möglicherweise bestimmte Ausnahmen auf die Liste angewendet.

- Ab Juli 2023 schloss der Fonds Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstoßen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoß beteiligt war, berücksichtigte Schroders einschlägige Grundsätze wie die UNGC-Grundsätze (UN Global Compact), die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist. Unter außergewöhnlichen Umständen konnte eine Ausnahmeregelung angewendet werden, um dem Fonds zu ermöglichen, weiterhin ein Unternehmen

zu halten, das auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ steht, wenn z. B. andernfalls die erklärte Anlagestrategie des Fonds beeinträchtigt werden könnte. Ein solches Unternehmen wurde nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

- Unternehmensweite Ausschlüsse galten auch für Unternehmen, die Umsätze über bestimmte Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und thermischer Kohle erzielten, insbesondere aus der Tabakproduktion, der Tabakwertschöpfungskette (Lieferanten, Vertriebspartner, Einzelhändler, Lizenzgeber), dem Abbau thermischer Kohle und der Stromerzeugung aus Kohle.

- Der Fonds wandte darüber hinaus weitere Ausschlüsse an.

- Weitere Informationen zu allen Ausschlüssen des Fonds finden Sie auf der Website des Fonds unter <https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc>.

### **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Wo der Anlageverwalter Schwellenwerte bei nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren festlegte, wurde die Einhaltung dieser Grenzwerte kontinuierlich anhand des Portfolio-Compliance-Rahmens überwacht. Beteiligungsunternehmen, die diese Werte nicht einhielten, wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

Bis Juli 2023 schloss der Fonds beispielsweise Unternehmen, die gegen die UNGC-Grundsätze verstießen – PAI 10 (Principal Adverse Impacts, wichtigste nachteilige Auswirkungen) –, aus dem Teil des Portfolios aus, der in nachhaltige Anlagen investiert war. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders hat möglicherweise bestimmte Ausnahmen auf diese Liste angewendet.

Ab Juli 2023 schloss der Fonds Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstoßen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Die Liste der „globalen Normen“ von Schroders umfasst Folgendes: PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und die OECD-Leitlinien für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen).

Darüber hinaus wurden Unternehmen aus dem Fonds ausgeschlossen, die in erheblichem Maße zum Klimawandel beitragen (in Bezug auf die PAIs 1, 2 und 3 zu THG-Emissionen). Nicht zugelassen waren Emittenten mit mehr als 10 % Einnahmen aus dem Steinkohlebergbau und mehr als 30 % Einnahmen aus der Kohlestromerzeugung. Der Fonds hat möglicherweise strengere Schwellenwerte angewandt, die auf der Website des Fonds angegeben sind. Die Einhaltung der Ausschlüsse wurde über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

In anderen Bereichen legte Schroders Grundsätze für die Mitwirkung (Engagement) in Unternehmen fest. Wir haben jeden PAI mit einem der sechs Kernthemen von Schroders verknüpft. Nachfolgend finden Sie eine Zusammenfassung der geltenden Schwellenwerte und der jeweiligen darauf bezogenen Engagement-Aktivitäten:

#### Klimawandel

Die PAIs 1, 2, 3, 4, 5, 6 und Pai 4 in Tabelle 2 beziehen sich auf den Engagement Blueprint zum Klimawandel. Einzelheiten zu unserem Engagement Blueprint finden Sie hier: (Link <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>). Unser Engagement soll aufzeigen, wie Unternehmen auf Herausforderungen reagieren, die sich aus

den Auswirkungen des Klimawandels auf ihre langfristige Finanzsituation ergeben. Durch unsere Engagement-Aktivitäten gewinnen wir Erkenntnisse etwa zu Umsetzungstempo und Umfang von Emissionsreduktionszielen oder Schritten auf dem Weg zu Klimazielen.

#### Biodiversität und Naturkapital

Die PAIs 7, 8 und 9 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Biodiversität und Naturkapital. Uns ist bewusst, wie wichtig es ist, dass alle Unternehmen ihre Risiken in Bezug auf Naturkapital und Biodiversität bewerten und darüber berichten. Wir konzentrieren unser Engagement auf die Verbesserung der Offenlegung in Bezug auf Themen wie beispielsweise Entwaldung, nachhaltige Lebensmittelproduktion und Wasser.

#### Menschenrechte

Die PAIs 10 und 14 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Menschenrechte. Die Rolle, die Unternehmen bei der Achtung der Menschenrechte spielen können und sollten, gewinnt immer mehr an Bedeutung. Wir sind uns bewusst, dass Menschenrechtskontroversen erhöhte operationelle, finanzielle und Reputationsrisiken verursachen. Unser Engagement konzentriert sich auf drei wichtigen Stakeholdergruppen Mitarbeiter, Gesellschaft und Kunden.

#### Humankapitalmanagement

Die PAIs 11, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Humankapitalmanagement. Humankapitalmanagement ist ein vorrangiges Thema unseres Engagements. Die Mitarbeiter von Unternehmen stellen einen wichtigen Wettbewerbsfaktor dar und ein effektives Humankapitalmanagement ist unerlässlich für Innovation und langfristige Wertschöpfung. Wir sehen darüber hinaus klare Zusammenhänge zwischen hohen Standards im Humankapitalmanagement und der Erreichung der Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs). Unsere Engagement-Aktivitäten befassen sich mit Themen wie Gesundheitsschutz und Sicherheit, Unternehmenskultur und Investitionen in Personal.

#### Diversität und Inklusion

Die PAIs 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Diversität und Inklusion. Verbesserte Offenlegung zu Diversität in den Leitungsorganen und geschlechtsspezifischem Lohngefälle sind zwei der vorrangigen Ziele, die in unserem Engagement Blueprint definiert sind. Wir erwarten von Unternehmen die Implementierung einer Richtlinie, nach der bei jeder Stellenbesetzung in Führungsgremien mehrere diverse Bewerber berücksichtigt werden müssen. Unser Engagement-Ansatz umfasst auch Vorgaben zur Diversität der Geschäftsführung, der Belegschaft und der Wertschöpfungskette.

#### Unternehmensführung

Die PAIs 12, 13 und PAI 4 in Tabelle 3 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Unternehmensführung. Wir stellen in Zusammenarbeit mit den Unternehmen sicher, dass diese im besten Interesse der Aktionäre und anderer wichtiger Stakeholder handeln. Wir sind weiterhin der Ansicht, dass in den meisten Fällen zunächst starke Governance-Strukturen geschaffen werden müssen, um Fortschritte und Leistungen in anderen wesentlichen Belangen im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) zu erzielen. Wir befassen uns daher mit verschiedenen Corporate Governance-Aspekten wie der Vergütung von Führungskräften, Vorständen und Management sowie der Strategie.



### **Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:**

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Bis Juli 2023 haben wir eine Liste von Unternehmen verwendet, von denen aufgrund von Informationen einer dritten Partei angenommen wurde, dass sie gegen die UNGC-Grundsätze (UN Global Compact) verstoßen. Emittenten auf dieser Liste wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft. Die Bereiche, die berücksichtigt wurden, um festzustellen, ob ein Emittent gegen die UNGC-Prinzipien verstößt, umfassten jene, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen.

Ab Juli 2023 wurden Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



### **Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 – Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)
- Unternehmen, die gegen UNGC-Grundsätze verstoßen: PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen) und ab Juli 2023 die von Schroders geführte Liste der Verstöße gegen „globale Normen“, die Folgendes umfasst: PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser),

PAI 9 (Anteil gefährlicher Abfälle), PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und die OECD-Leitlinien für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen). - Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in den Teil unseres Investitionsprozesses berücksichtigt, bei dem wir die Emittenten analysieren.

Im Rahmen des Investitionsprozesses wurde das proprietäre Tool von Schroders verwendet, das eine Vielzahl von PAIs als Bestandteil seiner Bewertungsmethodik enthält. So wurden beispielsweise die PAIs 1 und 2 in den Gesamtwert eines Unternehmens für Unternehmensführung/Umweltaspekte einbezogen, und wir haben die Pläne einer Reihe von Unternehmen zur Dekarbonisierung und zur Minimierung der Emissionen berücksichtigt.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Während des Bezugszeitraums haben wir mit Unternehmen, in die investiert wurde, aktiv bei der Anpassung an den Klimawandel im Zusammenhang mit den PAIs 1, 2, 3 und 4 zusammengearbeitet. In Bezug auf PAI 1 haben wir beispielsweise mit einem Unternehmen aus dem Energiesektor zusammengearbeitet, um aktuelle Informationen zu seinen Klimazielen und seinem Übergangsplan zu erhalten. Während des Zeitraums umfasste unser Engagement eine Reihe von Themen im Zusammenhang mit den PAIs 1, 2, 3 und 4.

Nachstehend sind die Engagement-Aktivitäten des Fonds im Referenzzeitraum zusammengefasst, einschließlich des jeweiligen Themas des Engagements:

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	158
Unternehmensführung	66
Naturkapital und Biodiversität	33
Menschenrechte	26
Humankapitalmanagement	24
Diversität und Inklusion	18

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel:  
**1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023**

<b>Größte Investitionen</b>	<b>Sektor</b>	<b>In % der Vermögenswerte</b>	<b>Land</b>
TREASURY NOTE SR GOVT 4.25% 30 Sep 2024	Staatsanleihen von Industrieländern	3,35	USA
VEOLIA ENVIRONNEMENT SA (REGS) 2.5% 31 Dec 2079	Versorger	1,18	Frankreich
EQT AB SR REGS 2.875% 06 Apr 2032	Finanzwesen	1,01	Schweden
TREASURY NOTE SR GOVT 3% 31 Jul 2024	Staatsanleihen von Industrieländern	0,96	USA
MBANK SA SR REGS .966% 21 Sep 2027	Finanzwesen	0,81	Polen
JPMORGAN CHASE & CO SR CORP 5.546% 15 Dec 2025	Finanzwesen	0,79	USA
SISF SECURITISED CREDIT I ACCUMULATION	Gemeinsame Anlagen	0,78	Luxemburg
CAIXA CENTRAL DE CREDITO AGRICOLA SR REGS 2.5% 05 Nov 2026	Finanzwesen	0,77	Portugal
SISF SST GLO CR INC SRT DUR I ACC	Gemeinsame Anlagen	0,74	Luxemburg
INTERMEDIATE CAPITAL GROUP PLC SR REGS 2.5% 28 Jan 2030	Finanzwesen	0,72	Vereinigtes Königreich
GLOBAL PAYMENTS INC SR CORP 4.875% 17 Mar 2031	Finanzwesen	0,71	USA
RAIFFEISENBANK AS SR REGS 7.125% 19 Jan 2026	Finanzwesen	0,66	Tschechien
VIA OUTLETS BV SR REGS 1.75% 15 Nov 2028	Industrie	0,56	Niederlande
FRAPORT AG SR REGS 1.875% 31 Mar 2028	Industrie	0,51	Deutschland
UNICAJA BANCO SA SR REGS 4.875% 31 Dec 2079	Finanzwesen	0,51	Spanien

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

**Die Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

### • *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

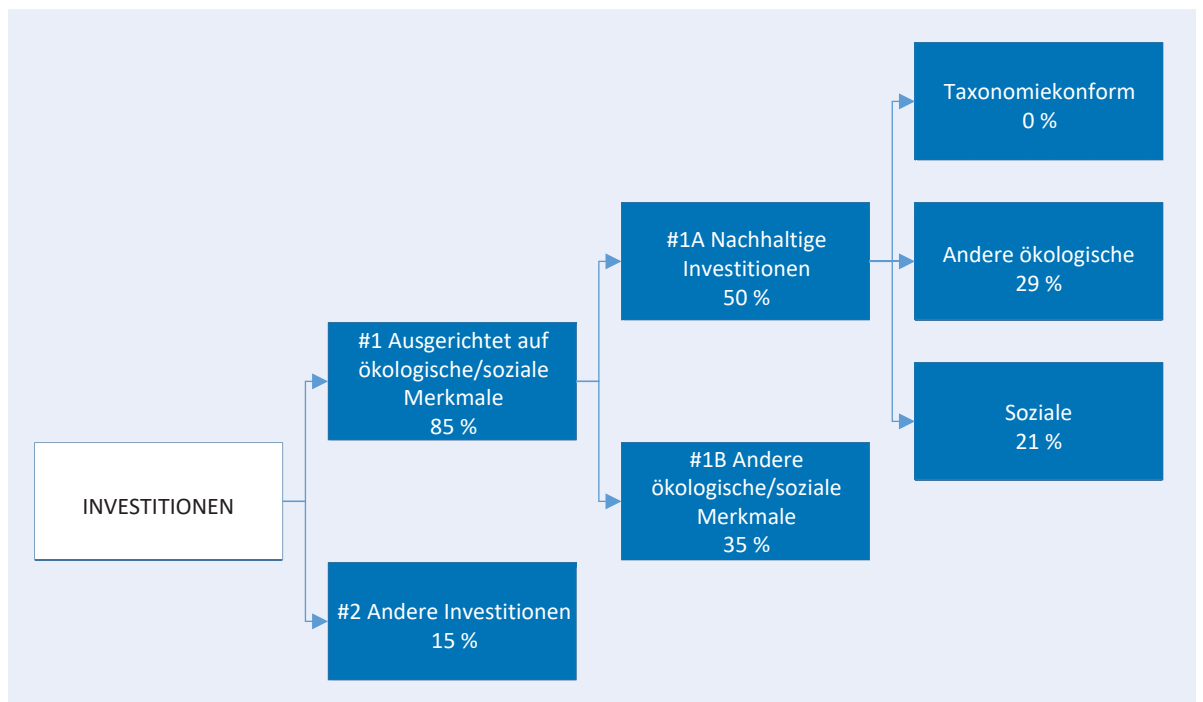
Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 85 %. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der Bloomberg Multiverse ex Treasury A+ to B- USD Hedged Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der unter #1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale angegebene Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt des Bezugszeitraums auf der Grundlage der Quartalsenddaten. Ebenfalls in #1 enthalten ist der Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, wie in #1A angegeben.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Der Fonds investierte 50 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz entspricht dem Durchschnitt der Quartalsenddaten im Referenzzeitraum. 29 % davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 21 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Die Summe des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel und des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem sozialen Ziel ergibt aufgrund von Rundungen möglicherweise nicht den Gesamtprozentsatz nachhaltiger Investitionen. In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Mit Ausnahme von grünen oder sozialen Anleihen, die grundsätzlich als Investitionen mit ökologischem bzw. sozialem Ziel eingestuft werden, hängt die Einstufung von nachhaltigen Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel davon ab, ob der betreffende Emittent laut der Daten des proprietären Tools von Schroders bessere Umweltindikatoren oder soziale Indikatoren aufweist als seine Vergleichsgruppe. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden  
**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:  
 - Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.  
 - Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

**• In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Im Referenzzeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

<b>Sektor</b>	<b>Teilsektor</b>	<b>In % der Vermögenswerte</b>
Finanzwesen	Bankwesen	23,82
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	11,33
Finanzwesen	Versicherung	4,22
Industrie	Immobilien	6,26
Industrie	Gesundheitswesen	4,33
Industrie	Technologie und Elektronik	2,65
Industrie	Telekommunikation	2,59
Industrie	Grundstoffindustrie	2,31
Industrie	Transport	2,28
Industrie	Medien und Unterhaltung	2,26
Industrie	Energie – Exploration & Erzeugung	2,22
Industrie	Einzelhandel	2,20
Industrie	Investitionsgüter	1,48
Industrie	Konsumgüter	1,32
Industrie	Freizeit	1,23
Industrie	Gasverteilung	1,21
Industrie	Dienstleistungen	1,20
Industrie	Automobilindustrie	1,14
Industrie	Integrierte Energie	1,02
Industrie	Ölraffinerie & -marketing	0,66
Industrie	Ausrüstung und Dienstleistungen für Ölfelder	0,10
Staatsanleihen von Industrieländern		6,77
Versorger	Elektrizität – Integriert	2,66
Versorger	Versorgungsunternehmen ohne Elektrizität	2,06
Versorger	Elektrizität – Erzeugung	0,74
Versorger	Elektrizität – Vertrieb/Transport	0,46
Versorger	Gasverteilung	0,02
Versorger	Energie – Exploration & Erzeugung	0,01
Ausländische Staatsanleihen		3,51
Barmittel	Barmittel	1,98
Barmittel	Bareinschüsse	1,37
Verbriefungen	Hypothekenbesichert	2,24
Verbriefungen	Asset Backed	0,30
Gemeinsame Anlagen	Unit Trusts	1,76
Barmitteläquivalente	Schatzwechsel	0,30
Behörden		0,20
Staatlich Garantiert		0,02
Supranational		0,01
Staatsanleihen von Schwellenländern		-0,02
Derivate	Aktienderivate	0,05
Derivate	Kreditderivate	-0,02
Derivate	Devisenderivate	-0,24

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen

Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.



### Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und ermöglichende Aktivitäten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

#### • Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten in die Bereiche „Fossiles Gas“ und/oder „Kernenergie“ investiert?

- Ja:
- In fossiles Gas  In Kernenergie
- Nein

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

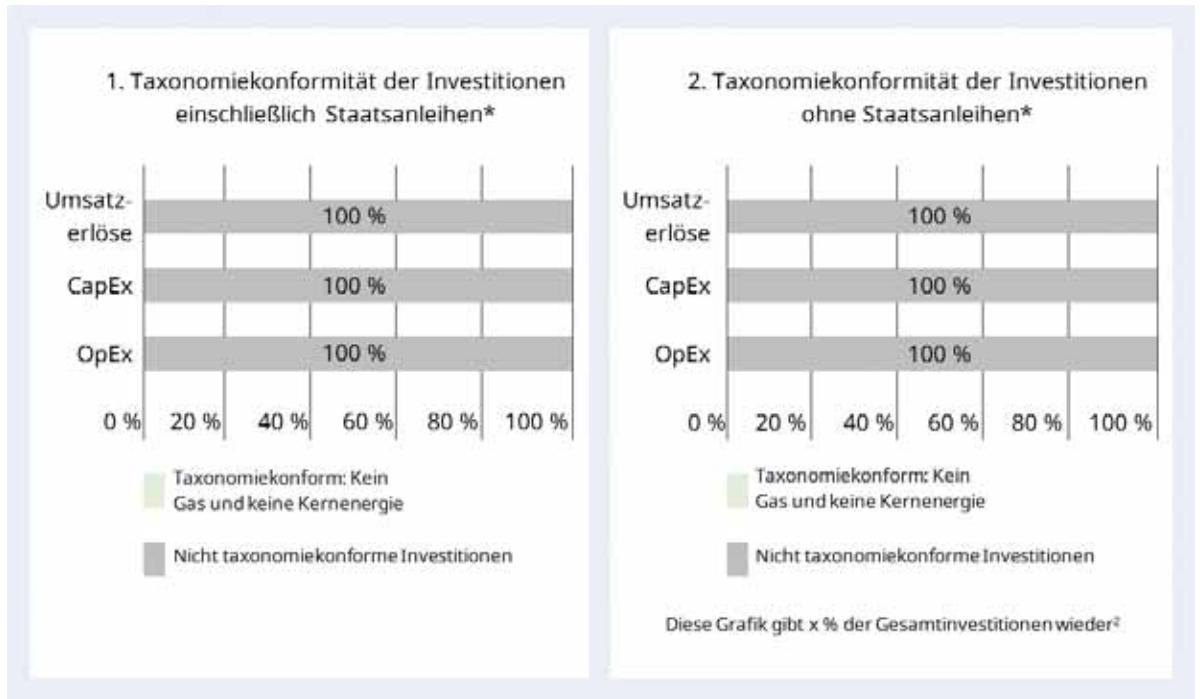
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

*Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt\*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.*

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben** (OpEx): Anteil der nachhaltigen operativen Aktivitäten von Beteiligungsunternehmen.



\* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

<sup>2</sup> Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0 %), und die Verwaltungsgesellschaft ist daher der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

• **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

• **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Diese Frage ist nicht relevant.





sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



### **Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 29 %.



### **Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 21 %.



### **Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Governance-Indikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Gegenparteien durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft, und die Zulassung einer neuen Gegenpartei basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld einer jeden Gegenpartei und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems und dessen aufsichtsrechtlicher Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein proprietäres Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Gegenpartei unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und soweit während des Referenzzeitraums Gegenparteien gemäß unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Anlagen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



## Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Referenzzeitraum wurden folgende Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen;
- Der Anlageverwalter nutzte ein proprietäres Tool von Schroders, um Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung der Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

**Referenzwerte** sind Indizes, die messen, ob Finanzprodukte die ökologischen oder sozialen Merkmale, auf die sie abzielen, tatsächlich fördern.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

### • **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Diese Frage ist nicht relevant.

### • **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Diese Frage ist nicht relevant.

### • **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Diese Frage ist nicht relevant.

### • **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Diese Frage ist nicht relevant.

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

**Name des Produkts:** Schroder ISF Sustainable Global Credit Income Short Duration (am 21. September 2023 wurde der Name des Fonds von Schroder ISF Global Credit Income Short Duration zu Schroder ISF Sustainable Global Credit Income Short Duration geändert)  
**Unternehmenskennung (LEI-Code):** 5493006ZQNNBQCGW4K92

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_\_%

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 60 % an nachhaltigen Investitionen

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_\_%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**



## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der Bloomberg Multiverse 1-5 year TR ex-Treasury A+ to B- EUR hedged Index auf. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmontatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeitstools und -Maßstäben abweichen. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes oder des BIP des jeweiligen Emittenten. Ein Wert von +2 % würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 US-Dollar Umsatz oder BIP einen relativen fiktiven positiven Einfluss (d. h. einen Nutzen für die Gesellschaft) von 2 US-Dollar erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Fonds investierte während des Bezugszeitraums außerdem mindestens 10 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen.

Der Fonds verwendete Derivate, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu erfüllen, insbesondere um die erforderliche Nachhaltigkeitsbewertung des Fonds im proprietären Tool von Schroders zu erreichen.

Der Referenzzeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2023 und 31. Dezember 2023.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

### • **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei 3,0 %, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei -5,1 %.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben als fiktiver Prozentsatz berechnet.

Während des Referenzzeitraums handelte es sich bei den Top-5-Indikatoren im proprietären Tool von Schroders, die positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen, um folgende:

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen
- Hohe Löhne/Gehälter
- Stromversorgung

- Sanitäreinrichtungen
- Wasserversorgung

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der Bloomberg Multiverse 1-5 year TR ex-Treasury A+ to B- EUR hedged Index aufrechtzuerhalten, und bezieht sich dabei auf den gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswert des Fonds in Schroders' proprietärem Tool, verglichen mit dem gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswert des Bloomberg Multiverse 1-5 year TR ex-Treasury A+ to B- EUR hedged Index in Schroders' proprietärem Tool über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum zum Ende des Bezugszeitraums, basierend auf den Daten zum Monatsende. Der Gesamtnachhaltigkeitswert fasst die Auswirkung von Nachhaltigkeitsindikatoren zusammen, insbesondere Treibhausgasemissionen, Wassernutzung und Vergütungen verglichen mit dem Existenzminimum.

Der Anlageverwalter investierte 60 % des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Diese Zahl stellt den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen während des Bezugszeitraums dar, basierend auf den Daten zum Quartalsende.

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, mindestens 10 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen zu investieren, unter Bezugnahme auf den Nachhaltigkeitswert eines jeden Vermögenswerts im proprietären Tool von Schroders. Die Einhaltung dieses Kriteriums wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

**• ... und im Vergleich zu früheren Zeiträumen?**

**Nachhaltige Investitionen**

*Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.*

Zeitraum	Fonds (%)
Januar 2023 bis Dezember 2023	60
August 2022 bis Dezember 2022	52

**Nachhaltigkeitswert**

*Diese Tabelle zeigt die Entwicklung des Nachhaltigkeitswerts des Fonds und der Benchmark gegenüber dem Vorjahr.*

Zeitraum	Fonds (%)	Benchmark (%)
Januar 2023 bis Dezember 2023	3,0	-5,1
Januar 2022 bis Dezember 2022	3,8	-5,6

Für 2022 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen als Durchschnittswert über die letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet. Für 2023 wurde der Prozentsatz als Durchschnitt auf der Grundlage von Quartalsenddaten berechnet.

**• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden unter anderem in:

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;

- Hohe Löhne/Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Zuweisung im Verhältnis zum Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;
- Stromversorgung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen des Zugangs zu Energieversorgung und Elektrizität. Im Verhältnis zum Umsatzanteil, den das Unternehmen mit der Bereitstellung von Elektrizität erzielt;
- Sanitäreinrichtungen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bereitstellung von Produkten und Dienstleistungen, die Sanitäreinrichtungen verbessern und dem Mangel an sauberem Wasser sowie Hygienemängeln entgegenwirken. Berechnung nach Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz; und
- Wasserversorgung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen aufgrund verbesserter Gesundheitssituation durch Bereitstellung von sauberem Trinkwasser. Berechnung nach Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz.

Die vorstehenden Beispiele für die Ziele der vom Fonds während des Bezugszeitraums getätigten nachhaltigen Investitionen beruhen auf den wichtigsten Zielen zum jeweiligen Quartalsende. Möglicherweise waren für den Referenzzeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten negativen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

**• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betreffen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen. Eine detaillierte Liste aller ausgeschlossener Unternehmen ist unter <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/> verfügbar.
- Schroders hat am 6. Januar 2020 die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) unterzeichnet. Bis Juli 2023 schloss der Fonds Unternehmen, die gegen die UNGC-Prinzipien verstoßen, aus dem Teil des Portfolios aus, der in nachhaltige Anlagen investiert ist, da Schroders der Auffassung ist, dass solche Unternehmen einem oder mehreren ökologischen oder sozialen Zielen nachhaltiger Investitionen erheblich schaden. Die Bereiche, die dafür verantwortlich sind, ob ein Emittent Verstößen gegen den UNGC bezichtigt wird, umfassen Aspekte, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders hat in diesem Zeitraum möglicherweise bestimmte Ausnahmen auf die Liste angewendet.
- Ab Juli 2023 schloss der Fonds Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstoßen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoß beteiligt war, berücksichtigte Schroders einschlägige Grundsätze wie die UNGC-Grundsätze (UN Global Compact), die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist.
- Unternehmensweite Ausschlüsse galten auch für Unternehmen, die Umsätze über bestimmte Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und thermischer Kohle erzielten,

insbesondere aus der Tabakproduktion, der Tabakwertschöpfungskette (Lieferanten, Vertriebspartner, Einzelhändler, Lizenzgeber), dem Abbau thermischer Kohle und der Stromerzeugung aus Kohle.

- Der Fonds wandte darüber hinaus weitere Ausschlüsse an.

- Weitere Informationen zu allen Ausschlüssen des Fonds finden Sie auf der Website des Fonds unter <https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc>.

### **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Wo der Anlageverwalter Schwellenwerte bei nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren festlegte, wurde die Einhaltung dieser Grenzwerte kontinuierlich anhand des Portfolio-Compliance-Rahmens überwacht. Beteiligungsunternehmen, die diese Werte nicht einhielten, wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

Bis Juli 2023 schloss der Fonds beispielsweise Unternehmen, die gegen die UNGC-Grundsätze verstießen – PAI 10 (Principal Adverse Impacts, wichtigste nachteilige Auswirkungen) –, aus dem Teil des Portfolios aus, der in nachhaltige Anlagen investiert war. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders hat möglicherweise bestimmte Ausnahmen auf diese Liste angewendet.

Ab Juli 2023 schloss der Fonds Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstoßen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Die Liste der „globalen Normen“ von Schroders umfasst Folgendes: PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und die OECD-Leitlinien für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen).

Darüber hinaus wurden Unternehmen aus dem Fonds ausgeschlossen, die in erheblichem Maße zum Klimawandel beitragen (in Bezug auf die PAIs 1, 2 und 3 zu THG-Emissionen). Nicht zugelassen waren Emittenten mit mehr als 10 % Einnahmen aus dem Steinkohlebergbau und mehr als 30 % Einnahmen aus der Kohlestromerzeugung. Der Fonds hat möglicherweise strengere Schwellenwerte angewandt, die auf der Website des Fonds angegeben sind. Die Einhaltung der Ausschlüsse wurde über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

In anderen Bereichen legte Schroders Grundsätze für die Mitwirkung (Engagement) in Unternehmen fest. Wir haben jeden PAI mit einem der sechs Kernthemen von Schroders verknüpft. Nachfolgend finden Sie eine Zusammenfassung der geltenden Schwellenwerte und der jeweiligen darauf bezogenen Engagement-Aktivitäten:

#### Klimawandel

Die PAIs 1, 2, 3, 4, 5, 6 und Pai 4 in Tabelle 2 beziehen sich auf den Engagement Blueprint zum Klimawandel. Einzelheiten zu unserem Engagement Blueprint finden Sie hier: ([Link https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf](https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf)). Unser Engagement soll aufzeigen, wie Unternehmen auf Herausforderungen reagieren, die sich aus den Auswirkungen des Klimawandels auf ihre langfristige Finanzsituation ergeben. Durch unsere Engagement-Aktivitäten gewinnen wir Erkenntnisse etwa zu Umsetzungstempo und Umfang von Emissionsreduktionszielen oder Schritten auf dem Weg zu Klimazielen.

#### Biodiversität und Naturkapital

Die PAIs 7, 8 und 9 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Biodiversität und Naturkapital. Uns ist bewusst, wie wichtig es ist, dass alle Unternehmen ihre Risiken in Bezug auf Naturkapital und Biodiversität bewerten und darüber berichten. Wir konzentrieren unser Engagement auf die Verbesserung der Offenlegung in Bezug auf Themen wie beispielsweise Entwaldung, nachhaltige Lebensmittelproduktion und Wasser.

#### Menschenrechte

Die PAIs 10 und 14 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Menschenrechte. Die Rolle, die Unternehmen bei der Achtung der Menschenrechte spielen können und sollten, gewinnt immer mehr an Bedeutung. Wir sind uns bewusst, dass Menschenrechtskontroversen erhöhte operationelle, finanzielle und Reputationsrisiken verursachen. Unser Engagement konzentriert sich auf drei wichtigen Stakeholdergruppen Mitarbeiter, Gesellschaft und Kunden.

#### Humankapitalmanagement

Die PAIs 11, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Humankapitalmanagement. Humankapitalmanagement ist ein vorrangiges Thema unseres Engagements. Die Mitarbeiter von Unternehmen stellen einen wichtigen Wettbewerbsfaktor dar und ein effektives Humankapitalmanagement ist unerlässlich für Innovation und langfristige Wertschöpfung. Wir sehen darüber hinaus klare Zusammenhänge zwischen hohen Standards im Humankapitalmanagement und der Erreichung der Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs). Unsere Engagement-Aktivitäten befassen sich mit Themen wie Gesundheitsschutz und Sicherheit, Unternehmenskultur und Investitionen in Personal.

#### Diversität und Inklusion

Die PAIs 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Diversität und Inklusion. Verbesserte Offenlegung zu Diversität in den Leitungsorganen und geschlechtsspezifischem Lohngefälle sind zwei der vorrangigen Ziele, die in unserem Engagement Blueprint definiert sind. Wir erwarten von Unternehmen die Implementierung einer Richtlinie, nach der bei jeder Stellenbesetzung in Führungsgremien mehrere diverse Bewerber berücksichtigt werden müssen. Unser Engagement-Ansatz umfasst auch Vorgaben zur Diversität der Geschäftsführung, der Belegschaft und der Wertschöpfungskette.

#### Unternehmensführung

Die PAIs 12, 13 und PAI 4 in Tabelle 3 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Unternehmensführung. Wir stellen in Zusammenarbeit mit den Unternehmen sicher, dass diese im besten Interesse der Aktionäre und anderer wichtiger Stakeholder handeln. Wir sind weiterhin der Ansicht, dass in den meisten Fällen zunächst starke Governance-Strukturen geschaffen werden müssen, um Fortschritte und Leistungen in anderen wesentlichen Belangen im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) zu erzielen. Wir befassen uns daher mit verschiedenen Corporate Governance-Aspekten wie der Vergütung von Führungskräften, Vorständen und Management sowie der Strategie.

#### ***Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:***

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Bis Juli 2023 haben wir eine Liste von Unternehmen verwendet, von denen aufgrund von Informationen einer dritten Partei angenommen wurde, dass sie gegen die UNGC-Grundsätze (UN Global Compact) verstoßen. Emittenten auf dieser Liste wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft. Die Bereiche, die berücksichtigt wurden, um festzustellen, ob ein Emittent gegen die



UNGC-Prinzipien verstößt, umfassten jene, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen.

Ab Juli 2023 wurden Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 – Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)
- Unternehmen, die gegen UNGC-Grundsätze verstoßen: PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen) und ab Juli 2023 die von Schroders geführte Liste der Verstöße gegen „globale Normen“, die Folgendes umfasst: PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher Abfälle), PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und die OECD-Leitlinien für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen).
- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in den Teil unseres Investitionsprozesses berücksichtigt, bei dem wir die Emittenten analysieren.

Im Rahmen des Investitionsprozesses wurde das proprietäre Tool von Schroders verwendet, das eine Vielzahl von PAIs als Bestandteil seiner Bewertungsmethodik enthält. So wurden beispielsweise die PAIs 1 und 2 in den Gesamtwert eines Unternehmens für Unternehmensführung/Umweltaspekte einbezogen, und wir haben die Pläne einer Reihe von Unternehmen zur Dekarbonisierung und zur Minimierung der Emissionen berücksichtigt.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Während des Bezugszeitraums haben wir mit Unternehmen, in die investiert wurde, aktiv bei der Anpassung an den Klimawandel im Zusammenhang mit den PAIs 1, 2, 3 und 4 zusammengearbeitet. In Bezug auf PAI 1 haben wir beispielsweise mit einem Unternehmen aus dem Energiesektor zusammengearbeitet, um aktuelle Informationen zu seinen Klimazielen und seinem Übergangsplan zu erhalten. Während des Zeitraums umfasste unser Engagement eine Reihe von Themen im Zusammenhang mit den PAIs 1, 2, 3 und 4.

Nachstehend sind die Engagement-Aktivitäten des Fonds im Referenzzeitraum zusammengefasst, einschließlich des jeweiligen Themas des Engagements:

<b>Engagement-Thema</b>	<b>Anzahl der Emittenten</b>
Klimawandel	66
Unternehmensführung	38
Naturkapital und Biodiversität	12
Humankapitalmanagement	10
Diversität und Inklusion	9
Menschenrechte	4

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel:  
**1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023**

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
GERMANY (FEDERAL REPUBLIC OF) SR REGS 0% 21 Feb 2024	Barmitteläquivalente	3,83	Deutschland
GERMANY (FEDERAL REPUBLIC OF) SR REGS 1,75% 15 Feb 2024	Staatsanleihen von Industrieländern	1,82	Deutschland
INFORMA PLC SR REGS 3.125% 05 Jul 2026	Industrie	1,33	Vereinigtes Königreich
NATIONAL EXPRESS GROUP P SR REGS 4.25% 26 Feb 2170	Industrie	1,19	Vereinigtes Königreich
INTERMEDIATE CAPITAL GROUP PLC SR REGS 2.5% 28 Jan 2030	Finanzwesen	1,16	Vereinigtes Königreich
CAIXA CENTRAL DE CREDITO AGRICOLA SR REGS 2.5% 05 Nov 2026	Finanzwesen	1,12	Portugal
INVESTEC PLC SR REGS 2.625% 04 Jan 2032	Finanzwesen	0,91	Vereinigtes Königreich
GTC AURORA LUXEMBOURG SA SR REGS 2.25% 23 Jun 2026	Industrie	0,91	Polen
VEOLIA ENVIRONNEMENT SA (REGS) 2.5% 31 Dec 2079	Versorger	0,85	Frankreich
HOLDING DINFRASSTRUCTURES DES METIE SR REGS .125% 16 Sep 2025	Versorger	0,84	Frankreich
INVESTEC BANK PLC SR REGS 1.25% 11 Aug 2026	Finanzwesen	0,82	Vereinigtes Königreich
UNICAJA BANCO SA (REGS) 2.875% 13 Nov 2029	Finanzwesen	0,72	Spanien
GALAXY BIDCO LTD SR REGS 6.5% 31 Jul 2026	Finanzwesen	0,71	Vereinigtes Königreich
ARCADIS NV SR REGS 4.875% 28 Feb 2028	Industrie	0,71	Niederlande
ALIAXIS FINANCE SA SR REGS .875% 08 Nov 2028	Industrie	0,67	Belgien

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

**Die Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

### • *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

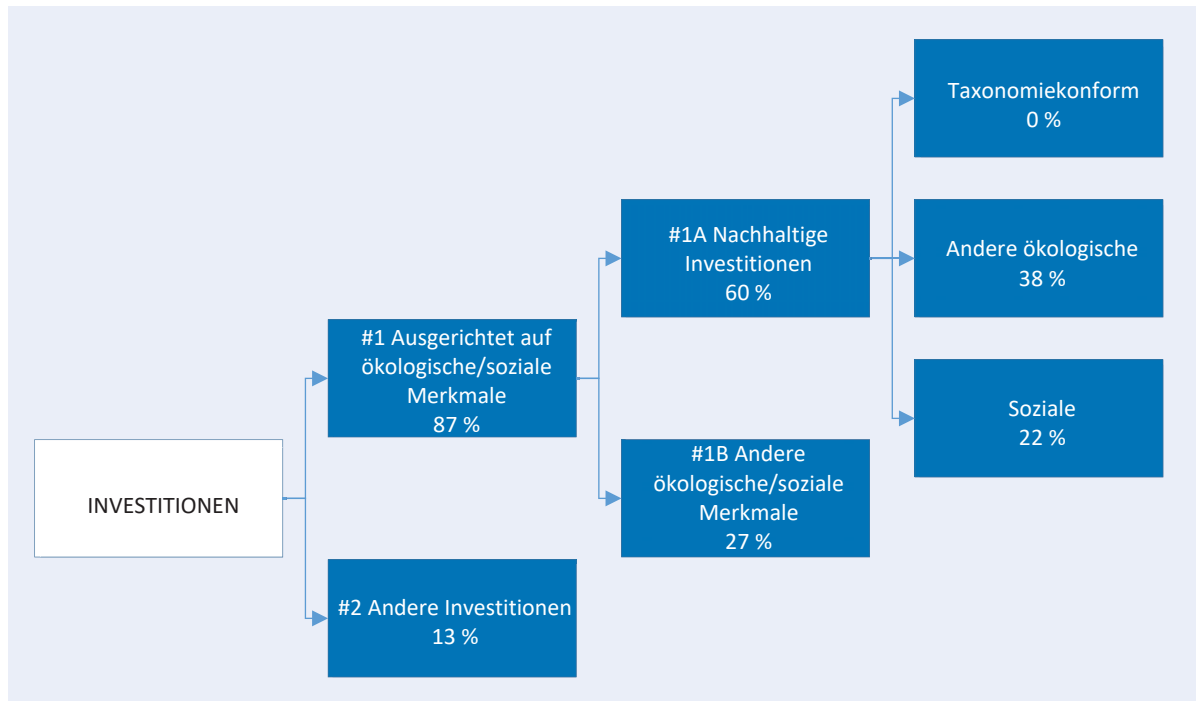
Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 87 %. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der Bloomberg Multiverse 1-5 year TR ex-Treasury A+ to B- EUR hedged Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der unter #1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale angegebene Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt des Bezugszeitraums auf der Grundlage der Quartalsenddaten. Ebenfalls in #1 enthalten ist der Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, wie in #1A angegeben.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Der Fonds investierte 60 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz entspricht dem Durchschnitt der Quartalsenddaten im Referenzzeitraum. 38 % davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 22 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Die Summe des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel und des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem sozialen Ziel ergibt aufgrund von Rundungen möglicherweise nicht den Gesamtprozentsatz nachhaltiger Investitionen. In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Mit Ausnahme von grünen oder sozialen Anleihen, die grundsätzlich als Investitionen mit ökologischem bzw. sozialem Ziel eingestuft werden, hängt die Einstufung von nachhaltigen Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel davon ab, ob der betreffende Emittent laut der Daten des proprietären Tools von Schroders bessere Umweltindikatoren oder soziale Indikatoren aufweist als seine Vergleichsgruppe. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitscore des Fonds beitrugen.



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden  
**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:  
 - Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.  
 - Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

• **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Im Referenzzeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

<b>Sektor</b>	<b>Teilsektor</b>	<b>In % der Vermögenswerte</b>
Finanzwesen	Bankwesen	26,22
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	10,64
Finanzwesen	Versicherung	3,04
Industrie	Immobilien	8,07
Industrie	Gesundheitswesen	4,61
Industrie	Medien und Unterhaltung	3,43
Industrie	Einzelhandel	3,14
Industrie	Investitionsgüter	3,11
Industrie	Grundstoffindustrie	2,84
Industrie	Transport	2,16
Industrie	Konsumgüter	2,00
Industrie	Technologie und Elektronik	1,98
Industrie	Telekommunikation	1,74
Industrie	Dienstleistungen	1,08
Industrie	Freizeit	0,84
Industrie	Automobilindustrie	0,58
Industrie	Ölraffinerie & -marketing	0,16
Industrie	Integrierte Energie	0,11
Industrie	Ausrüstung und Dienstleistungen für Ölfelder	0,01
Versorger	Elektrizität – Integriert	4,24
Versorger	Versorgungsunternehmen ohne Elektrizität	2,93
Versorger	Elektrizität – Erzeugung	1,25
Versorger	Elektrizität – Vertrieb/Transport	0,72
Barmitteläquivalente	Schatzwechsel	4,04
Staatsanleihen von Industrieländern		4,03
Ausländische Staatsanleihen		2,97
Verbriefungen	Hypothekenbesichert	1,07
Verbriefungen	Asset Backed	0,84
Barmittel	Bareinschüsse	0,99
Barmittel	Barmittel	-0,23
Supranational		0,66
Gemeinsame Anlagen	Unit Trusts	0,49
Behörden		0,25
Derivate	Devisenderivate	0,03
Derivate	Aktienderivate	0,02
Derivate	Kreditderivate	-0,02
Staatsanleihen von Schwellenländern		-0,04

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und ermöglichende Aktivitäten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

### • Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten in die Bereiche „Fossiles Gas“ und/oder „Kernenergie“ investiert<sup>1</sup>?

- Ja:
- In fossiles Gas  In Kernenergie
- Nein

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

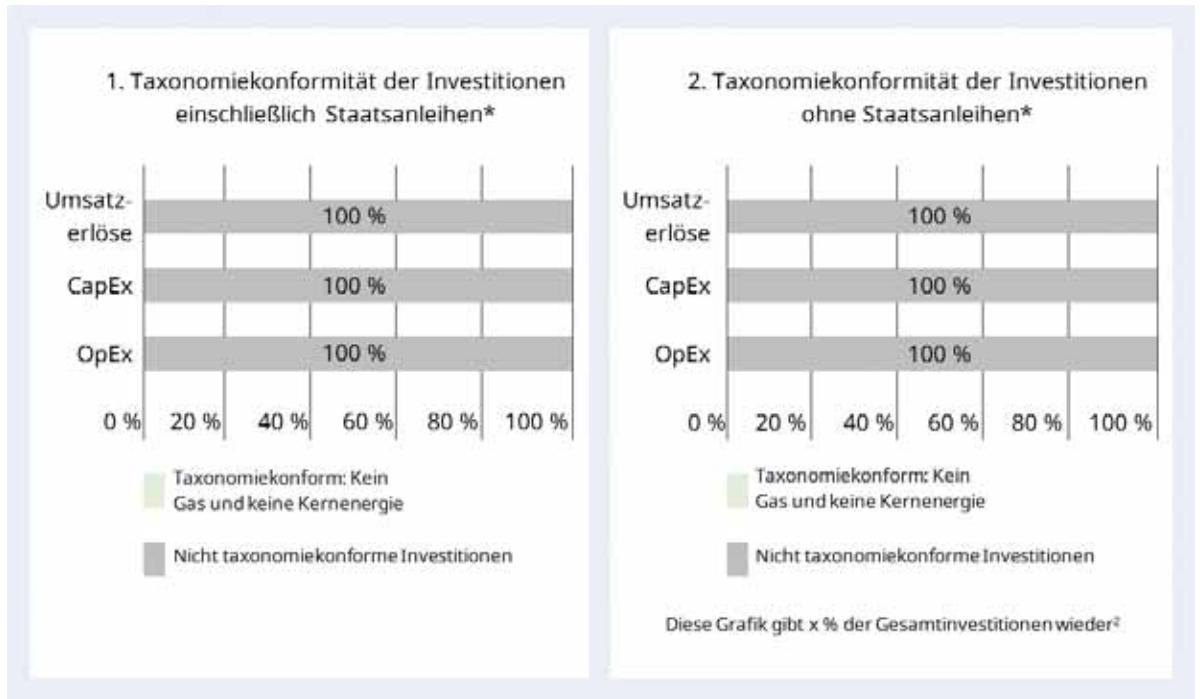
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

*Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt\*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.*

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben** (OpEx): Anteil der nachhaltigen operativen Aktivitäten von Beteiligungsunternehmen.



\* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

<sup>2</sup> Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0 %), und die Verwaltungsgesellschaft ist daher der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

**• Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

**• Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Diese Frage ist nicht relevant.





sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



### **Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 38 %.



### **Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 22 %.



### **Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Governance-Indikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Gegenparteien durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft, und die Zulassung einer neuen Gegenpartei basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld einer jeden Gegenpartei und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems und dessen aufsichtsrechtlicher Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein proprietäres Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Gegenpartei unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und soweit während des Referenzzeitraums Gegenparteien gemäß unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Anlagen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



## Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Referenzzeitraum wurden folgende Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen;
- Der Anlageverwalter nutzte ein proprietäres Tool von Schroders, um Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung der Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

**Referenzwerte** sind Indizes, die messen, ob Finanzprodukte die ökologischen oder sozialen Merkmale, auf die sie abzielen, tatsächlich fördern.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

### • **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Diese Frage ist nicht relevant.

### • **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Diese Frage ist nicht relevant.

### • **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Diese Frage ist nicht relevant.

### • **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Diese Frage ist nicht relevant.

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

**Name des Produkts:** Schroder ISF Global High Yield  
**Unternehmenskennung (LEI-Code):** M6LM7N6UFRSLZ1MG8Z19

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_\_%

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 39 % an nachhaltigen Investitionen

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_\_%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters insgesamt eine höhere Nachhaltigkeitsbewertung auf als der Bloomberg Global HYxCMBSxEMG Index USD Hedged 2% Cap. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmontatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeitstools und -Maßstäben abweichen. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes oder des BIP des jeweiligen Emittenten. Ein Wert von +2 % würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 US-Dollar Umsatz oder BIP einen relativen fiktiven positiven Einfluss (d. h. einen Nutzen für die Gesellschaft) von 2 US-Dollar erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Fonds investierte während des Bezugszeitraums außerdem mindestens 10 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen.

Der Fonds verwendete Derivate, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu erfüllen, insbesondere um die erforderliche Nachhaltigkeitsbewertung des Fonds im proprietären Tool von Schroders zu erreichen.

Der Referenzzeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2023 und 31. Dezember 2023.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

### • **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei -0,4 %, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei -1,6 %.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben als fiktiver Prozentsatz berechnet.

Während des Referenzzeitraums handelte es sich bei den Top-5-Indikatoren im proprietären Tool von Schroders, die positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen, um folgende:

- Vermiedene Emissionen
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen
- Hohe Löhne/Gehälter

- Medizin
- Stromversorgung

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der Bloomberg Global HYxCMBSxEMG Index USD Hedged 2% Cap aufrechtzuerhalten, anhand des gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswerts des Fonds im proprietären Tool von Schroders im Vergleich zum gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswert des Bloomberg Global HYxCMBSxEMG Index USD Hedged 2% Cap im proprietären Tool von Schroders über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums, basierend auf den Daten zum Monatsende. Der Gesamtnachhaltigkeitswert fasst die Auswirkung von Nachhaltigkeitsindikatoren zusammen, insbesondere Treibhausgasemissionen, Wassernutzung und Vergütungen verglichen mit dem Existenzminimum.

Der Anlageverwalter investierte 39 % des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Diese Zahl stellt den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen während des Bezugszeitraums dar, basierend auf den Daten zum Quartalsende.

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, mindestens 10 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen zu investieren, unter Bezugnahme auf den Nachhaltigkeitswert eines jeden Vermögenswerts im proprietären Tool von Schroders. Die Einhaltung dieses Kriteriums wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

**• ... und im Vergleich zu früheren Zeiträumen?**

**Nachhaltige Investitionen**

*Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.*

Zeitraum	Fonds (%)
Januar 2023 bis Dezember 2023	39
August 2022 bis Dezember 2022	39

**Nachhaltigkeitswert**

*Diese Tabelle zeigt die Entwicklung des Nachhaltigkeitswerts des Fonds und der Benchmark gegenüber dem Vorjahr.*

Zeitraum	Fonds (%)	Benchmark (%)
Januar 2023 bis Dezember 2023	-0,4	-1,6
Januar 2022 bis Dezember 2022	-0,2	-1,7

Für 2022 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen als Durchschnittswert über die letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet. Für 2023 wurde der Prozentsatz als Durchschnitt auf der Grundlage von Quartalsenddaten berechnet.

**• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden unter anderem in:

- Vermiedene Emissionen: geschätzter ökologischer Nutzen durch Unternehmen, die zu einer kohlenstoffärmeren Wirtschaft beitragen;

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;
- Hohe Löhne/Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Zuweisung im Verhältnis zum Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;
- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Berechnung nach dem Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem weltweiten Marktanteil innerhalb des Teilssektors; und
- Stromversorgung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen des Zugangs zu Energieversorgung und Elektrizität. Berechnung nach dem Umsatzanteil, den das Unternehmen durch die Stromversorgung erzielt.

Die vorstehenden Beispiele für die Ziele der vom Fonds während des Bezugszeitraums getätigten nachhaltigen Investitionen beruhen auf den wichtigsten Zielen zum jeweiligen Quartalsende. Möglicherweise waren für den Referenzzeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten negativen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

**• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betreffen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen. Eine detaillierte Liste aller ausgeschlossener Unternehmen ist unter <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/> verfügbar.
- Schroders hat am 6. Januar 2020 die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) unterzeichnet. Bis Juli 2023 schloss der Fonds Unternehmen, die gegen die UNGC-Prinzipien verstoßen, aus dem Teil des Portfolios aus, der in nachhaltige Anlagen investiert ist, da Schroders der Auffassung ist, dass solche Unternehmen einem oder mehreren ökologischen oder sozialen Zielen nachhaltiger Investitionen erheblich schaden. Die Bereiche, die dafür verantwortlich sind, ob ein Emittent Verstößen gegen den UNGC bezichtigt wird, umfassen Aspekte, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders hat in diesem Zeitraum möglicherweise bestimmte Ausnahmen auf die Liste angewendet.
- Ab Juli 2023 schloss der Fonds Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstoßen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoß beteiligt war, berücksichtigte Schroders einschlägige Grundsätze wie die UNGC-Grundsätze (UN Global Compact), die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist. Unter außergewöhnlichen Umständen konnte eine Ausnahmeregelung angewendet werden, um dem Fonds zu ermöglichen, weiterhin ein Unternehmen zu halten, das auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ steht,

wenn z. B. andernfalls die erklärte Anlagestrategie des Fonds beeinträchtigt werden könnte. Ein solches Unternehmen wurde nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

- Unternehmensweite Ausschlüsse galten auch für Unternehmen, die Umsätze über bestimmte Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und thermischer Kohle erzielten, insbesondere aus der Tabakproduktion, der Tabakwertschöpfungskette (Lieferanten, Vertriebspartner, Einzelhändler, Lizenzgeber), dem Abbau thermischer Kohle und der Stromerzeugung aus Kohle.

- Der Fonds wandte darüber hinaus weitere Ausschlüsse an.

- Weitere Informationen zu allen Ausschlüssen des Fonds finden Sie auf der Website des Fonds unter <https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc>.

### **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Wo der Anlageverwalter Schwellenwerte bei nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren festlegte, wurde die Einhaltung dieser Grenzwerte kontinuierlich anhand des Portfolio-Compliance-Rahmens überwacht. Beteiligungsunternehmen, die diese Werte nicht einhielten, wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

Bis Juli 2023 schloss der Fonds beispielsweise Unternehmen, die gegen die UNGC-Grundsätze verstießen – PAI 10 (Principal Adverse Impacts, wichtigste nachteilige Auswirkungen) –, aus dem Teil des Portfolios aus, der in nachhaltige Anlagen investiert war. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders hat möglicherweise bestimmte Ausnahmen auf diese Liste angewendet.

Ab Juli 2023 schloss der Fonds Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstoßen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Die Liste der „globalen Normen“ von Schroders umfasst Folgendes: PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und die OECD-Leitlinien für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen).

Darüber hinaus wurden Unternehmen aus dem Fonds ausgeschlossen, die in erheblichem Maße zum Klimawandel beitragen (in Bezug auf die PAIs 1, 2 und 3 zu THG-Emissionen). Nicht zugelassen waren Emittenten mit mehr als 10 % Einnahmen aus dem Steinkohlebergbau und mehr als 30 % Einnahmen aus der Kohlestromerzeugung. Der Fonds hat möglicherweise strengere Schwellenwerte angewandt, die auf der Website des Fonds angegeben sind. Die Einhaltung der Ausschlüsse wurde über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

In anderen Bereichen legte Schroders Grundsätze für die Mitwirkung (Engagement) in Unternehmen fest. Wir haben jeden PAI mit einem der sechs Kernthemen von Schroders verknüpft. Nachfolgend finden Sie eine Zusammenfassung der geltenden Schwellenwerte und der jeweiligen darauf bezogenen Engagement-Aktivitäten:

#### **Klimawandel**

Die PAIs 1, 2, 3, 4, 5, 6 und Pai 4 in Tabelle 2 beziehen sich auf den Engagement Blueprint zum Klimawandel. Einzelheiten zu unserem Engagement Blueprint finden Sie hier: (Link <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>). Unser Engagement soll aufzeigen, wie Unternehmen auf Herausforderungen reagieren, die sich aus den Auswirkungen des Klimawandels auf ihre langfristige Finanzsituation ergeben. Durch unsere

Engagement-Aktivitäten gewinnen wir Erkenntnisse etwa zu Umsetzungstempo und Umfang von Emissionsreduktionszielen oder Schritten auf dem Weg zu Klimazielen.

#### Biodiversität und Naturkapital

Die PAIs 7, 8 und 9 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Biodiversität und Naturkapital. Uns ist bewusst, wie wichtig es ist, dass alle Unternehmen ihre Risiken in Bezug auf Naturkapital und Biodiversität bewerten und darüber berichten. Wir konzentrieren unser Engagement auf die Verbesserung der Offenlegung in Bezug auf Themen wie beispielsweise Entwaldung, nachhaltige Lebensmittelproduktion und Wasser.

#### Menschenrechte

Die PAIs 10 und 14 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Menschenrechte. Die Rolle, die Unternehmen bei der Achtung der Menschenrechte spielen können und sollten, gewinnt immer mehr an Bedeutung. Wir sind uns bewusst, dass Menschenrechtskontroversen erhöhte operationelle, finanzielle und Reputationsrisiken verursachen. Unser Engagement konzentriert sich auf drei wichtigen Stakeholdergruppen Mitarbeiter, Gesellschaft und Kunden.

#### Humankapitalmanagement

Die PAIs 11, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Humankapitalmanagement. Humankapitalmanagement ist ein vorrangiges Thema unseres Engagements. Die Mitarbeiter von Unternehmen stellen einen wichtigen Wettbewerbsfaktor dar und ein effektives Humankapitalmanagement ist unerlässlich für Innovation und langfristige Wertschöpfung. Wir sehen darüber hinaus klare Zusammenhänge zwischen hohen Standards im Humankapitalmanagement und der Erreichung der Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs). Unsere Engagement-Aktivitäten befassen sich mit Themen wie Gesundheitsschutz und Sicherheit, Unternehmenskultur und Investitionen in Personal.

#### Diversität und Inklusion

Die PAIs 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Diversität und Inklusion. Verbesserte Offenlegung zu Diversität in den Leitungsorganen und geschlechtsspezifischem Lohngefälle sind zwei der vorrangigen Ziele, die in unserem Engagement Blueprint definiert sind. Wir erwarten von Unternehmen die Implementierung einer Richtlinie, nach der bei jeder Stellenbesetzung in Führungsgremien mehrere diverse Bewerber berücksichtigt werden müssen. Unser Engagement-Ansatz umfasst auch Vorgaben zur Diversität der Geschäftsführung, der Belegschaft und der Wertschöpfungskette.

#### Unternehmensführung

Die PAIs 12, 13 und PAI 4 in Tabelle 3 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Unternehmensführung. Wir stellen in Zusammenarbeit mit den Unternehmen sicher, dass diese im besten Interesse der Aktionäre und anderer wichtiger Stakeholder handeln. Wir sind weiterhin der Ansicht, dass in den meisten Fällen zunächst starke Governance-Strukturen geschaffen werden müssen, um Fortschritte und Leistungen in anderen wesentlichen Belangen im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) zu erzielen. Wir befassen uns daher mit verschiedenen Corporate Governance-Aspekten wie der Vergütung von Führungskräften, Vorständen und Management sowie der Strategie.



### **Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:**

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Bis Juli 2023 haben wir eine Liste von Unternehmen verwendet, von denen aufgrund von Informationen einer dritten Partei angenommen wurde, dass sie gegen die UNGC-Grundsätze (UN Global Compact) verstoßen. Emittenten auf dieser Liste wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft. Die Bereiche, die berücksichtigt wurden, um festzustellen, ob ein Emittent gegen die UNGC-Prinzipien verstößt, umfassten jene, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen.

Ab Juli 2023 wurden Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



### **Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 – Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)
- Unternehmen, die gegen UNGC-Grundsätze verstoßen: PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen) und ab Juli 2023 die von Schroders geführte Liste der Verstöße gegen „globale Normen“, die Folgendes umfasst: PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser),

PAI 9 (Anteil gefährlicher Abfälle), PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und die OECD-Leitlinien für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen). - Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in den Teil unseres Investitionsprozesses berücksichtigt, bei dem wir die Emittenten analysieren.

Im Rahmen des Investitionsprozesses wurde das proprietäre Tool von Schroders verwendet, das eine Vielzahl von PAIs als Bestandteil seiner Bewertungsmethodik enthält. So wurden beispielsweise die PAIs 1 und 2 in den Gesamtwert eines Unternehmens für Unternehmensführung/Umweltaspekte einbezogen, und wir haben die Pläne einer Reihe von Unternehmen zur Dekarbonisierung und zur Minimierung der Emissionen berücksichtigt.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Während des Bezugszeitraums haben wir mit Unternehmen, in die investiert wurde, aktiv bei der Anpassung an den Klimawandel im Zusammenhang mit den PAIs 1, 2, 3 und 4 zusammengearbeitet. In Bezug auf PAI 1 haben wir beispielsweise mit einem Unternehmen aus dem Finanzsektor zusammengearbeitet, um aktuelle Informationen zu seinen Klimazielen und seinem Übergangsplan zu erhalten. Während des Zeitraums umfasste unser Engagement eine Reihe von Themen im Zusammenhang mit den PAIs 1, 2, 3 und 4.

Nachstehend sind die Engagement-Aktivitäten des Fonds im Referenzzeitraum zusammengefasst, einschließlich des jeweiligen Themas des Engagements:

<b>Engagement-Thema</b>	<b>Anzahl der Emittenten</b>
Klimawandel	53
Unternehmensführung	20
Naturkapital und Biodiversität	8
Humankapitalmanagement	8
Menschenrechte	5
Diversität und Inklusion	4

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel:  
**1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023**

<b>Größte Investitionen</b>	<b>Sektor</b>	<b>In % der Vermögenswerte</b>	<b>Land</b>
CHS/COMMUNITY HEALTH SYSTEMS INC SR 144A 8% 15 Mar 2026	Industrie	0,83	USA
CARNIVAL CORP SR 144A 7.625% 01 Mar 2026	Industrie	0,78	USA
HUSKY III HOLDING LTD SR 144A 13% 15 Feb 2025	Industrie	0,78	Kanada
MPT OPERATING PARTNERSHIP LP 4.625% 01 Aug 2029	Industrie	0,76	USA
PANTHER BF AGGREGATOR 2 144A 8.5% 15 May 2027	Industrie	0,76	USA
ACADEMY LTD SR 144A 6% 15 Nov 2027	Industrie	0,71	USA
IHEARTCOMMUNICATIONS INC SR CORP 8.375% 01 May 2027	Industrie	0,70	USA
AERCAP HOLDINGS NV SR CORP 5.875% 10 Oct 2079	Finanzwesen	0,70	Irland
ARCHROCK PARTNERS LP/FIN (144A) 6.25% 01 Apr 2028	Industrie	0,68	USA
NESCO HOLDINGS II INC (144A) 5.5% 15 Apr 2029	Industrie	0,68	USA
CSC HOLDINGS LLC SR 144A 5.375% 01 Feb 2028	Industrie	0,67	USA
MAJORDRIVE HOLDINGS IV LLC SR 144A 6.375% 01 Jun 2029	Industrie	0,65	USA
FRONTIER COMMUNICATIONS SR 144A 5.875% 15 Oct 2027	Industrie	0,65	USA
AMERICAN AIRLINES/AADVAN 5.75% 20 Apr 2029	Industrie	0,65	USA
FRANCE (REPUBLIC OF) SR REGS 0% 25 Feb 2025	Staatsanleihen von Industrieländern	0,63	Frankreich

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

**Die Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

### • *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

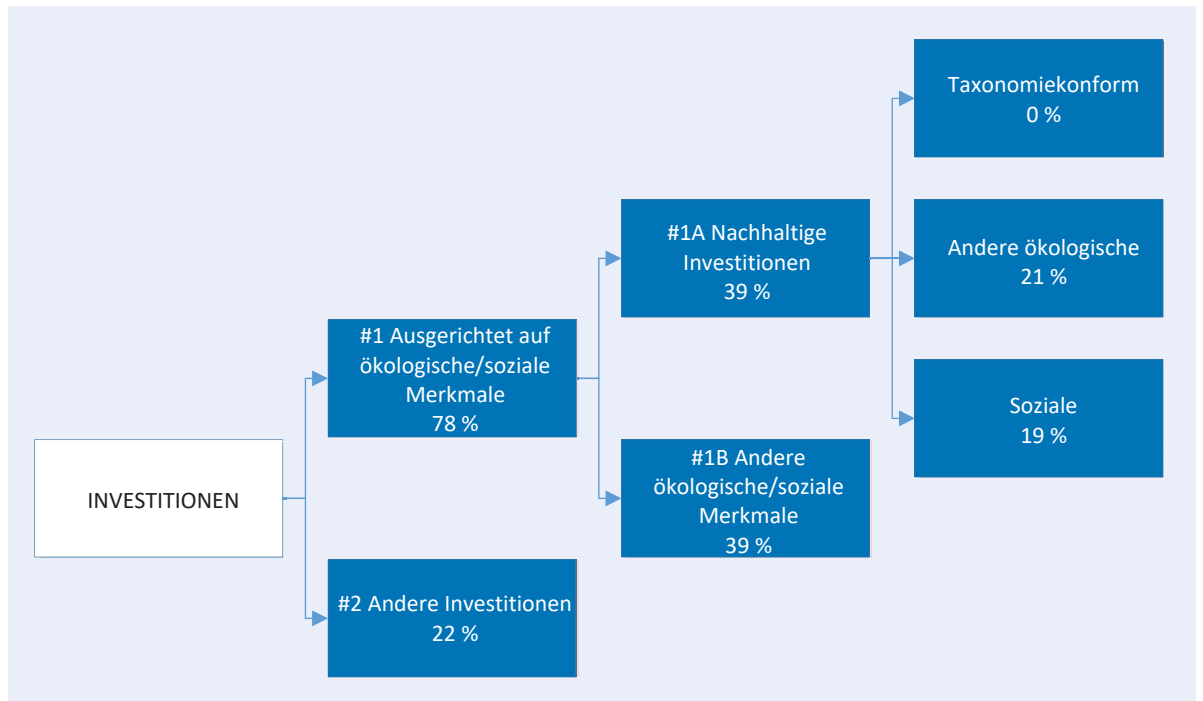
Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 78 %. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der Bloomberg Global HYxCMBsxEMG Index USD Hedged 2% Cap, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, da sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der unter #1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale angegebene Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt des Bezugszeitraums auf der Grundlage der Quartalsenddaten. Ebenfalls in #1 enthalten ist der Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, wie in #1A angegeben.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Der Fonds investierte 39 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz entspricht dem Durchschnitt der Quartalsenddaten im Referenzzeitraum. 21 % davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 19 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Die Summe des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel und des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem sozialen Ziel ergibt aufgrund von Rundungen möglicherweise nicht den Gesamtprozentsatz nachhaltiger Investitionen. In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Mit Ausnahme von grünen oder sozialen Anleihen, die grundsätzlich als Investitionen mit ökologischem bzw. sozialem Ziel eingestuft werden, hängt die Einstufung von nachhaltigen Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel davon ab, ob der betreffende Emittent laut der Daten des proprietären Tools von Schroders bessere Umweltindikatoren oder soziale Indikatoren aufweist als seine Vergleichsgruppe. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitscore des Fonds beitrugen.



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden  
**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:  
 - Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.  
 - Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

• **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Im Referenzzeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

<b>Sektor</b>	<b>Teilsektor</b>	<b>In % der Vermögenswerte</b>
Industrie	Medien und Unterhaltung	8,81
Industrie	Freizeit	8,19
Industrie	Gesundheitswesen	6,21
Industrie	Dienstleistungen	5,75
Industrie	Telekommunikation	5,65
Industrie	Gasverteilung	5,62
Industrie	Energie – Exploration & Erzeugung	5,20
Industrie	Investitionsgüter	5,12
Industrie	Grundstoffindustrie	5,06
Industrie	Technologie und Elektronik	4,31
Industrie	Einzelhandel	4,07
Industrie	Immobilien	3,59
Industrie	Automobilindustrie	3,39
Industrie	Konsumgüter	2,35
Industrie	Transport	1,65
Industrie	Ausrüstung und Dienstleistungen für Ölfelder	1,03
Industrie	Ölraffinerie & -marketing	0,87
Industrie	Integrierte Energie	0,44
Finanzwesen	Bankwesen	6,74
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	5,95
Finanzwesen	Versicherung	2,41
Barmittel	Barmittel	2,92
Barmittel	Bareinschüsse	0,45
Versorger	Elektrizität – Integriert	1,50
Versorger	Elektrizität – Erzeugung	1,23
Versorger	Versorgungsunternehmen ohne Elektrizität	0,23
Versorger	Gasverteilung	0,08
Staatsanleihen von Industrieländern		1,21
Ausländische Staatsanleihen		0,22
Staatsanleihen von Schwellenländern		-0,02
Derivate	Kreditderivate	-0,12
Derivate	Devisenderivate	-0,14

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und ermöglichende Aktivitäten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

### • Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten in die Bereiche „Fossiles Gas“ und/oder „Kernenergie“ investiert<sup>1</sup>?

- Ja:
- In fossiles Gas  In Kernenergie
- Nein

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

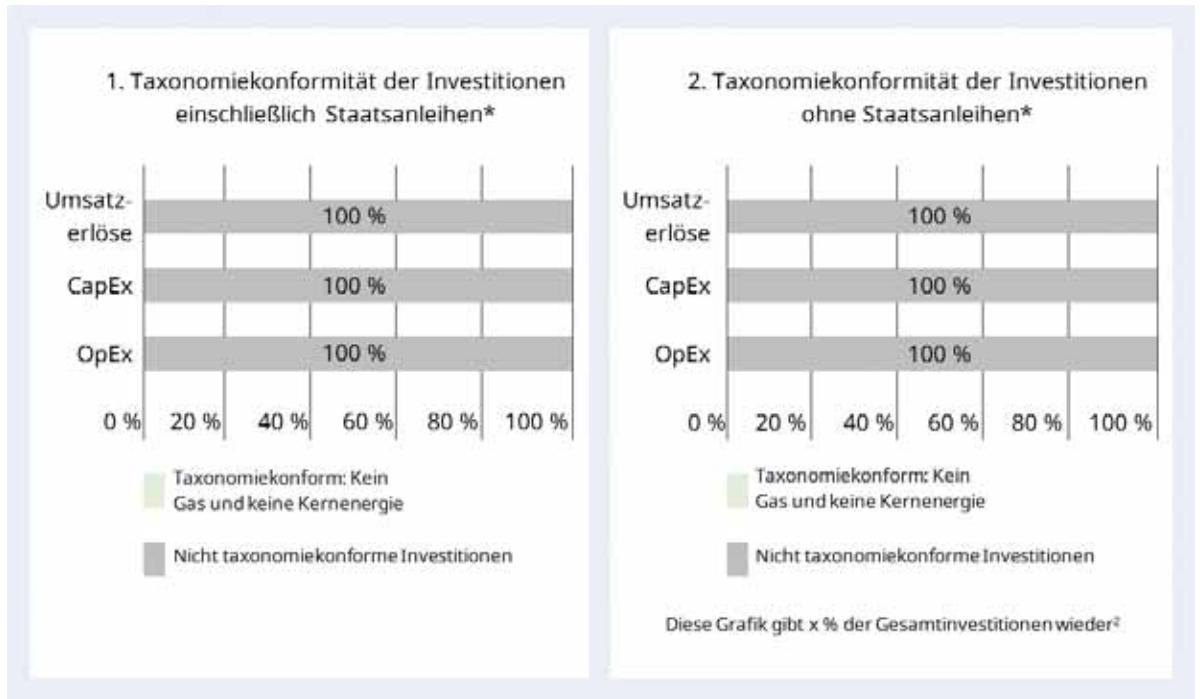
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

*Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt\*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.*

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben** (OpEx): Anteil der nachhaltigen operativen Aktivitäten von Beteiligungsunternehmen.



\* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

<sup>2</sup> Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0 %), und die Verwaltungsgesellschaft ist daher der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

• **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

• **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Diese Frage ist nicht relevant.





sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



### **Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 21 %.



### **Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 19 %.



### **Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Governance-Indikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Gegenparteien durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft, und die Zulassung einer neuen Gegenpartei basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld einer jeden Gegenpartei und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems und dessen aufsichtsrechtlicher Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein proprietäres Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Gegenpartei unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und soweit während des Referenzzeitraums Gegenparteien gemäß unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Anlagen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



## Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Referenzzeitraum wurden folgende Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen;
- Der Anlageverwalter nutzte ein proprietäres Tool von Schroders, um Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung der Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

**Referenzwerte** sind Indizes, die messen, ob Finanzprodukte die ökologischen oder sozialen Merkmale, auf die sie abzielen, tatsächlich fördern.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

### • **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Diese Frage ist nicht relevant.

### • **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Diese Frage ist nicht relevant.

### • **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Diese Frage ist nicht relevant.

### • **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Diese Frage ist nicht relevant.

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

**Name des Produkts:** Schroder ISF Global Sustainable Convertible Bond  
**Unternehmenskennung (LEI-Code):** 5493006DE43UTCSDK432

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_\_%

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 78 % an nachhaltigen Investitionen

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_\_%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als Thomson Reuters Global auf. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeitstools und -Maßstäben abweichen. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes oder des BIP des jeweiligen Emittenten. Ein Wert von +2 % würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 US-Dollar Umsatz oder BIP einen relativen fiktiven positiven Einfluss (d. h. einen Nutzen für die Gesellschaft) von 2 US-Dollar erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Fonds investierte während des Bezugszeitraums außerdem mindestens 50 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen.

Der Fonds verwendete Derivate, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu erfüllen, insbesondere um die erforderliche Nachhaltigkeitsbewertung des Fonds im proprietären Tool von Schroders zu erreichen.

Der Referenzzeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2023 und 31. Dezember 2023.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

### • **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei 6,9 %, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei 1,5 %.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben als fiktiver Prozentsatz berechnet.

Während des Referenzzeitraums handelte es sich bei den Top-5-Indikatoren im proprietären Tool von Schroders, die positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen, um folgende:

- Vermiedene Emissionen
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen
- Hohe Löhne/Gehälter

- Medizin
- Wasserversorgung

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der Thomson Reuters Global Index aufrechtzuerhalten, anhand des gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswerts des Fonds im proprietären Tool von Schroders im Vergleich zum gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswert des Thomson Reuters Global Index im proprietären Tool von Schroders über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums, basierend auf den Daten zum Monatsende. Der Gesamtnachhaltigkeitswert fasst die Auswirkung von Nachhaltigkeitsindikatoren zusammen, insbesondere Treibhausgasemissionen, Wassernutzung und Vergütungen verglichen mit dem Existenzminimum.

Der Anlageverwalter investierte 78 % des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Diese Zahl stellt den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen während des Bezugszeitraums dar, basierend auf den Daten zum Quartalsende.

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, mindestens 50 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen zu investieren, unter Bezugnahme auf den Nachhaltigkeitswert eines jeden Vermögenswerts im proprietären Tool von Schroders. Die Einhaltung dieses Kriteriums wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

**• ... und im Vergleich zu früheren Zeiträumen?**

**Nachhaltige Investitionen**

*Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.*

Zeitraum	Fonds (%)
Januar 2023 bis Dezember 2023	78
August 2022 bis Dezember 2022	67

**Nachhaltigkeitswert**

*Diese Tabelle zeigt die Entwicklung des Nachhaltigkeitswerts des Fonds und der Benchmark gegenüber dem Vorjahr.*

Zeitraum	Fonds (%)	Benchmark (%)
Januar 2023 bis Dezember 2023	6,9	1,5
Januar 2022 bis Dezember 2022	6,0	1,3

Für 2022 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen als Durchschnittswert über die letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet. Für 2023 wurde der Prozentsatz als Durchschnitt auf der Grundlage von Quartalsenddaten berechnet.

**• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden unter anderem in:

- Vermiedene Emissionen: geschätzter ökologischer Nutzen durch Unternehmen, die zu einer kohlenstoffärmeren Wirtschaft beitragen;
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter

gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;

- Hohe Löhne/Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Zuweisung im Verhältnis zum Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;

- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Berechnung nach dem Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem weltweiten Marktanteil innerhalb des Teilssektors; und

- Wasserversorgung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen aufgrund verbesserter Gesundheitssituation durch Bereitstellung von sauberem Trinkwasser. Berechnung nach Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz.

Die vorstehenden Beispiele für die Ziele der vom Fonds während des Bezugszeitraums getätigten nachhaltigen Investitionen beruhen auf den wichtigsten Zielen zum jeweiligen Quartalsende. Möglicherweise waren für den Referenzzeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen**

handelt es sich um die bedeutendsten negativen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

**• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betreffen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen. Eine detaillierte Liste aller ausgeschlossener Unternehmen ist unter <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/> verfügbar.

- Schroders hat am 6. Januar 2020 die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) unterzeichnet. Bis Juli 2023 schloss der Fonds Unternehmen, die gegen die UNGC-Prinzipien verstoßen, aus dem Teil des Portfolios aus, der in nachhaltige Anlagen investiert ist, da Schroders der Auffassung ist, dass solche Unternehmen einem oder mehreren ökologischen oder sozialen Zielen nachhaltiger Investitionen erheblich schaden. Die Bereiche, die dafür verantwortlich sind, ob ein Emittent Verstößen gegen den UNGC bezichtigt wird, umfassen Aspekte, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders hat in diesem Zeitraum möglicherweise bestimmte Ausnahmen auf die Liste angewendet.

- Ab Juli 2023 schloss der Fonds Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstoßen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoß beteiligt war, berücksichtigte Schroders einschlägige Grundsätze wie die UNGC-Grundsätze (UN Global Compact), die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist.

- Unternehmensweite Ausschlüsse galten auch für Unternehmen, die Umsätze über bestimmte Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und thermischer Kohle erzielten,

insbesondere aus der Tabakproduktion, der Tabakwertschöpfungskette (Lieferanten, Vertriebspartner, Einzelhändler, Lizenzgeber), dem Abbau thermischer Kohle und der Stromerzeugung aus Kohle.

- Der Fonds wandte darüber hinaus weitere Ausschlüsse an.

- Weitere Informationen zu allen Ausschlüssen des Fonds finden Sie auf der Website des Fonds unter <https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc>.

### **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Wo der Anlageverwalter Schwellenwerte bei nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren festlegte, wurde die Einhaltung dieser Grenzwerte kontinuierlich anhand des Portfolio-Compliance-Rahmens überwacht. Beteiligungsunternehmen, die diese Werte nicht einhielten, wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

Bis Juli 2023 schloss der Fonds beispielsweise Unternehmen, die gegen die UNGC-Grundsätze verstießen – PAI 10 (Principal Adverse Impacts, wichtigste nachteilige Auswirkungen) –, aus dem Teil des Portfolios aus, der in nachhaltige Anlagen investiert war. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders hat möglicherweise bestimmte Ausnahmen auf diese Liste angewendet.

Ab Juli 2023 schloss der Fonds Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstoßen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Die Liste der „globalen Normen“ von Schroders umfasst Folgendes: PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und die OECD-Leitlinien für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen).

Darüber hinaus wurden Unternehmen aus dem Fonds ausgeschlossen, die in erheblichem Maße zum Klimawandel beitragen (in Bezug auf die PAIs 1, 2 und 3 zu THG-Emissionen). Nicht zugelassen waren Emittenten mit mehr als 10 % Einnahmen aus dem Steinkohlebergbau und mehr als 30 % Einnahmen aus der Kohlestromerzeugung. Der Fonds hat möglicherweise strengere Schwellenwerte angewandt, die auf der Website des Fonds angegeben sind. Die Einhaltung der Ausschlüsse wurde über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

In anderen Bereichen legte Schroders Grundsätze für die Mitwirkung (Engagement) in Unternehmen fest. Wir haben jeden PAI mit einem der sechs Kernthemen von Schroders verknüpft. Nachfolgend finden Sie eine Zusammenfassung der geltenden Schwellenwerte und der jeweiligen darauf bezogenen Engagement-Aktivitäten:

#### Klimawandel

Die PAIs 1, 2, 3, 4, 5, 6 und Pai 4 in Tabelle 2 beziehen sich auf den Engagement Blueprint zum Klimawandel. Einzelheiten zu unserem Engagement Blueprint finden Sie hier: ([Link https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf](https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf)). Unser Engagement soll aufzeigen, wie Unternehmen auf Herausforderungen reagieren, die sich aus den Auswirkungen des Klimawandels auf ihre langfristige Finanzsituation ergeben. Durch unsere Engagement-Aktivitäten gewinnen wir Erkenntnisse etwa zu Umsetzungstempo und Umfang von Emissionsreduktionszielen oder Schritten auf dem Weg zu Klimazielen.

#### Biodiversität und Naturkapital

Die PAIs 7, 8 und 9 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Biodiversität und Naturkapital. Uns ist bewusst, wie wichtig es ist, dass alle Unternehmen ihre Risiken in Bezug auf Naturkapital und Biodiversität bewerten und darüber berichten. Wir konzentrieren unser Engagement auf die Verbesserung der Offenlegung in Bezug auf Themen wie beispielsweise Entwaldung, nachhaltige Lebensmittelproduktion und Wasser.

#### Menschenrechte

Die PAIs 10 und 14 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Menschenrechte. Die Rolle, die Unternehmen bei der Achtung der Menschenrechte spielen können und sollten, gewinnt immer mehr an Bedeutung. Wir sind uns bewusst, dass Menschenrechtskontroversen erhöhte operationelle, finanzielle und Reputationsrisiken verursachen. Unser Engagement konzentriert sich auf drei wichtigen Stakeholdergruppen Mitarbeiter, Gesellschaft und Kunden.

#### Humankapitalmanagement

Die PAIs 11, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Humankapitalmanagement. Humankapitalmanagement ist ein vorrangiges Thema unseres Engagements. Die Mitarbeiter von Unternehmen stellen einen wichtigen Wettbewerbsfaktor dar und ein effektives Humankapitalmanagement ist unerlässlich für Innovation und langfristige Wertschöpfung. Wir sehen darüber hinaus klare Zusammenhänge zwischen hohen Standards im Humankapitalmanagement und der Erreichung der Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs). Unsere Engagement-Aktivitäten befassen sich mit Themen wie Gesundheitsschutz und Sicherheit, Unternehmenskultur und Investitionen in Personal.

#### Diversität und Inklusion

Die PAIs 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Diversität und Inklusion. Verbesserte Offenlegung zu Diversität in den Leitungsorganen und geschlechtsspezifischem Lohngefälle sind zwei der vorrangigen Ziele, die in unserem Engagement Blueprint definiert sind. Wir erwarten von Unternehmen die Implementierung einer Richtlinie, nach der bei jeder Stellenbesetzung in Führungsgremien mehrere diverse Bewerber berücksichtigt werden müssen. Unser Engagement-Ansatz umfasst auch Vorgaben zur Diversität der Geschäftsführung, der Belegschaft und der Wertschöpfungskette.

#### Unternehmensführung

Die PAIs 12, 13 und PAI 4 in Tabelle 3 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Unternehmensführung. Wir stellen in Zusammenarbeit mit den Unternehmen sicher, dass diese im besten Interesse der Aktionäre und anderer wichtiger Stakeholder handeln. Wir sind weiterhin der Ansicht, dass in den meisten Fällen zunächst starke Governance-Strukturen geschaffen werden müssen, um Fortschritte und Leistungen in anderen wesentlichen Belangen im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) zu erzielen. Wir befassen uns daher mit verschiedenen Corporate Governance-Aspekten wie der Vergütung von Führungskräften, Vorständen und Management sowie der Strategie.

#### ***Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:***

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Bis Juli 2023 haben wir eine Liste von Unternehmen verwendet, von denen aufgrund von Informationen einer dritten Partei angenommen wurde, dass sie gegen die UNGC-Grundsätze (UN Global Compact) verstoßen. Emittenten auf dieser Liste wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft. Die Bereiche, die berücksichtigt wurden, um festzustellen, ob ein Emittent gegen die



UNGC-Prinzipien verstößt, umfassten jene, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen.

Ab Juli 2023 wurden Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

Ausschlüsse von Schroders in Bezug auf:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 – Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)
- Die Liste der „globalen Normen“ von Schroders, die Folgendes umfasst: PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und die OECD-Leitlinien für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen).
- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielen, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Die Einhaltung dieser Schwellenwerte wurde über den Portfolio-Compliance-Rahmen des Anlageverwalters überwacht.

Alle PAI-Indikatoren wurden über das PAI-Dashboard von Schroders überwacht.

Das proprietäre Tool von Schroders umfasst eine Vielzahl von PAIs als Bestandteil seiner Bewertungsmethodik. III. Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem der Ansatz von Schroders für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Emittenten, deren Entwicklung als unterdurchschnittlich identifiziert wurde, können für die Zusammenarbeit bei PAI-Indikatoren ausgewählt werden, die für den Sektor und die Region, in der das Unternehmen tätig ist, wesentlich sind.

Zwar besteht ein hoher Grad an Korrelation zwischen Unternehmen mit unterdurchschnittlicher Leistung in Bezug auf PAIs und das strikte Ausschluss-Screening für unseren Fonds, doch kann der Anlageverwalter mit ausgewählten Emittenten, die vom Fonds gehalten werden, in Bezug auf PAI 12 (unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle) und PAI 13 (Geschlechervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen) sowie andere PAIs zusammenarbeiten.

Nachstehend sind die Engagement-Aktivitäten des Fonds im Referenzzeitraum zusammengefasst, einschließlich des jeweiligen Themas des Engagements:

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	11
Unternehmensführung	4
Naturkapital und Biodiversität	3
Humankapitalmanagement	3
Menschenrechte	2

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: **1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023**

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
AMERICA MOVIL BV CONV REGS 0% 02 Mar 2024	Industrie	3,55	Mexiko
AKAMAI TECHNOLOGIES INC CONV .375% 01 Sep 2027	Industrie	2,71	USA
STMICROELECTRONICS NV CONV REGS 0% 04 Aug 2027	Industrie	2,64	Singapur
LENOVO GROUP LTD CONV REGS 2.5% 26 Aug 2029	Industrie	2,56	China
SK HYNIX INC CONV REGS 1.75% 11 Apr 2030	Industrie	2,47	Südkorea
FORD MOTOR COMPANY CONV 0% 15 Mar 2026	Industrie	2,46	USA
DEUTSCHE POST AG CONV REGS .05% 30 Jun 2025	Industrie	2,24	Deutschland
SCHNEIDER ELECTRIC SE CONS 15/06/2026	Industrie	2,06	USA
DEXCOM INC CONV 144A .25% 15 Nov 2025	Industrie	2,03	USA
CYBERAGENT INC CONV REGS 0% 16 Nov 2029	Industrie	1,98	Japan

ANLLIAN CAPITAL LTD CONV REGS 0% 05 Feb 2025	Finanzwesen	1,94	China
CELLNEX TELECOM SA CONV REGS .5% 05 Jul 2028	Industrie	1,93	Spanien
PIRELLI & C SPA CONV REGS 0% 22 Dec 2025	Industrie	1,92	Italien
AMADEUS IT GROUP SA CONV REGS 1.5% 09 Apr 2025	Industrie	1,87	Spanien
SELENA CONV REGS 0% 25 Jun 2025	Industrie	1,65	Frankreich

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

**Die Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

### • *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

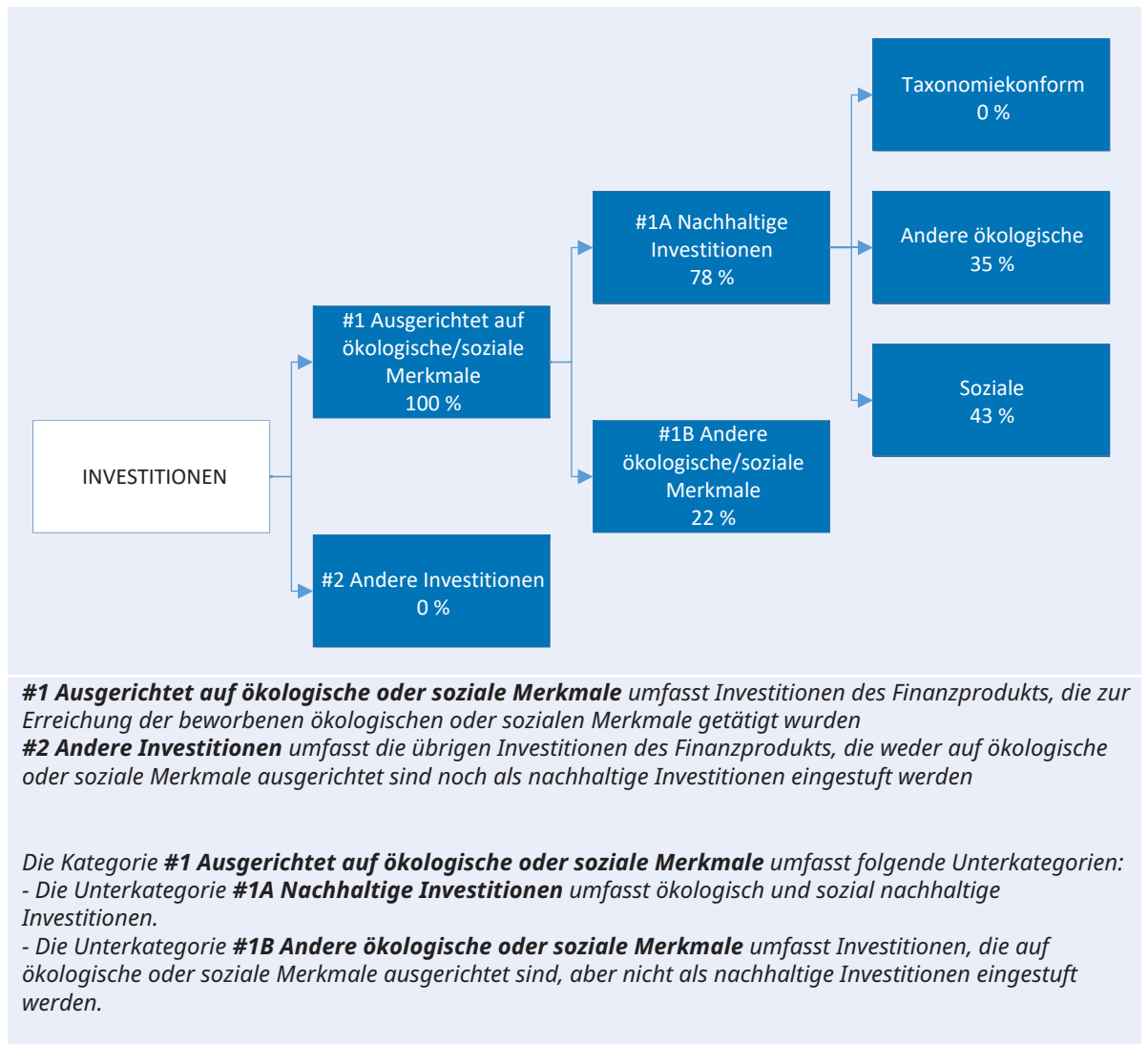
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 100 %. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der Thomson Reuters Global, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, da sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der unter #1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale angegebene Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt des Bezugszeitraums auf der Grundlage der Quartalsenddaten. Ebenfalls in #1 enthalten ist der Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, wie in #1A angegeben.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Der Fonds investierte 78 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz entspricht dem Durchschnitt der Quartalsenddaten im Referenzzeitraum. 35 % davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 43 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Die Summe des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel und des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem sozialen Ziel ergibt aufgrund von Rundungen möglicherweise nicht den Gesamtprozentsatz nachhaltiger Investitionen. In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Mit Ausnahme von grünen oder sozialen Anleihen, die grundsätzlich als Investitionen mit ökologischem bzw. sozialem Ziel eingestuft werden, hängt die Einstufung von nachhaltigen Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel davon ab, ob der betreffende Emittent laut der Daten des proprietären Tools von Schroders bessere Umweltindikatoren

oder soziale Indikatoren aufweist als seine Vergleichsgruppe. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitsstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitragen.



**• In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Im Referenzzeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

<b>Sektor</b>	<b>Teilsektor</b>	<b>In % der Vermögenswerte</b>
Industrie	Technologie und Elektronik	42,77
Industrie	Gesundheitswesen	12,88
Industrie	Investitionsgüter	6,52
Industrie	Transport	5,98
Industrie	Automobilindustrie	5,05
Industrie	Telekommunikation	4,51
Industrie	Medien und Unterhaltung	3,95
Industrie	Freizeit	3,50
Industrie	Grundstoffindustrie	3,31
Industrie	Einzelhandel	2,79
Industrie	Immobilien	0,82
Industrie	Dienstleistungen	0,24
Industrie	Konsumgüter	0,06
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	5,91
Finanzwesen	Bankwesen	2,31
Versorger	Elektrizität – Erzeugung	1,99
Versorger	Versorgungsunternehmen ohne Elektrizität	0,62
Derivate	Devisenderivate	0,22
Barmittel	Barmittel	-3,44

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.



### **Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?**

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und ermöglichende Aktivitäten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

**• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten in die Bereiche „Fossiles Gas“ und/oder „Kernenergie“ investiert<sup>1</sup>?**

- Ja:
- In fossiles Gas  In Kernenergie
- Nein

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

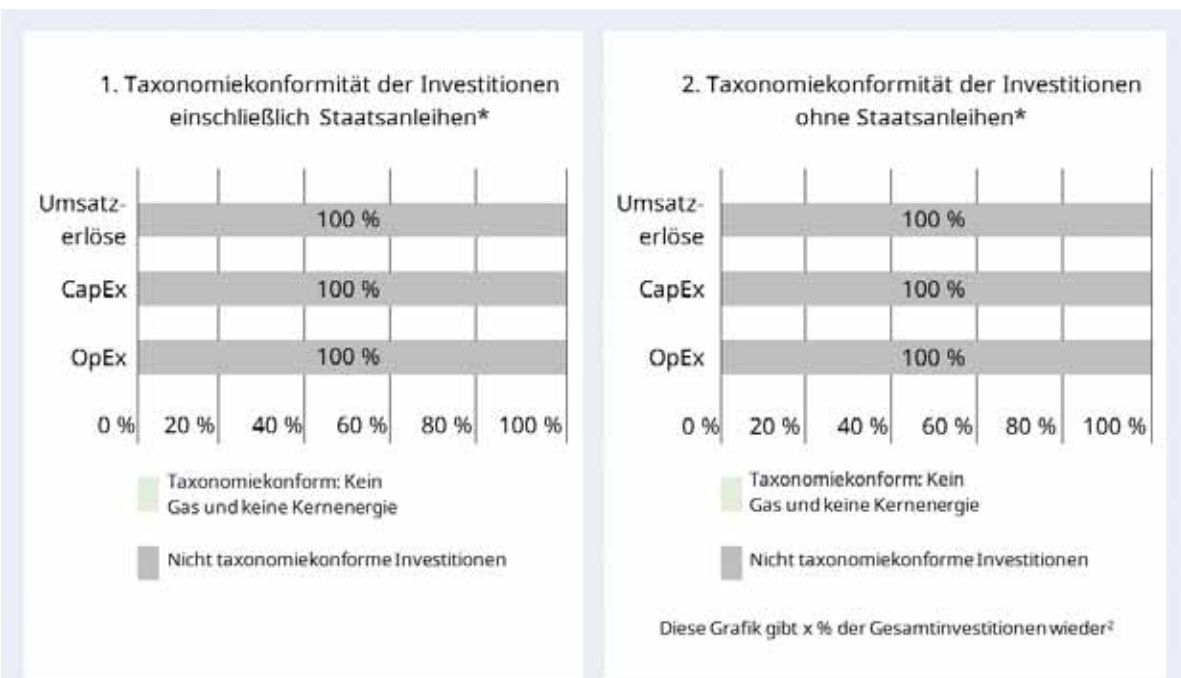
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben (OpEx)**: Anteil der nachhaltigen operativen Aktivitäten von Beteiligungsunternehmen.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt\*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.



\* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

<sup>2</sup> Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0 %), und die Verwaltungsgesellschaft ist daher der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

• **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

• **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



**Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 35 %.



**Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 43 %.



**Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitsstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Governance-Indikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Gegenparteien durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft, und die Zulassung einer neuen Gegenpartei basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld einer jeden Gegenpartei und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems und dessen aufsichtsrechtlicher Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein proprietäres Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Gegenpartei unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und soweit während des Referenzzeitraums Gegenparteien gemäß unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Anlagen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



### **Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?**

Im Referenzzeitraum wurden folgende Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte die Nachhaltigkeitsbewertung des Fonds und der einzelnen Investitionen bei der Auswahl der vom Fonds gehaltenen Vermögenswerte;
- Der Anlageverwalter nutzte ein proprietäres Tool von Schroders, um Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung der Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.





## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

**Referenzwerte** sind Indizes, die messen, ob Finanzprodukte die ökologischen oder sozialen Merkmale, auf die sie abzielen, tatsächlich fördern.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

### • *Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Diese Frage ist nicht relevant.

### • *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Diese Frage ist nicht relevant.

### • *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Diese Frage ist nicht relevant.

### • *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Diese Frage ist nicht relevant.

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

**Name des Produkts:** Schroder ISF Securitised Credit

**Unternehmenskennung (LEI-Code):** 549300JBQI0S7PKT3U55

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_\_%

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_\_%

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es \_\_ % an nachhaltigen Investitionen

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds investierte in Investitionen, die dem Bewertungssystem des Anlageverwalters zufolge oberhalb einer Mindestgrenze liegen. Wertpapiere wurden mit einem Scorecard-System im Hinblick auf Umwelt-, Sozial- und Governance-Faktoren eingestuft und erhielten Punkte auf einer 100-Punkte-/100-Prozent-Skala. Diese Punktzahlen wurden dann in ein Punktesystem von 1 bis 5 Sternen umgerechnet, wobei 5 Sterne als höchste Punktzahl gelten. Der Anlageverwalter stellte sicher, dass mindestens 80 % der Vermögenswerte des Fonds in die drei höchsten Nachhaltigkeitskategorien (3, 4, 5 Sterne) eingestuft werden und investierte 100 % seiner Vermögenswerte in Investitionen, die mit mindestens 2 Sternen bewertet wurden.

Der Referenzzeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2023 und 31. Dezember 2023.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

### • **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Anlageverwalter verwendete verschiedene Nachhaltigkeitsindikatoren, um jede Anlage im Fonds zu bewerten, je nachdem, ob es sich bei den zugrundeliegenden besicherten Vermögenswerten um Hypotheken, Gewerbeimmobilien oder andere Vermögenswerte handelte. Bei den Indikatoren handelte es sich entweder um quantitative, datenorientierte Maßnahmen oder um Informationen, die im Anschluss an Gespräche mit den Emittenten bereitgestellt wurden. Zu den Indikatoren gehörten u. a. Umweltkennzahlen wie das Risiko in Verbindung mit der ökologischen Wende oder das physische Risiko, soziale Kennzahlen wie das Risiko von Kreditwucher oder Verbraucheraufklärungskampagnen und Unternehmensführungs-Kennzahlen wie der Risikselbstbehalt oder die eindeutige Festlegung von Funktionen.

Laut der Quartalsenddaten über den gesamten Berichtszeitraum wurden 15 % der Vermögenswerte des Fonds mit 5 Sternen, 35 % mit 4 Sternen und 49 % mit 3 Sternen bewertet.

Die Einhaltung der erforderlichen Mindestpunktzahl wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

- Saubere Energie: geschätzter ökologischer Nutzen durch erneuerbare Energien und den beschleunigten Umbau der Energieversorgungssysteme von Ländern;
- Bildung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Bildungsausgaben eines Landes pro Kind im Schulalter;
- Internationale Hilfe: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von humanitärer Hilfe nach Naturkatastrophen oder Konflikten sowie von finanzieller Unterstützung der wirtschaftlichen Entwicklung unterentwickelter Volkswirtschaften. Berechnung nach den dokumentierten Nettowerten für öffentliche Entwicklungsleistungen (Official Development Assistance/ODA);
- Medizinische Forschung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen medizinischer Innovation, die zu Verbesserungen von Lebensbedingungen, einer höheren Lebenserwartung und höherer Lebensqualität führt. Berechnung nach dem gesellschaftlichen Nutzen medizinischer Innovationen für Länder, die Patentdaten verwenden, insbesondere in Bezug auf die Zahl der Patenteinreichungen im betreffenden Land im Bereich medizinische Technologien; und
- Patente: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Forschungs- und Entwicklungsaktivitäten (FuE) von Regierungen sowie der Finanzierung von Forschung und Entwicklung in verschiedenen Wirtschaftszweigen. Berechnung nach dem gesellschaftlichen Nutzen von Innovationen für Länder, die Daten der Weltorganisation für geistiges Eigentum (World Intellectual Property Organisation, WIPO) zu Patentanmeldungen durch in ihrem Staatsgebiet ansässige Personen/Organisationen verwenden.

• ... und im Vergleich zu früheren Zeiträumen?

**Firmeneigene Sternbewertungen**

Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der gemäß der firmeneigenen Sternbewertung investiert wurde, im Jahresvergleich.

Zeitraum	% 5 Sterne	% 4 Sterne	% 3 Sterne
Januar 2023 – Dezember 2023	15	35	49
Januar 2022 – Dezember 2022	15	30	52

• **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Da sich der Fonds nicht zu nachhaltigen Investitionen verpflichtet, ist die Frage für diesen Fonds nicht relevant.

• **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten negativen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

**Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

**Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



### **Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Wie in den vorvertraglichen Informationen zum Fonds angegeben, konnte der Anlageverwalter die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren nicht angemessen berücksichtigen, da diese Kennzahlen nur für Anlagen in Unternehmen, Staatsanleihen und Immobilien gelten.

Aufgrund der Art der Vermögenswerte des Fonds konnte der Anlageverwalter nur nachteilige Auswirkungen berücksichtigen, die auf diese Anlageklasse anwendbar sind. Der Anlageverwalter berücksichtigte nachteilige Auswirkungen, die für die Strategie relevant sind, auf folgende Weise:

- Der Anlageverwalter stellte sicher, dass die Anlagen mit den UN-Prinzipien für verantwortliches Investieren („PRI“) in Einklang stehen. Alle Investitionen entsprachen den Branchenstandards, waren angemessen bewertet und für ihren Zweck geeignet;
- Das Bewertungssystem des Anlageverwalters berücksichtigte nachteilige Auswirkungen auf die Gesellschaft, wie z. B. den ökologischen Fußabdruck der Anlage oder die Auswirkungen in Bezug auf den Klimawandel.
- Investitionen, die keine Mindeststandards in Bezug auf soziale, ökologische oder Unternehmensführungs-Belange erfüllten, wurden aus dem Portfolio ausgeschlossen. Die Liste der ausgeschlossenen Sektoren wurde vierteljährlich überprüft, aktualisiert und veröffentlicht.



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel:  
**1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023**

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
TREASURY BILLGOVT B 0 08/22/23 Govt	Barmittel und Barmitteläquivalente	8,27	USA
TREASURY BILLGOVT B 0 01/30/24 Govt	Barmittel und Barmitteläquivalente	6,30	USA
TREASURY BILLGOVT B 0 10/31/23 Govt	Barmittel und Barmitteläquivalente	6,28	USA
TREASURY BILLGOVT B 0 02/06/24 Govt	Barmittel und Barmitteläquivalente	5,81	USA
TREASURY BILLGOVT B 0 04/18/23 Govt	Barmittel und Barmitteläquivalente	5,15	USA
TREASURY BILLGOVT B 0 01/23/24 Govt	Barmittel und Barmitteläquivalente	3,88	USA
TREASURY BILLGOVT B 0 10/17/23 Govt	Barmittel und Barmitteläquivalente	3,20	USA
WI TREASURY BILLGOVT B 0 01/09/24 Govt	Barmittel und Barmitteläquivalente	2,98	USA
G2SF 6.5 1/24	Agenturgebundene MBS	2,94	USA
G2SF 5.5 4/23	Agenturgebundene MBS	2,58	USA
FNCL 6 2/24	Agenturgebundene MBS	2,47	USA
G2SF 5.5 7/23	Agenturgebundene MBS	2,46	USA
TREASURY BILLGOVT	Barmittel und Barmitteläquivalente	2,31	USA
G2SF 5.5 10/23	Agenturgebundene MBS	2,29	USA
SLMA 2004-2X A6	Darlehen für Studierende	2,17	USA

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

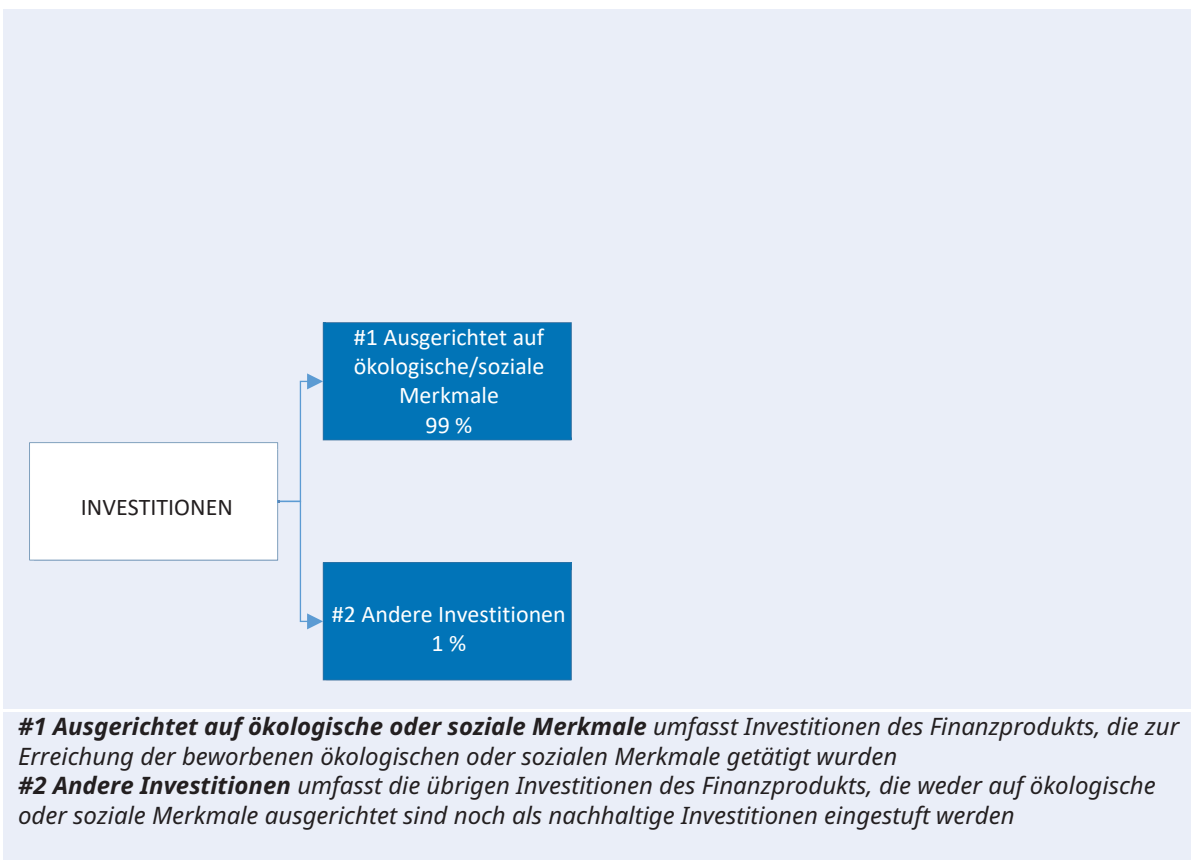
**Die Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

### • *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

**#1** Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 99 %. Dies bedeutet, dass die Anlagen nach den Bewertungskriterien des Anlageverwalters in die 3 besten Nachhaltigkeitskategorien eingestuft waren. Diese Zahl wurde über den gesamten Bezugszeitraum hinweg anhand von Daten zum Quartalsende berechnet.

**#2** Andere Investitionen umfasst Investitionen, die in Bezug auf Nachhaltigkeit als neutral behandelt wurden. Dabei handelte es sich um Barmittel- und Geldmarktanlagen sowie Derivate zur Verringerung des Risikos (Absicherung) oder zur effizienteren Verwaltung des Fonds. #2 umfasst auch Anlagen, die nicht mit den ökologischen oder sozialen Merkmalen des Fonds übereinstimmten, da sie nach den Ratingkriterien des Anlageverwalters nicht in die drei wichtigsten Nachhaltigkeitskategorien eingestuft waren.



### • *In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?*

Im Referenzzeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

Sektor	In % der Vermögenswerte
Wertpapiere für gewerbliche Immobilien	9,74 %
Barmittel und Barmitteläquivalente	9,12 %
US CLO	8,61 %
Agenturgebundene MBS	7,34 %
Unternehmen	2,91 %
Auto	1,25 %
Gewerbeimmobilien, nicht USA	0,99 %
Forderungsbesichert, nicht USA	0,90 %
Darlehen für Studierende	0,55 %
Sonstige, forderungsbesichert	0,41 %

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.



### Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Da sich der Fonds nicht zu nachhaltigen Investitionen verpflichtet, ist die Frage für diesen Fonds nicht relevant.

#### • Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten in die Bereiche „Fossiles Gas“ und/oder „Kernenergie“ investiert<sup>1</sup>?

- Ja:
   
 In fossiles Gas
  In Kernenergie
   
 Nein

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.



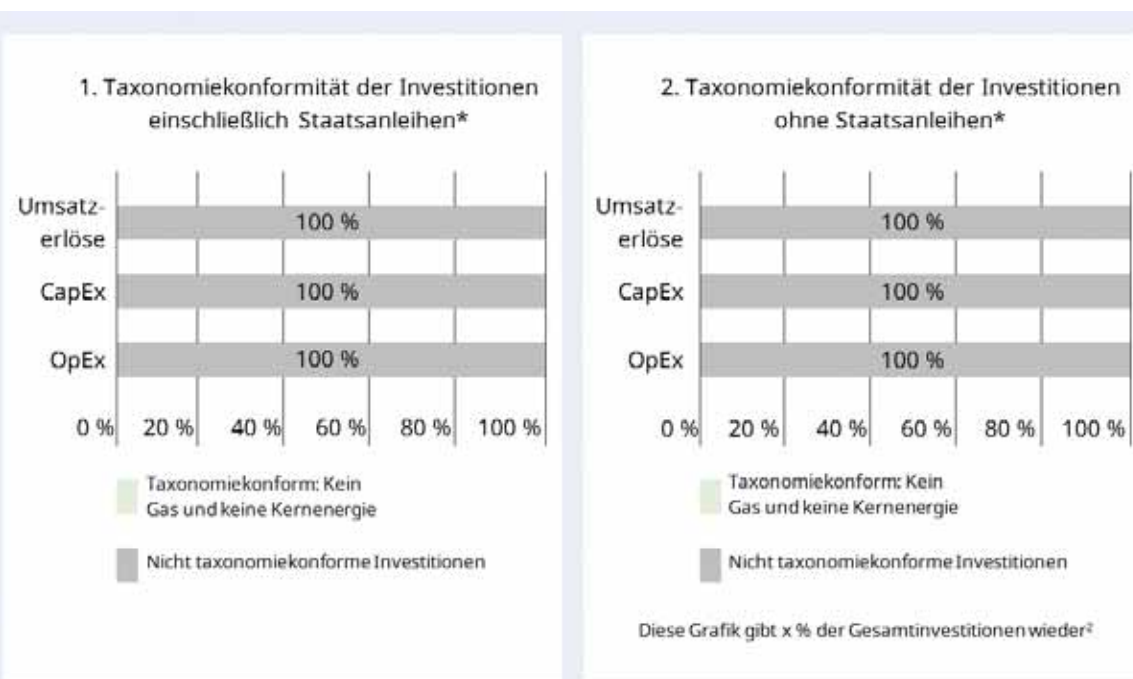
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben (OpEx)**: Anteil der nachhaltigen operativen Aktivitäten von Beteiligungsunternehmen.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt\*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.



\* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

<sup>2</sup> Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0 %), und die Verwaltungsgesellschaft ist daher der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

• **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



• **Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.



• **Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.



• **Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

#2 Andere Investitionen umfasst Investitionen, die in Bezug auf Nachhaltigkeit als neutral behandelt wurden. Dabei handelte es sich um Barmittel und Geldmarktinstrumente sowie Derivate zur Verringerung des Risikos (Absicherung) oder zur effizienteren Verwaltung des Fonds. #2 umfasst auch Anlagen, die nicht mit den ökologischen oder sozialen Merkmalen des Fonds übereinstimmten, da sie nach den Ratingkriterien des Anlageverwalters nicht in die drei wichtigsten Nachhaltigkeitskategorien eingestuft waren.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Governance-Indikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Gegenparteien durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft, und die Zulassung einer neuen Gegenpartei basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld einer jeden Gegenpartei und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems und dessen aufsichtsrechtlicher Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein proprietäres Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Gegenpartei unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und soweit während des Referenzzeitraums Gegenparteien gemäß unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Anlagen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



### **Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?**

Im Referenzzeitraum wurden folgende Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;

Mindestens 80 % der Vermögenswerte des Fonds waren in die drei besten Nachhaltigkeitskategorien (3, 4, 5 Sterne) eingestuft, und der Anlageverwalter investierte 100 % des Vermögens in Unternehmen, die basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters mit 2 oder mehr Sternen bewertet waren;

- Der Anlageverwalter bewertete soweit wie möglich die Unternehmensführungspraktiken der Zweckgesellschaften (SPV – Strukturen, die die Vermögenswerte halten) sowie die treuhänderische Aktivität der an den Strukturen beteiligten Parteien; und

Verbriefte Märkte und die Märkte für private Finanzierungen sind im Hinblick auf die ESG-Kennzahlen weniger standardisiert, da es keine Bewertung durch Dritte gibt und die Berichterstattung in einem nicht standardmäßigen Format erfolgt. Engagement-Aktivitäten konzentrierten sich auf folgende Aspekte: Gewinnung von Informationen zum Entwicklungsstand von Teilsektoren und Unternehmen, Verbesserung von Transparenz, Bewertung sozialer und ökologischer Faktoren sowie der Ausrichtung von Unternehmen, um Anreize zu setzen, gute Praktiken zu belohnen und die Risiken externer Effekte zutreffend einschätzen zu können, Identifikation von Unternehmen, die mit hoher Wahrscheinlichkeit ein Niveau der Governance, Sozialpolitik oder des Umweltvorteils erreichen, das mit unseren eigenen Standards übereinstimmt, insbesondere wenn der Markt nicht korrekt differenziert hat.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

**Referenzwerte** sind Indizes, die messen, ob Finanzprodukte die ökologischen oder sozialen Merkmale, auf die sie abzielen, tatsächlich fördern.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

**Name des Produkts:** Schroder ISF Sustainable Global Sovereign Bond  
**Unternehmenskennung (LEI-Code):** 549300TDFLMR98OUAQ49

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_\_%

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 97 % an nachhaltigen Investitionen

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_\_%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert auf als der Bloomberg Global Treasury EUR Hedged Index. Das bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Viermonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert der Benchmark über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeitstools und -Maßstäben abweichen. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes oder des BIP des jeweiligen Emittenten. Ein Wert von +2 % würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 US-Dollar Umsatz oder BIP einen relativen fiktiven positiven Einfluss (d. h. einen Nutzen für die Gesellschaft) von 2 US-Dollar erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Fonds investierte während des Bezugszeitraums außerdem mindestens 40 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen.

Der Referenzzeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 21. September 2023 und 31. Dezember 2023.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

### • **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei 3,7 %, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei 1,7 %.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben als fiktiver Prozentsatz berechnet.

Während des Referenzzeitraums handelte es sich bei den Top-5-Indikatoren im proprietären Tool von Schroders, die positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen, um folgende:

- Saubere Energie
- Ausbildung
- Internationale Hilfe
- Patente
- Gesellschaftspolitische Stabilität

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der Bloomberg Global Treasury EUR Hedged Index aufrechtzuerhalten, anhand des gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswerts des Fonds im proprietären Tool von Schroders im Vergleich zum gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswert des Bloomberg Global Treasury EUR Hedged Index im proprietären Tool von Schroders über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums, basierend auf den Daten zum Monatsende. Der Gesamtnachhaltigkeitswert fasst die Auswirkung von Nachhaltigkeitsindikatoren zusammen, insbesondere Treibhausgasemissionen, Wassernutzung und Vergütungen verglichen mit dem Existenzminimum.

Der Anlageverwalter investierte 97 % des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Diese Zahl stellt den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen während des Bezugszeitraums dar, basierend auf den Daten zum Quartalsende.

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, mindestens 40 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen zu investieren, unter Bezugnahme auf den Nachhaltigkeitswert eines jeden Vermögenswerts im proprietären Tool von Schroders. Die Einhaltung dieses Kriteriums wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

• **... und im Vergleich zu früheren Zeiträumen?**

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

• **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden unter anderem in:

- Saubere Energie: geschätzter ökologischer Nutzen durch erneuerbare Energien und den beschleunigten Umbau der Energieversorgungssysteme von Ländern;

- Bildung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Bildungsausgaben eines Landes pro Kind im Schulalter;

- Internationale Hilfe: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von humanitärer Hilfe nach Naturkatastrophen oder Konflikten sowie von finanzieller Unterstützung der wirtschaftlichen Entwicklung unterentwickelter Volkswirtschaften. Berechnung nach den dokumentierten Nettowerten für öffentliche Entwicklungsleistungen (Official Development Assistance/ODA);

- Patente: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Forschungs- und Entwicklungsaktivitäten (FuE) von Regierungen sowie der Finanzierung von Forschung und Entwicklung in verschiedenen Wirtschaftszweigen. Berechnung nach dem gesellschaftlichen Nutzen von Innovationen für Länder, die Daten der Weltorganisation für geistiges Eigentum (World Intellectual Property Organisation, WIPO) zu Patentanmeldungen durch in ihrem Staatsgebiet ansässige Personen/Organisationen verwenden; und

Gesellschaftspolitische Stabilität: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen, den ein politisch und sozial stabiles Land durch Unterstützung eines günstigen Umfelds für Unternehmen und eines attraktiven Investitionsklimas bieten kann, womit die Voraussetzungen für langfristiges Wirtschaftswachstum geschaffen werden.

Die vorstehenden Beispiele für die Ziele der vom Fonds während des Bezugszeitraums getätigten nachhaltigen Investitionen beruhen auf den wichtigsten Zielen zum jeweiligen Quartalsende. Möglicherweise waren für den Referenzzeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten negativen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

**• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betreffen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen. Eine detaillierte Liste aller ausgeschlossener Unternehmen ist unter <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/> verfügbar.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstoßen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoß beteiligt war, berücksichtigte Schroders einschlägige Grundsätze wie die UNGC-Grundsätze (UN Global Compact), die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist.
- Unternehmensweite Ausschlüsse galten auch für Unternehmen, die Umsätze über bestimmte Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und thermischer Kohle erzielten, insbesondere aus der Tabakproduktion, der Tabakwertschöpfungskette (Lieferanten, Vertriebspartner, Einzelhändler, Lizenzgeber), dem Abbau thermischer Kohle und der Stromerzeugung aus Kohle.
- Der Fonds wandte darüber hinaus weitere Ausschlüsse an.
- Weitere Informationen zu allen Ausschlüssen des Fonds finden Sie auf der Website des Fonds unter <https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc>.

**Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Wo der Anlageverwalter Schwellenwerte bei nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren festlegte, wurde die Einhaltung dieser Grenzwerte kontinuierlich anhand des Portfolio-Compliance-Rahmens überwacht. Beteiligungsunternehmen, die diese Werte nicht einhielten, wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstoßen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Die Liste der „globalen Normen“ von Schroders umfasst Folgendes: PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und die OECD-Leitlinien für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen).

Darüber hinaus wurden Unternehmen aus dem Fonds ausgeschlossen, die in erheblichem Maße zum Klimawandel beitragen (in Bezug auf die PAIs 1, 2 und 3 zu THG-Emissionen). Nicht zugelassen waren Emittenten mit mehr als 10 % Einnahmen aus dem Steinkohlebergbau und mehr als 30 %



Einnahmen aus der Kohlestromerzeugung. Der Fonds hat möglicherweise strengere Schwellenwerte angewandt, die auf der Website des Fonds angegeben sind. Die Einhaltung der Ausschlüsse wurde über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

In anderen Bereichen legte Schroders Grundsätze für die Mitwirkung (Engagement) in Unternehmen fest. Wir haben jeden PAI mit einem der sechs Kernthemen von Schroders verknüpft. Nachfolgend finden Sie eine Zusammenfassung der geltenden Schwellenwerte und der jeweiligen darauf bezogenen Engagement-Aktivitäten:

#### Klimawandel

Die PAIs 1, 2, 3, 4, 5, 6 und Pai 4 in Tabelle 2 beziehen sich auf den Engagement Blueprint zum Klimawandel. Einzelheiten zu unserem Engagement Blueprint finden Sie hier: (Link <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>). Unser Engagement soll aufzeigen, wie Unternehmen auf Herausforderungen reagieren, die sich aus den Auswirkungen des Klimawandels auf ihre langfristige Finanzsituation ergeben. Durch unsere Engagement-Aktivitäten gewinnen wir Erkenntnisse etwa zu Umsetzungstempo und Umfang von Emissionsreduktionszielen oder Schritten auf dem Weg zu Klimazielen.

#### Biodiversität und Naturkapital

Die PAIs 7, 8 und 9 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Biodiversität und Naturkapital. Uns ist bewusst, wie wichtig es ist, dass alle Unternehmen ihre Risiken in Bezug auf Naturkapital und Biodiversität bewerten und darüber berichten. Wir konzentrieren unser Engagement auf die Verbesserung der Offenlegung in Bezug auf Themen wie beispielsweise Entwaldung, nachhaltige Lebensmittelproduktion und Wasser.

#### Menschenrechte

Die PAIs 10 und 14 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Menschenrechte. Die Rolle, die Unternehmen bei der Achtung der Menschenrechte spielen können und sollten, gewinnt immer mehr an Bedeutung. Wir sind uns bewusst, dass Menschenrechtskontroversen erhöhte operationelle, finanzielle und Reputationsrisiken verursachen. Unser Engagement konzentriert sich auf drei wichtigen Stakeholdergruppen Mitarbeiter, Gesellschaft und Kunden.

#### Humankapitalmanagement

Die PAIs 11, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Humankapitalmanagement. Humankapitalmanagement ist ein vorrangiges Thema unseres Engagements. Die Mitarbeiter von Unternehmen stellen einen wichtigen Wettbewerbsfaktor dar und ein effektives Humankapitalmanagement ist unerlässlich für Innovation und langfristige Wertschöpfung. Wir sehen darüber hinaus klare Zusammenhänge zwischen hohen Standards im Humankapitalmanagement und der Erreichung der Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs). Unsere Engagement-Aktivitäten befassen sich mit Themen wie Gesundheitsschutz und Sicherheit, Unternehmenskultur und Investitionen in Personal.

#### Diversität und Inklusion

Die PAIs 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Diversität und Inklusion. Verbesserte Offenlegung zu Diversität in den Leitungsorganen und geschlechtsspezifischem Lohngefälle sind zwei der vorrangigen Ziele, die in unserem Engagement Blueprint definiert sind. Wir erwarten von Unternehmen die Implementierung einer Richtlinie, nach der bei jeder Stellenbesetzung in Führungsgremien mehrere diverse Bewerber berücksichtigt werden müssen. Unser Engagement-Ansatz umfasst auch Vorgaben zur Diversität der Geschäftsführung, der Belegschaft und der Wertschöpfungskette.

#### Unternehmensführung

Die PAIs 12, 13 und PAI 4 in Tabelle 3 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Unternehmensführung. Wir stellen in Zusammenarbeit mit den Unternehmen sicher, dass diese im besten Interesse der Aktionäre und anderer wichtiger Stakeholder handeln. Wir sind weiterhin der Ansicht, dass in den meisten Fällen zunächst starke Governance-Strukturen geschaffen werden müssen, um Fortschritte und Leistungen in anderen wesentlichen Belangen im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) zu erzielen. Wir befassen uns daher mit verschiedenen Corporate Governance-Aspekten wie der Vergütung von Führungskräften, Vorständen und Management sowie der Strategie.

***Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:***

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



**Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt.

Zum Investitionsprozess für diese Strategie gehört der Ausschluss staatlicher Emittenten, die unsere Nachhaltigkeitskriterien in Bezug auf ökologische, soziale oder entwicklungspolitische Aspekte nicht erfüllen. Während des Bezugszeitraums wurden eine Reihe von staatlichen Emittenten aufgrund unzureichender Fortschritte oder Bestrebungen bei Umweltverbesserungen (in Bezug auf PAI 15 – THG-

Emissionsintensität) oder aufgrund eines unbefriedigenden Ansatzes zur Erreichung der SDGs der Vereinten Nationen oder zur Gewährung grundlegender sozialer Freiheiten (in Bezug auf PAI 16 – Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen) ausgeschlossen. Da dieser Fonds seiner Natur nach nicht in Unternehmensanleihen investiert, sind solche Ausschlüsse in der Praxis weniger wichtig als bei anderen Fonds. Dennoch wurden die Ausschlüsse formell angewendet und umfassten Folgendes:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 – Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)
- Unternehmen, die gegen UNGC-Grundsätze verstoßen: PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen) und ab Juli 2023 die von , Schroders geführte Liste der Verstöße gegen „globale Normen“, die Folgendes umfasst: PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher Abfälle), PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und die OECD-Leitlinien für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen).
- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in den Teil unseres Investitionsprozesses berücksichtigt, bei dem wir die Emittenten analysieren.

Im Rahmen des Investitionsprozesses wurde das proprietäre Tool von Schroders verwendet, das PAIs als Bestandteil seiner Bewertungsmethodik enthält.

Die PAIs 15 (THG-Emissionsintensität) und 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen) sind für staatliche Emittenten von großer Bedeutung und wurden bei der Bewertung der Eignung der Anleihen verschiedener Länder für das Portfolio berücksichtigt.

Es gibt tendenziell weniger Gelegenheiten, mit staatlichen Emittenten zusammenzuarbeiten als mit körperschaftlichen Emittenten (in die dieser Fonds nicht investiert). Vor der Einrichtung des Fonds führte jedoch eine Zusammenarbeit desselben Anlageverwalters mit einem Staat in Bezug auf die PAIs 1, 2 und 3 (Treibhausgasemissionen) dazu, dass dieser staatliche Emittent in die Portfoliozuteilung des Fonds einbezogen wurde.



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel:  
**21. September 2023 bis 31. Dezember 2023**

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
TREASURY NOTE SR GOVT 5% 31 Aug 2025	Staatsanleihen von Industrieländern	12,22	USA
TREASURY NOTE SR GOVT 4.125% 31 Aug 2030	Staatsanleihen von Industrieländern	4,04	USA
JAPAN (GOVERNMENT OF) 10YR #340 SR 340 .4% 20 Sep 2025	Staatsanleihen von Industrieländern	3,83	Japan
JAPAN (GOVERNMENT OF) 10YR #349 SR 349 .1% 20 Dec 2027	Staatsanleihen von Industrieländern	3,44	Japan
EUROPEAN INVESTMENT BANK SR REGS 3% 04 Oct 2030	Supranational	3,15	Luxemburg
EUROPEAN UNION SR REGS 2.75% 04 Feb 2033	Supranational	3,15	Luxemburg
EUROPEAN INVESTMENT BANK SR REGS 3% 15 Nov 2028	Supranational	3,12	Supranational
US TREASURY BOND 4.375% 15 Aug 2043	Staatsanleihen von Industrieländern	2,80	USA
KOREA (REPUBLIC OF) SR 3106 2% 10 Jun 2031	Staatsanleihen von Schwellenländern	2,56	Südkorea
JAPAN (GOVERNMENT OF) 10YR #356 SR 356 .1% 20 Sep 2029	Staatsanleihen von Industrieländern	2,37	Japan
INTERNATIONAL BANK FOR RECONSTRUCT SR EMTN 2,9% 19 Jan 2033	Supranational	2,10	Global
KFW SR REGS 0% 30 Apr 2027	Staatlich Garantiert	1,99	Deutschland
KFW SR REGS 2.875% 29 May 2026	Staatlich Garantiert	1,90	Deutschland
US TREASURY BOND 2.25% 15 Aug 2049	Staatsanleihen von Industrieländern	1,88	USA
JAPAN (GOVERNMENT OF) 30YR #56 SR 56 .8% 20 Sep 2047	Staatsanleihen von Industrieländern	1,85	Japan

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

**Die Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

### • *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

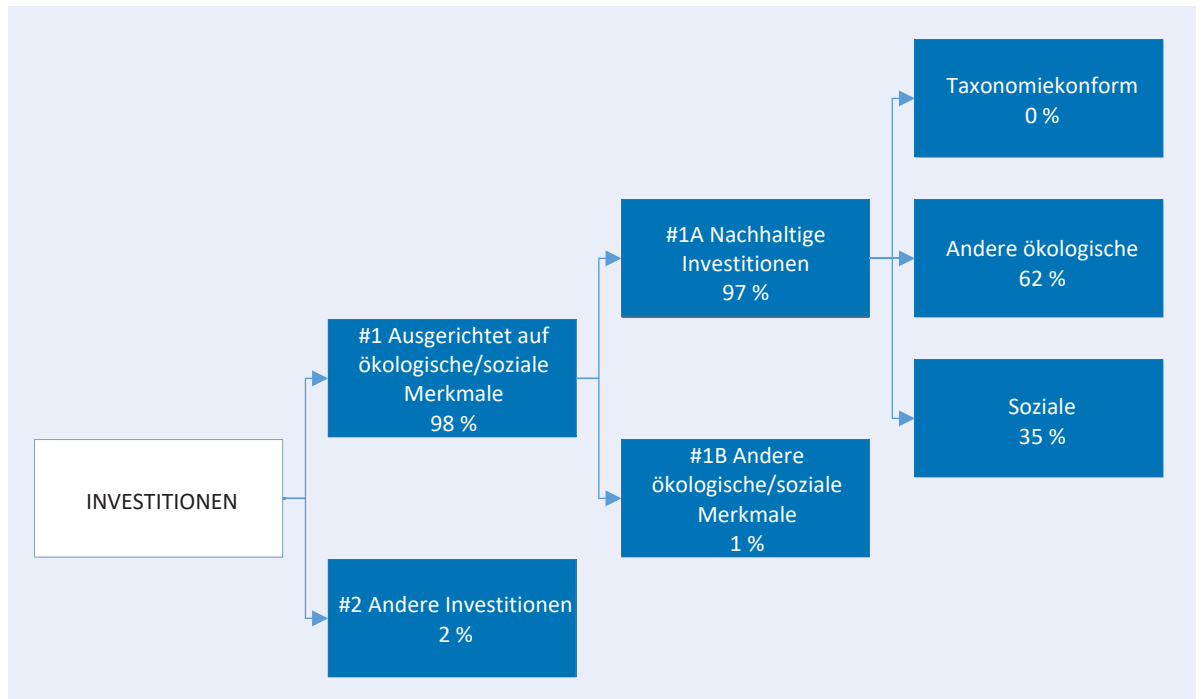
Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 98 %. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der Bloomberg Global Treasury EUR Hedged Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, da sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der unter #1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale angegebene Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt des Bezugszeitraums auf der Grundlage der Quartalsenddaten. Ebenfalls in #1 enthalten ist der Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, wie in #1A angegeben.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Der Fonds investierte 97 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz entspricht dem Durchschnitt der Quartalsenddaten im Referenzzeitraum. 62 % davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 35 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Die Summe des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel und des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem sozialen Ziel ergibt aufgrund von Rundungen möglicherweise nicht den Gesamtprozentsatz nachhaltiger Investitionen. In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Mit Ausnahme von grünen oder sozialen Anleihen, die grundsätzlich als Investitionen mit ökologischem bzw. sozialem Ziel eingestuft werden, hängt die Einstufung von nachhaltigen Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel davon ab, ob der betreffende Emittent laut der Daten des proprietären Tools von Schroders bessere Umweltindikatoren oder soziale Indikatoren aufweist als seine Vergleichsgruppe. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden  
**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:  
 - Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.  
 - Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

• **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Im Referenzzeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Staatsanleihen von Industrieländern		59,72
Supranational		16,11
Staatlich Garantiert		9,01
Staatsanleihen von Schwellenländern		6,74
Barmitteläquivalente	Schatzwechsel	4,16
Barmittel	Bareinschüsse	0,98
Barmittel	Barmittel	0,75
Behörden		1,39
Kommunalobligationen		1,13
Ausländische Staatsanleihen		0,66
Industrie	Integrierte Energie	0,03
Derivate	Inflationsderivate	0,01
Derivate	Zinsderivate	-0,18
Derivate	Devisenderivate	-0,5

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.



### Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und ermöglichende Aktivitäten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

#### • Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten in die Bereiche „Fossiles Gas“ und/oder „Kernenergie“ investiert<sup>1</sup>?

- Ja:
- In fossiles Gas  In Kernenergie
- Nein

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben (OpEx)**: Anteil der nachhaltigen operativen Aktivitäten von Beteiligungsunternehmen.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt\*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.



\* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

<sup>2</sup> Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0 %), und die Verwaltungsgesellschaft ist daher der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.



**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

• **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

• **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



• **Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 62 %.



• **Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 35 %.



• **Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitragen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern

mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Governance-Indikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Gegenparteien durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft, und die Zulassung einer neuen Gegenpartei basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld einer jeden Gegenpartei und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems und dessen aufsichtsrechtlicher Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein proprietäres Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Gegenpartei unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und soweit während des Referenzzeitraums Gegenparteien gemäß unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Anlagen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



### **Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?**

Im Referenzzeitraum wurden folgende Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds;
- Der Anlageverwalter nutzte ein proprietäres Tool von Schroders, um Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung der Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

**Referenzwerte** sind Indizes, die messen, ob Finanzprodukte die ökologischen oder sozialen Merkmale, auf die sie abzielen, tatsächlich fördern.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

### • *Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Diese Frage ist nicht relevant.

### • *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Diese Frage ist nicht relevant.

### • *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Diese Frage ist nicht relevant.

### • *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Diese Frage ist nicht relevant.

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 9 Absätze 1 bis 4a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 5 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

**Name des Produkts:** Schroder ISF Social Impact Credit  
**Unternehmenskennung (LEI-Code):** 549300YH78G2CDHL6585

## Nachhaltiges Investitionsziel

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: 24,0 %

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es \_\_ % an nachhaltigen Investitionen

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: 75,6 %

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



## Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

Das nachhaltige Investitionsziel des Fonds wurde erreicht. Der Fonds investierte mindestens 75 % seines Vermögens in fest und variabel verzinsliche Wertpapiere von Regierungen, Regierungsstellen, supranationalen Einrichtungen und Unternehmen weltweit, von denen der Anlageverwalter erwartete, dass sie einen positiven Beitrag zu Themen der sozialen Entwicklung leisten. Zu diesen Themen zählten unter anderem:

- Nachhaltige Infrastruktur (z. B. Konnektivität, nachhaltige Stromversorgung und sauberes Wasser)
- Wirtschaftliche Inklusion (z. B. Ausbildung, Gleichstellung der Geschlechter, Diversität der Belegschaft, Zugang zu Finanzmitteln und hochwertige Arbeit)
- Gesundheit und Wohlergehen (wie Medikamente und Gesundheitsdienstleistungen)

Ab Oktober 2023 investierte der Fonds mindestens 67 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel. Der Fonds tätigte auch Investitionen, die der Anlageverwalter auf Basis seiner Nachhaltigkeitskriterien als neutral einstufte. Dabei handelte es sich um Barmittel und Derivate, die mit dem Ziel eingesetzt werden, den Fonds effizienter zu verwalten.

Der Anlageverwalter wählte die Anlagen für den Fonds aus einem Universum in Frage kommender Unternehmen aus, die den Nachhaltigkeitskriterien des Anlageverwalters entsprechen. Die Kriterien beinhalteten eine Beurteilung des Beitrags, den das Unternehmen zu Themen mit sozialer Wirkung leistet, die ihrerseits mit einem oder mehreren der Ziele für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen in Einklang stehen. Bei der Beurteilung wurde also berücksichtigt, inwieweit die Unternehmen einen direkten oder indirekten positiven Einfluss auf die Allgemeinheit ausüben und wie sich dies auf ihren Wert auswirken kann. Der Fonds investierte auch in soziale und nachhaltigkeitsbezogene Anleihen, bei denen es sich um Anleihen handelt, die speziell auf die Bewältigung sozialer Herausforderungen ausgerichtet sind.

Es wurde kein Referenzwert für den Zweck der Erreichung des nachhaltigen Investitionsziels festgelegt.

Der Referenzzeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2023 und 31. Dezember 2023.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die nachhaltigen Ziele dieses Finanzprodukts erreicht werden.

### • **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Fonds investierte 100 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz entspricht dem Durchschnitt der Monatsenddaten im Bezugszeitraum.

Der Anlageverwalter entschied darüber, ob eine Investition die Kriterien für nachhaltige Investitionen erfüllt. Die Bewertungsmethode des Anlageverwalters beruhte auf einer Kombination aus einem umsatzorientierten Ansatz, bei dem berücksichtigt wird, ob ein bestimmter Prozentsatz der Umsatzerlöse oder Betriebsausgaben des betreffenden Emittenten zu einem sozialen Ziel beiträgt, und spezifischen wesentlichen Nachhaltigkeitsindikatoren, um den Beitrag der Investition zu einem sozialen Ziel zu bewerten. Die Einhaltung des Mindestanteils an nachhaltigen Investitionen wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

Der Anlageverwalter verwendete verschiedene Nachhaltigkeitsindikatoren, um den Wirkungsbeitrag auf Ebene eines Unternehmens, in das investiert wird, zu messen. Insbesondere führte der Anlageverwalter proprietäre Nachhaltigkeitsanalysen durch, um Unternehmen zu ermitteln, von denen ein positiver Beitrag zur Erreichung eines oder mehrerer UN-Nachhaltigkeitsziele zu erwarten ist. Beispiele für diese Indikatoren waren u. a. der Frauenanteil in der Belegschaft und der Anteil von Frauen in Führungspositionen.

Am Ende des Bezugszeitraums waren etwa 25 % des NIW des Fonds in Unternehmen investiert, von denen erwartet wurde, dass sie einen Beitrag zu hochwertiger Bildung (SDG 4) leisten. Bemessen wurde

dies unter anderem an der Zahl der Ausbildungsteilnehmer oder Ausbildungsstunden pro Arbeitnehmer des jeweiligen Unternehmens. Der Fonds investierte auch in Unternehmen, von denen Beiträge zu anderen Nachhaltigkeitszielen der Vereinten Nationen erwartet wurden, darunter menschenwürdige Arbeit (SDG 8), bezahlbare und saubere Energie (SDG 7) und digitale Inklusion (SDG 9).

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte. Der Fonds investierte nicht in Emittenten, die diese Ausschlusskriterien erfüllten.

**• ... und im Vergleich zu früheren Zeiträumen?**

Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.

Zeitraum	Fonds (%)
Januar 2023 bis Dezember 2023	100
Januar 2022 bis Dezember 2022	98

Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der an SDGs ausgerichtet war, im Jahresvergleich.

Zeitraum	Hochwertige Bildung (SDG 4) (%)	Gesundheit und Wohlergehen (SDG 3) (%)	Inklusion (SDG 10 und 5) (%)
Januar 2023 bis Dezember 2023	25	29	7
Januar 2022 bis Dezember 2022	28	-	-

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten negativen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

**• Inwiefern wurden nachhaltige Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen nicht erheblich beeinträchtigt?**

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betreffen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen. Eine detaillierte Liste aller ausgeschlossener Unternehmen ist unter <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/> verfügbar.

- Schroders hat am 6. Januar 2020 die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) unterzeichnet. Der Fonds schloss Unternehmen, die gegen die Grundsätze des UNGC verstoßen, aus dem Portfolio aus, da Schroders der Ansicht ist, dass Unternehmen, die gegen die UNGC-Prinzipien verstoßen, einem oder mehreren der ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlageziele erheblich schaden. Die Bereiche, die dafür verantwortlich sind, ob ein Emittent Verstößen gegen den UNGC bezichtigt wird, umfassen Aspekte, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders hat in diesem Zeitraum möglicherweise bestimmte Ausnahmen auf die Liste angewendet.

- Ab Juli 2023 schloss der Fonds auch Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstoßen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoß beteiligt war, berücksichtigte Schroders einschlägige Grundsätze wie die UNGC-Grundsätze (UN Global Compact), die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist.

- Unternehmensweite Ausschlüsse galten auch für Unternehmen, die Umsätze über bestimmte Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und thermischer Kohle erzielten, insbesondere aus der Tabakproduktion, der Tabakwertschöpfungskette (Lieferanten, Vertriebspartner, Einzelhändler, Lizenzgeber), dem Abbau thermischer Kohle und der Stromerzeugung aus Kohle.

- Der Fonds wandte darüber hinaus weitere Ausschlüsse an. Zu diesen gehörten beispielsweise Produktion und Vertrieb von Alkohol, Glücksspiel, Waffen, Förderung und Produktion fossiler Brennstoffe sowie Nichteinhaltung der Normen internationaler Arbeitsorganisationen. Weitere Informationen zu allen Ausschlüssen des Fonds finden Sie auf der Website des Fonds unter <https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc>.

### **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Wo der Anlageverwalter Schwellenwerte bei nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren festlegte, wurde die Einhaltung dieser Grenzwerte kontinuierlich anhand des Portfolio-Compliance-Rahmens überwacht. Beteiligungsunternehmen, die diese Werte nicht einhielten, wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

Der Fonds schloss beispielsweise Unternehmen, die gegen die UNGC-Grundsätze verstoßen (Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen/PAI 10), aus dem Portfolio aus. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders hat in diesem Zeitraum möglicherweise bestimmte Ausnahmen auf die Liste angewendet.

Ab Juli 2023 schloss der Fonds auch Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstoßen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Die Liste der „globalen Normen“ von Schroders umfasst Folgendes: PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und die OECD-Leitlinien für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen).

Darüber hinaus wurden Unternehmen aus dem Fonds ausgeschlossen, die in erheblichem Maße zum Klimawandel beitragen (in Bezug auf die PAIs 1, 2 und 3 zu THG-Emissionen). Der Schwellenwert, oberhalb dessen Unternehmen aus dem investierbaren Universum des Fonds ausgeschlossen wurden, lag bei 5 % Umsatzanteil aus der Gewinnung und Erzeugung fossiler Brennstoffe. Der Fonds wandte darüber hinaus weitere Ausschlüsse an, die auf der Website bekannt gegeben wurden. Die Einhaltung der Ausschlüsse wurde über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

Zusätzlich zu den Ausschlüssen berücksichtigte der Fonds CO<sub>2</sub>-Reduktionsziele in Verbindung mit den PAIs 1, 2 und 3 zur THG-Emission und arbeitete mit Unternehmen bei der Festlegung solcher Ziele zusammen.

In anderen Bereichen legte Schroders Grundsätze für die Mitwirkung (Engagement) in Unternehmen fest. Wir haben jeden PAI mit einem der sechs Kernthemen von Schroders verknüpft. Nachfolgend finden Sie eine Zusammenfassung der geltenden Schwellenwerte und der jeweiligen darauf bezogenen Engagement-Aktivitäten:

#### Klimawandel

Die PAIs 1, 2, 3, 4, 5, 6 und Pai 4 in Tabelle 2 beziehen sich auf den Engagement Blueprint zum Klimawandel. Einzelheiten zu unserem Engagement Blueprint finden Sie hier: (Link <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>). Unser Engagement soll aufzeigen, wie Unternehmen auf Herausforderungen reagieren, die sich aus den Auswirkungen des Klimawandels auf ihre langfristige Finanzsituation ergeben. Durch unsere Engagement-Aktivitäten gewinnen wir Erkenntnisse etwa zu Umsetzungstempo und Umfang von Emissionsreduktionszielen oder Schritten auf dem Weg zu Klimazielen.

#### Biodiversität und Naturkapital

Die PAIs 7, 8 und 9 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Biodiversität und Naturkapital. Uns ist bewusst, wie wichtig es ist, dass alle Unternehmen ihre Risiken in Bezug auf Naturkapital und Biodiversität bewerten und darüber berichten. Wir konzentrieren unser Engagement auf die Verbesserung der Offenlegung in Bezug auf Themen wie beispielsweise Entwaldung, nachhaltige Lebensmittelproduktion und Wasser.

#### Menschenrechte

Die PAIs 10 und 14 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Menschenrechte. Die Rolle, die Unternehmen bei der Achtung der Menschenrechte spielen können und sollten, gewinnt immer mehr an Bedeutung. Wir sind uns bewusst, dass Menschenrechtskontroversen erhöhte operationelle, finanzielle und Reputationsrisiken verursachen. Unser Engagement konzentriert sich auf drei wichtigen Stakeholdergruppen Mitarbeiter, Gesellschaft und Kunden.

#### Humankapitalmanagement

Die PAIs 11, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Humankapitalmanagement. Humankapitalmanagement ist ein vorrangiges Thema unseres Engagements. Die Mitarbeiter von Unternehmen stellen einen wichtigen Wettbewerbsfaktor dar und ein effektives Humankapitalmanagement ist unerlässlich für Innovation und langfristige Wertschöpfung. Wir sehen darüber hinaus klare Zusammenhänge zwischen hohen Standards im Humankapitalmanagement und der Erreichung der Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs). Unsere Engagement-Aktivitäten befassen sich mit Themen wie Gesundheitsschutz und Sicherheit, Unternehmenskultur und Investitionen in Personal.

#### Diversität und Inklusion

Die PAIs 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Diversität und Inklusion. Verbesserte Offenlegung zu Diversität in den Leitungsorganen und geschlechtsspezifischem Lohngefälle sind zwei der vorrangigen Ziele, die in unserem Engagement Blueprint definiert sind. Wir erwarten von Unternehmen die Implementierung einer Richtlinie, nach der bei jeder Stellenbesetzung in Führungsgremien mehrere diverse Bewerber berücksichtigt werden müssen. Unser Engagement-Ansatz umfasst auch Vorgaben zur Diversität der Geschäftsführung, der Belegschaft und der Wertschöpfungskette.

#### Unternehmensführung

Die PAIs 2, 13 und PAI 4 in Tabelle 3 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Unternehmensführung. Wir stellen in Zusammenarbeit mit den Unternehmen sicher, dass diese im



besten Interesse der Aktionäre und anderer wichtiger Stakeholder handeln. Wir sind weiterhin der Ansicht, dass in den meisten Fällen zunächst starke Governance-Strukturen geschaffen werden müssen, um Fortschritte und Leistungen in anderen wesentlichen Belangen im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) zu erzielen. Wir befassen uns daher mit verschiedenen Corporate Governance-Aspekten wie der Vergütung von Führungskräften, Vorständen und Management sowie der Strategie.

***Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:***

Die nachhaltigen Investitionen standen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang.

Wir haben eine Liste von Unternehmen verwendet, von denen aufgrund von Informationen einer dritten Partei angenommen wurde, dass sie gegen die UNGC-Grundsätze (UN Global Compact) verstoßen. Emittenten auf dieser Liste wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft. Die Bereiche, die berücksichtigt wurden, um festzustellen, ob ein Emittent gegen den UNGC verstößt, umfassten jene, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen.

Darüber hinaus wurden ab Juli 2023 Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



**Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 – Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)
- Unternehmen, die gegen UNGC-Grundsätze verstoßen: PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen) und ab Juli 2023 die von Schroders geführte Liste der Verstöße gegen „globale Normen“, die Folgendes umfasst: PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher Abfälle), PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und die OECD-Leitlinien für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen).
- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle, Erdöl oder Erdgas erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erhebliche negative Auswirkungen auf das Klima haben, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in den Teil unseres Investitionsprozesses berücksichtigt, bei dem wir die Emittenten analysieren.

Im Rahmen des Investitionsprozesses wurde das proprietäre Tool von Schroders verwendet, das eine Vielzahl von PAIs als Bestandteil seiner Bewertungsmethodik enthält. So wurden beispielsweise ein oder mehrere der PAIs 10, 11, 12, 13 und 14 in den sozialen Gesamtwert eines Unternehmens einbezogen, während wir für mehrere Unternehmen auch die Dekarbonisierungspläne berücksichtigten.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Investitionen beschrieben wird.

Während des Bezugszeitraums haben wir mit einem Unternehmen, in das investiert wird, zum Thema Umgang mit dem Humankapital im Zusammenhang mit den PAIs 10, 11, 12 und 13 zusammengearbeitet. Während des Zeitraums umfasste unser Engagement eine Reihe von Themen, darunter solche im Zusammenhang mit den PAIs 1, 2, 3 und 4.

Nachstehend sind die Engagement-Aktivitäten des Fonds im Referenzzeitraum zusammengefasst, einschließlich des jeweiligen Themas des Engagements:

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	29
Naturkapital und Biodiversität	7
Menschenrechte	6
Unternehmensführung	6
Diversität und Inklusion	6
Humankapitalmanagement	3

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten.

Angesichts der Ausrichtung des Fonds auf die Auswirkung seiner Anlagen haben wir einige weitere Dialoge geführt, beispielsweise mit Schwerpunkt auf der Formulierung von Wirkungsthemen.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel:  
**1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023**

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögens-	
		werte	Land
KOREA HOUSING FINANCE CORP SR REGS 4.625% 24 Feb 2028	Finanzwesen	3,69	Südkorea
ILLUMINA INC SR CORP 5.8% 12 Dec 2025	Industrie	2,48	USA
VONOVIA SE SR REGS 4.75% 23 May 2027	Industrie	2,31	Deutschland
UNITEDHEALTH GROUP INC SR CORP 5.15% 15 Oct 2025	Industrie	2,15	USA
SHINHAN BANK SR 144A 4.5% 12 Apr 2028	Finanzwesen	2,06	Südkorea
CREDIT AGRICOLE SA SR REGS 4% 12 Oct 2026	Finanzwesen	1,74	Frankreich
BANCO DE CREDITO SOCIAL COOPERATIV SR REGS 8% 22 Sep 2026	Finanzwesen	1,64	Spanien
LIBERTY COSTA RICA SENIOR SECURED SR 144A 10.875% 15 Jan 2031	Industrie	1,63	Costa Rica
PEARSON FUNDING PLC SR REGS 3.75% 04 Jun 2030	Industrie	1,62	Vereinigtes Königreich
MEXICO (UNITED MEXICAN STATES) (GO SR GOVT 6.338% 04 May 2053	Ausländische Staatsanleihen	1,55	Mexiko
IBERDROLA FINANZAS SAU SR REGS 4.875% 25 Jul 2171	Versorger	1,55	Spanien
NONGHYUP BANK SR REGS 4.875% 03 Jul 2028	Finanzwesen	1,52	Südkorea
INTESA SANPAOLO SPA SR REGS 6.625% 31 May 2033	Finanzwesen	1,47	Italien
ORGANON FINANCE 1 LLC SR 144a 4.125% 30 Apr 2028	Industrie	1,45	USA
NATWEST GROUP PLC SR REGS 4.699% 14 Mar 2028	Finanzwesen	1,30	Vereinigtes Königreich

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

**Die Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

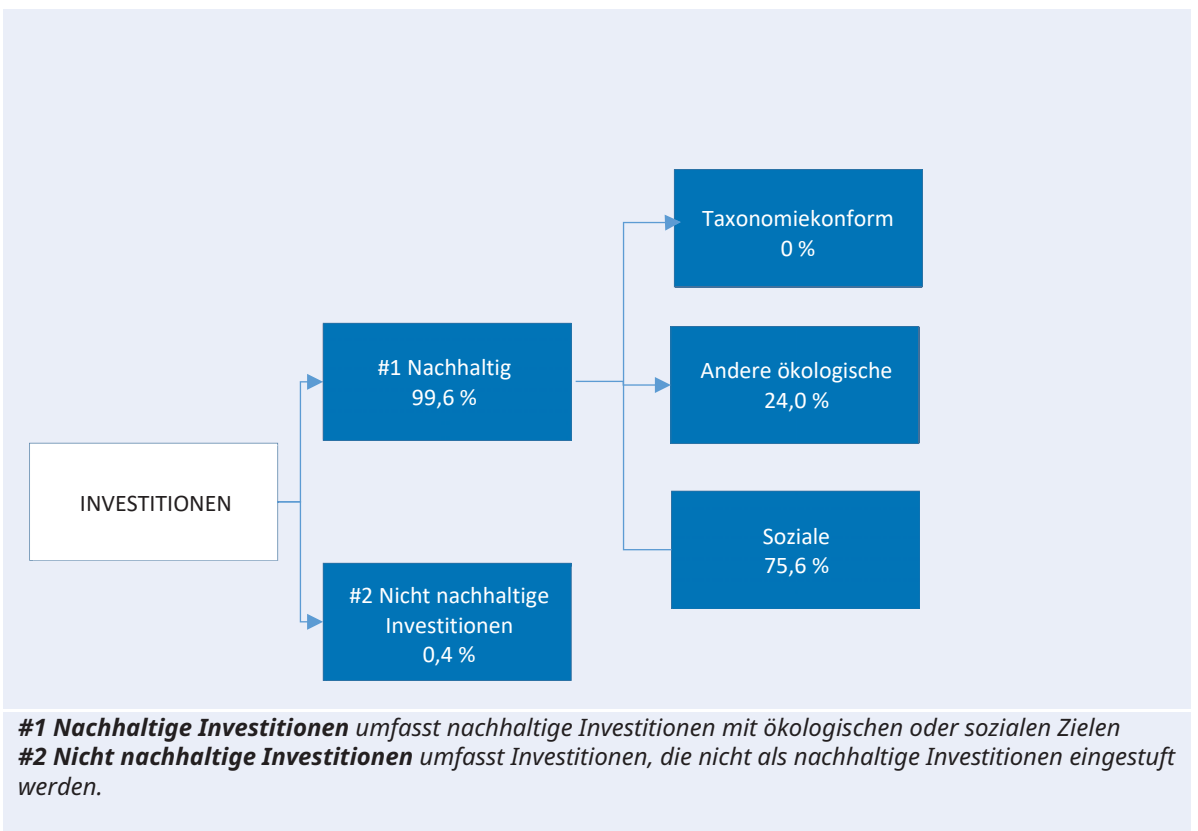
### • *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die auf das nachhaltige Investitionsziel des Fonds ausgerichteten Investitionen sind nachstehend zusammengefasst.

#1 Nachhaltige Investitionen umfasst Investitionen in fest und variabel verzinsliche Wertpapiere von Regierungen, Regierungsstellen, supranationalen Einrichtungen und Unternehmen weltweit, von denen der Anlageverwalter erwartete, dass sie einen positiven Beitrag zu Themen der sozialen Entwicklung leisten.

Der Fonds investierte 99,6 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz entspricht dem Durchschnitt der Monatsenddaten im Bezugszeitraum. 24,0 % davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 75,6 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert.

#2 Nicht nachhaltige Investitionen umfasst Investitionen, die in Bezug auf Nachhaltigkeit als neutral behandelt wurden; dabei handelte es sich um Barmittel und Derivate zur Verringerung des Risikos (Absicherung) oder zur effizienteren Verwaltung des Fonds.



### • *In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?*

Im Referenzzeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Industrie	Gesundheitswesen	18,50
Industrie	Telekommunikation	13,37
Industrie	Immobilien	3,36
Industrie	Medien und Unterhaltung	2,76
Industrie	Grundstoffindustrie	2,69
Industrie	Technologie und Elektronik	2,67
Industrie	Dienstleistungen	2,34
Industrie	Transport	1,49
Industrie	Einzelhandel	1,32
Industrie	Investitionsgüter	1,13
Industrie	Konsumgüter	0,41
Industrie	Freizeit	0,28
Industrie	Automobilindustrie	0,14
Finanzwesen	Bankwesen	25,34
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	8,34
Finanzwesen	Versicherung	2,63
Versorger	Versorgungsunternehmen ohne Elektrizität	4,45
Versorger	Elektrizität – Integriert	1,84
Versorger	Elektrizität – Erzeugung	1,61
Versorger	Integrierte Energie	1,03
Ausländische Staatsanleihen		2,59
Behörden		1,28
Barmittel	Barmittel	0,58
Derivate	Devisenderivate	-0,17

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.



### **Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?**

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und ermöglichende Aktivitäten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

• **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten in die Bereiche „Fossiles Gas“ und/oder „Kernenergie“ investiert<sup>1</sup>?**

- Ja:
- In fossiles Gas  In Kernenergie
- Nein

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

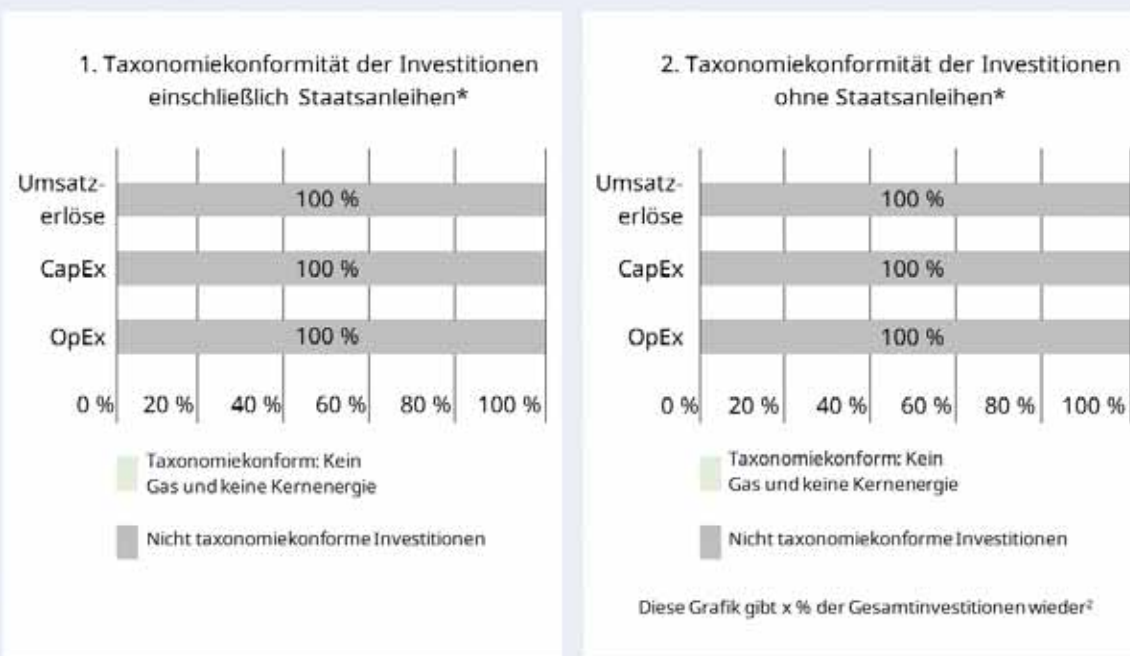
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben** (OpEx): Anteil der nachhaltigen operativen Aktivitäten von Beteiligungsunternehmen.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt\*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.



\* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

<sup>2</sup> Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0 %), und die Verwaltungsgesellschaft ist daher der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

• **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

• **Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten nach der EU-Taxonomie **nicht berücksichtigen**.



**Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?**

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 24,0 %.



**Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 75,6 %.



**Welche Investitionen fallen unter „nicht nachhaltige Investitionen“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

#2 Nicht nachhaltige Investitionen umfasst Investitionen, die in Bezug auf Nachhaltigkeit als neutral behandelt wurden; dabei handelte es sich um Barmittel und Derivate zur Verringerung des Risikos (Absicherung) oder zur effizienteren Verwaltung des Fonds.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Governance-Indikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Gegenparteien durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft, und die Zulassung einer neuen Gegenpartei basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld einer jeden Gegenpartei und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems und dessen aufsichtsrechtlicher Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein proprietäres Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Gegenpartei unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und soweit während des Referenzzeitraums Gegenparteien gemäß unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Anlagen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



### **Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung des nachhaltigen Investitionsziels ergriffen?**

Im Bezugszeitraum wurden folgende Maßnahmen ergriffen, um das nachhaltige Investitionsziel des Fonds zu erreichen:

- Der Fonds investierte mindestens 75 % seines Vermögens in fest und variabel verzinsliche Wertpapiere von Regierungen, Regierungsstellen, supranationalen Einrichtungen und Unternehmen weltweit, von denen der Anlageverwalter erwartete, dass sie einen positiven Beitrag zu Themen der sozialen Entwicklung leisten. Der Anlageverwalter analysierte und investierte auch in ausgewählte soziale Anleihen mit sozialen Zielen.
- Der Fonds investierte in Unternehmen, die keine erheblichen Beeinträchtigungen in Bezug auf Ökologie und Soziales verursachten. Während des Bezugszeitraums veräußerte der Anlageverwalter ein Unternehmen mit sozialen Zielen, das nach seiner Einschätzung erhebliche Beeinträchtigungen durch Umweltverschmutzung oder gefährliche Abfälle verursachte.
- Der Anlageverwalter nutzte ein proprietäres Tool von Schroders und führte Analysen durch, um gute Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung der Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten. Während des Bezugszeitraums wurden die Anteile eines Unternehmens mit sozialem Ziel veräußert, das die interne Analyse zur guten Unternehmensführung nicht bestand.
- Der Anlageverwalter führte während des Bezugszeitraums eine Reihe von Dialogen mit Unternehmen im Fonds; diese konzentrierten sich auf verschiedene Themen wie Inklusion, Diversität und hochwertige Bildung; Unternehmensführung; erschwingliche und saubere Energieversorgung; Formulierung und Offenlegung der Auswirkungen der regenerativen Landwirtschaft für nachhaltige Ernährung; Gesundheit, Sicherheit und Wohlergehen; Risiken in Zusammenhang mit der Natur und deren Bewältigung; CO<sub>2</sub>-Reduktion und Netto-Null-Ziele.
- Der Anlageverwalter nutzte ein proprietäres Tool von Schroders und führte Analysen durch, um Unternehmen mit zukunftsorientierten Zielen in Bezug auf Gesellschaft und Nachhaltigkeit auszuwählen, deren Forschung und Entwicklung sich auf positiven gesellschaftlichen Impact ausrichtet, beispielsweise im Bereich der Gesundheitsversorgung.





## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Nachhaltigkeitsreferenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das nachhaltige Ziel des Finanzprodukts erreicht wird.

Es wurde kein Index als Referenzwert bezüglich der Erreichung des nachhaltigen Investitionsziels des Fonds festgelegt.

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Diese Frage ist nicht relevant.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf das nachhaltige Investitionsziel bestimmt wird?**

Diese Frage ist nicht relevant.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Diese Frage ist nicht relevant.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Diese Frage ist nicht relevant.

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

**Name des Produkts:** Schroder ISF Strategic Credit  
**Unternehmenskennung (LEI-Code):** 549300402PQWGGYQR877

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_\_%

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 46 % an nachhaltigen Investitionen

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_\_%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds behielt basierend auf dem proprietären Tool von Schroders einen positiven absoluten Nachhaltigkeitswert bei. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds auf Basis der zum Monatsende verfügbaren Daten über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Referenzzeitraums höher als null war.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeitstools und -Maßstäben abweichen. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes oder des BIP des jeweiligen Emittenten. Ein Wert von +2 % würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 US-Dollar Umsatz oder BIP einen relativen fiktiven positiven Einfluss (d. h. einen Nutzen für die Gesellschaft) von 2 US-Dollar erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Fonds investierte während des Bezugszeitraums außerdem mindestens 10 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen.

Der Fonds verwendete Derivate, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu erfüllen, insbesondere um die erforderliche Nachhaltigkeitsbewertung des Fonds im proprietären Tool von Schroders zu erreichen.

Der Referenzzeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2023 und 31. Dezember 2023.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

### • **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der positive absolute Nachhaltigkeitswert für den Bezugszeitraum betrug 2,5 %.

Der Nachhaltigkeitswert wird wie oben beschrieben als fiktiver Prozentsatz berechnet.

Während des Referenzzeitraums handelte es sich bei den Top-5-Indikatoren im proprietären Tool von Schroders, die positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen, um folgende:

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen
- Bereitstellung von Empfängnisverhütungsmitteln
- Hohe Löhne/Gehälter
- Medizin
- Wasserversorgung

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, einen positiven absoluten Nachhaltigkeitswert aufrechtzuerhalten, anhand des gewichteten Durchschnitts des Nachhaltigkeitswerts des Fonds in dem proprietären Tool von Schroders über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum zum Ende des Bezugszeitraums, basierend auf den Daten zum Monatsende. Der Gesamtnachhaltigkeitswert fasst die Auswirkung von Nachhaltigkeitsindikatoren zusammen, insbesondere Treibhausgasemissionen, Wassernutzung und Vergütungen verglichen mit dem Existenzminimum.

Der Anlageverwalter investierte 46 % des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Diese Zahl stellt den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen während des Bezugszeitraums dar, basierend auf den Daten zum Quartalsende.

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, mindestens 10 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen zu investieren, unter Bezugnahme auf den Nachhaltigkeitswert eines jeden Vermögenswerts im proprietären Tool von Schroders. Die Einhaltung dieses Kriteriums wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

• **... und im Vergleich zu früheren Zeiträumen?**

**Nachhaltige Investitionen**

*Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.*

Zeitraum	Fonds (%)
Januar 2023 bis Dezember 2023	46
August 2022 bis Dezember 2022	47

**Nachhaltigkeitswert**

*Diese Tabelle zeigt die Entwicklung des Nachhaltigkeitswerts des Fonds gegenüber dem Vorjahr.*

Zeitraum	Fonds (%)
Januar 2023 bis Dezember 2023	2,5
Januar 2022 bis Dezember 2022	3,2

Für 2022 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen als Durchschnittswert über die letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet. Für 2023 wurde der Prozentsatz als Durchschnitt auf der Grundlage von Quartalsenddaten berechnet.

• **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden unter anderem in:

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;
- Bereitstellung von Empfängnisverhütungsmitteln: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Herstellung und des Angebots von Empfängnisverhütungsmitteln. Zuweisung im Verhältnis zum Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz;
- Hohe Löhne/Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Zuweisung im Verhältnis zum Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;

- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Berechnung nach dem Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem weltweiten Marktanteil innerhalb des Teilssektors; und

- Wasserversorgung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen aufgrund verbesserter Gesundheitssituation durch Bereitstellung von sauberem Trinkwasser. Berechnung nach Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz.

Die vorstehenden Beispiele für die Ziele der vom Fonds während des Bezugszeitraums getätigten nachhaltigen Investitionen beruhen auf den wichtigsten Zielen zum jeweiligen Quartalsende. Möglicherweise waren für den Referenzzeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten negativen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

**• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betreffen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen. Eine detaillierte Liste aller ausgeschlossener Unternehmen ist unter <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/> verfügbar.

- Schroders hat am 6. Januar 2020 die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) unterzeichnet. Bis Juli 2023 schloss der Fonds Unternehmen, die gegen die UNGC-Prinzipien verstoßen, aus dem Teil des Portfolios aus, der in nachhaltige Anlagen investiert ist, da Schroders der Auffassung ist, dass solche Unternehmen einem oder mehreren ökologischen oder sozialen Zielen nachhaltiger Investitionen erheblich schaden. Die Bereiche, die dafür verantwortlich sind, ob ein Emittent Verstößen gegen den UNGC bezichtigt wird, umfassen Aspekte, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders hat in diesem Zeitraum möglicherweise bestimmte Ausnahmen auf die Liste angewendet.

- Ab Juli 2023 schloss der Fonds Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstoßen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoß beteiligt war, berücksichtigte Schroders einschlägige Grundsätze wie die UNGC-Grundsätze (UN Global Compact), die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist. Unter außergewöhnlichen Umständen konnte eine Ausnahmeregelung angewendet werden, um dem Fonds zu ermöglichen, weiterhin ein Unternehmen zu halten, das auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ steht, wenn z. B. andernfalls die erklärte Anlagestrategie des Fonds beeinträchtigt werden könnte. Ein solches Unternehmen wurde nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

- Unternehmensweite Ausschlüsse galten auch für Unternehmen, die Umsätze über bestimmte Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und thermischer Kohle erzielten, insbesondere aus der Tabakproduktion, der Tabakwertschöpfungskette (Lieferanten, Vertriebspartner, Einzelhändler, Lizenzgeber), dem Abbau thermischer Kohle und der Stromerzeugung aus Kohle.

- Der Fonds wandte darüber hinaus weitere Ausschlüsse an.

- Weitere Informationen zu allen Ausschlüssen des Fonds finden Sie auf der Website des Fonds unter <https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc>.

### **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Wo der Anlageverwalter Schwellenwerte bei nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren festlegte, wurde die Einhaltung dieser Grenzwerte kontinuierlich anhand des Portfolio-Compliance-Rahmens überwacht. Beteiligungsunternehmen, die diese Werte nicht einhielten, wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

Bis Juli 2023 schloss der Fonds beispielsweise Unternehmen, die gegen die UNGC-Grundsätze verstießen – PAI 10 (Principal Adverse Impacts, wichtigste nachteilige Auswirkungen) –, aus dem Teil des Portfolios aus, der in nachhaltige Anlagen investiert war. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstießen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders hat möglicherweise bestimmte Ausnahmen auf diese Liste angewendet.

Ab Juli 2023 schloss der Fonds Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstoßen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Die Liste der „globalen Normen“ von Schroders umfasst Folgendes: PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und die OECD-Leitlinien für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen).

Darüber hinaus wurden Unternehmen aus dem Fonds ausgeschlossen, die in erheblichem Maße zum Klimawandel beitragen (in Bezug auf die PAIs 1, 2 und 3 zu THG-Emissionen). Nicht zugelassen waren Emittenten mit mehr als 10 % Einnahmen aus dem Steinkohlebergbau und mehr als 30 % Einnahmen aus der Kohlestromerzeugung. Der Fonds hat möglicherweise strengere Schwellenwerte angewandt, die auf der Website des Fonds angegeben sind. Die Einhaltung der Ausschlüsse wurde über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

In anderen Bereichen legte Schroders Grundsätze für die Mitwirkung (Engagement) in Unternehmen fest. Wir haben jeden PAI mit einem der sechs Kernthemen von Schroders verknüpft. Nachfolgend finden Sie eine Zusammenfassung der geltenden Schwellenwerte und der jeweiligen darauf bezogenen Engagement-Aktivitäten:

#### **Klimawandel**

Die PAIs 1, 2, 3, 4, 5, 6 und Pai 4 in Tabelle 2 beziehen sich auf den Engagement Blueprint zum Klimawandel. Einzelheiten zu unserem Engagement Blueprint finden Sie hier: ([Link https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf](https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf)). Unser Engagement soll aufzeigen, wie Unternehmen auf Herausforderungen reagieren, die sich aus den Auswirkungen des Klimawandels auf ihre langfristige Finanzsituation ergeben. Durch unsere Engagement-Aktivitäten gewinnen wir Erkenntnisse etwa zu Umsetzungstempo und Umfang von Emissionsreduktionszielen oder Schritten auf dem Weg zu Klimazielen.

#### **Biodiversität und Naturkapital**

Die PAIs 7, 8 und 9 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Biodiversität und Naturkapital. Uns ist bewusst, wie wichtig es ist, dass alle Unternehmen ihre Risiken in Bezug auf Naturkapital und Biodiversität bewerten und darüber berichten. Wir konzentrieren unser

Engagement auf die Verbesserung der Offenlegung in Bezug auf Themen wie beispielsweise Entwaldung, nachhaltige Lebensmittelproduktion und Wasser.

#### Menschenrechte

Die PAIs 10 und 14 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Menschenrechte. Die Rolle, die Unternehmen bei der Achtung der Menschenrechte spielen können und sollten, gewinnt immer mehr an Bedeutung. Wir sind uns bewusst, dass Menschenrechtskontroversen erhöhte operationelle, finanzielle und Reputationsrisiken verursachen. Unser Engagement konzentriert sich auf drei wichtigen Stakeholdergruppen Mitarbeiter, Gesellschaft und Kunden.

#### Humankapitalmanagement

Die PAIs 11, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Humankapitalmanagement. Humankapitalmanagement ist ein vorrangiges Thema unseres Engagements. Die Mitarbeiter von Unternehmen stellen einen wichtigen Wettbewerbsfaktor dar und ein effektives Humankapitalmanagement ist unerlässlich für Innovation und langfristige Wertschöpfung. Wir sehen darüber hinaus klare Zusammenhänge zwischen hohen Standards im Humankapitalmanagement und der Erreichung der Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs). Unsere Engagement-Aktivitäten befassen sich mit Themen wie Gesundheitsschutz und Sicherheit, Unternehmenskultur und Investitionen in Personal.

#### Diversität und Inklusion

Die PAIs 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Diversität und Inklusion. Verbesserte Offenlegung zu Diversität in den Leitungsorganen und geschlechtsspezifischem Lohngefälle sind zwei der vorrangigen Ziele, die in unserem Engagement Blueprint definiert sind. Wir erwarten von Unternehmen die Implementierung einer Richtlinie, nach der bei jeder Stellenbesetzung in Führungsgremien mehrere diverse Bewerber berücksichtigt werden müssen. Unser Engagement-Ansatz umfasst auch Vorgaben zur Diversität der Geschäftsführung, der Belegschaft und der Wertschöpfungskette.

#### Unternehmensführung

Die PAIs 12, 13 und PAI 4 in Tabelle 3 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Unternehmensführung. Wir stellen in Zusammenarbeit mit den Unternehmen sicher, dass diese im besten Interesse der Aktionäre und anderer wichtiger Stakeholder handeln. Wir sind weiterhin der Ansicht, dass in den meisten Fällen zunächst starke Governance-Strukturen geschaffen werden müssen, um Fortschritte und Leistungen in anderen wesentlichen Belangen im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) zu erzielen. Wir befassen uns daher mit verschiedenen Corporate Governance-Aspekten wie der Vergütung von Führungskräften, Vorständen und Management sowie der Strategie.

#### ***Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:***

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Bis Juli 2023 haben wir eine Liste von Unternehmen verwendet, von denen aufgrund von Informationen einer dritten Partei angenommen wurde, dass sie gegen die UNGC-Grundsätze (UN Global Compact) verstoßen. Emittenten auf dieser Liste wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft. Die Bereiche, die berücksichtigt wurden, um festzustellen, ob ein Emittent gegen die UNGC-Prinzipien verstößt, umfassten jene, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen.

Ab Juli 2023 wurden Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



## **Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 – Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)
- Unternehmen, die gegen UNGC-Grundsätze verstoßen: PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen) und ab Juli 2023 die von Schroders geführte Liste der Verstöße gegen „globale Normen“, die Folgendes umfasst: PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher Abfälle), PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und die OECD-Leitlinien für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen).
- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in den Teil unseres Investitionsprozesses berücksichtigt, bei dem wir die Emittenten analysieren.

Im Rahmen des Investitionsprozesses wurde das proprietäre Tool von Schroders verwendet, das eine Vielzahl von PAIs als Bestandteil seiner Bewertungsmethodik enthält. So wurden beispielsweise die PAIs 1 und 2 in den Gesamtwert eines Unternehmens für Unternehmensführung/Umweltaspekte



einbezogen, und wir haben die Pläne einer Reihe von Unternehmen zur Dekarbonisierung und zur Minimierung der Emissionen berücksichtigt.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Während des Bezugszeitraums haben wir mit Unternehmen, in die investiert wurde, aktiv bei der Anpassung an den Klimawandel im Zusammenhang mit den PAIs 1, 2, 3 und 4 zusammengearbeitet. In Bezug auf PAI 1 haben wir beispielsweise mit einem Unternehmen aus dem Energiesektor zusammengearbeitet, um aktuelle Informationen zu seinen Klimazielen und seinem Übergangsplan zu erhalten. Während des Zeitraums umfasste unser Engagement eine Reihe von Themen im Zusammenhang mit den PAIs 1, 2, 3 und 4.

Nachstehend sind die Engagement-Aktivitäten des Fonds im Referenzzeitraum zusammengefasst, einschließlich des jeweiligen Themas des Engagements:

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	29
Unternehmensführung	17
Naturkapital und Biodiversität	6
Diversität und Inklusion	3
Menschenrechte	3
Humankapitalmanagement	3

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel:  
**1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023**

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
PINEWOOD FINCO PLC REGS 3.25% 30 Sep 2025	Industrie	1,59	Vereinigtes Königreich
MERLIN ENTERTAINMENTS PLC SR 144A 5.75% 15 Jun 2026	Industrie	1,43	Vereinigtes Königreich
GRUENENTHAL GMBH SR REGS 4.125% 15 May 2028	Industrie	1,36	Deutschland
UGI INTERNATIONAL LLC SR REGS 2.5% 01 Dec 2029	Versorger	1,20	USA
FORD MOTOR CREDIT COMPANY LLC SR eMTN 6.86% 05 Jun 2026	Industrie	1,15	USA
NIDDA HEALTHCARE HOLDING AG SR REGS 7.5% 21 Aug 2026	Industrie	1,15	Deutschland
TALKTALK TELECOM GROUP (REGS) 3.875% 20 Feb 2025	Industrie	1,10	Vereinigtes Königreich
VOYAGE CARE BONDCO PLC SR REGS 5.875% 15 Feb 2027	Industrie	1,00	Vereinigtes Königreich

SHERWOOD FINANCING PLC SR REGS 6% 15 Nov 2026	Finanzwesen	0,92	Vereinigtes Königreich
AT&T INC SR CORP 5.539% 20 Feb 2026	Industrie	0,90	USA
CIDRON AIDA FINCO SARL SR REGS 6.25% 01 Apr 2028	Industrie	0,85	Luxemburg
CHEPLAPHARM ARZNEIMITTEL SR REGS 3.5% 11 Feb 2027	Industrie	0,82	Deutschland
EMERIA SAS SR REGS 7.75% 31 Mar 2028	Industrie	0,82	Frankreich
QUILTER PLC SR REGS 8.625% 18 Apr 2033	Finanzwesen	0,81	Vereinigtes Königreich
MATTERHORN TELECOM SA SR REGS 3.125% 15 Sep 2026	Industrie	0,80	Luxemburg

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

**Die Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

### • *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

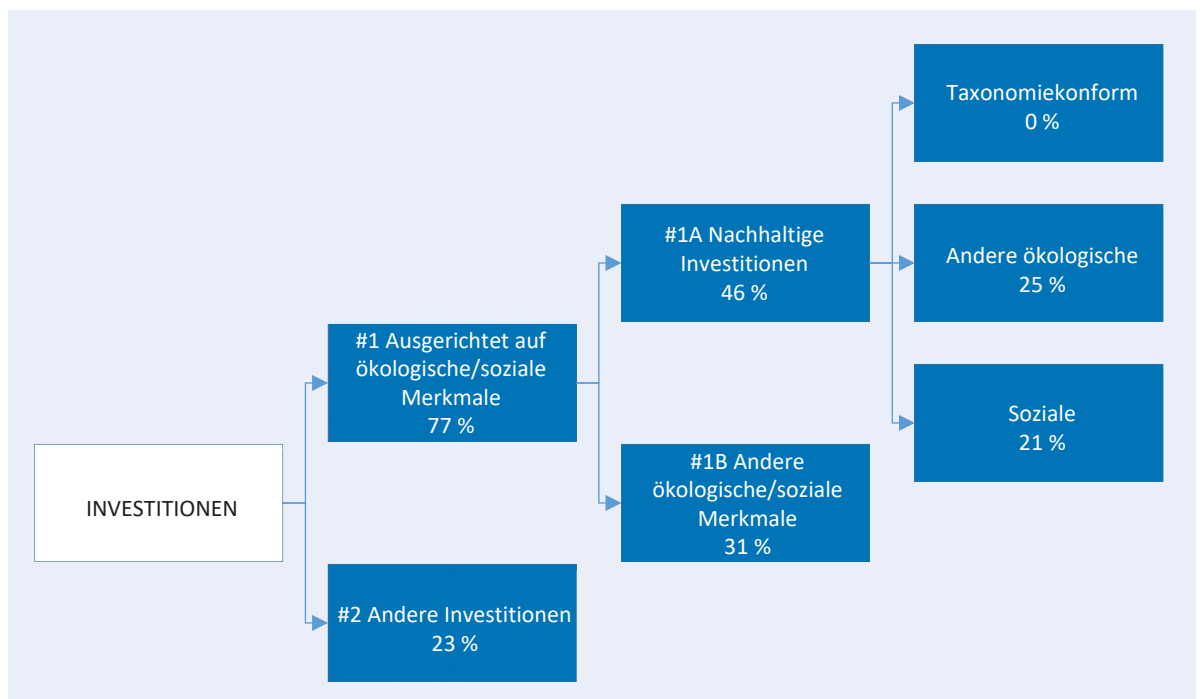
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 77 %. Der Fonds erzielte dauerhaft einen positiven absoluten Nachhaltigkeitswert, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der unter #1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale angegebene Prozentsatz stellt den Durchschnittswert während des Bezugszeitraums dar, basierend auf den Daten zum Quartalsende. Ebenfalls in #1 enthalten ist der Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, wie in #1A angegeben.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Der Fonds investierte 46 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz entspricht dem Durchschnitt der Quartalsenddaten im Referenzzeitraum. [25 % davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 21 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Die Summe des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel und des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem sozialen Ziel ergibt aufgrund von Rundungen möglicherweise nicht den Gesamtprozentsatz nachhaltiger Investitionen. In Bezug auf den nachhaltig

investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Mit Ausnahme von grünen oder sozialen Anleihen, die grundsätzlich als Investitionen mit ökologischem bzw. sozialem Ziel eingestuft werden, hängt die Einstufung von nachhaltigen Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel davon ab, ob der betreffende Emittent laut der Daten des proprietären Tools von Schroders bessere Umweltindikatoren oder soziale Indikatoren aufweist als seine Vergleichsgruppe. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitsstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitragen.



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden

**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

**• In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Im Referenzzeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Industrie	Gesundheitswesen	13,72
Industrie	Telekommunikation	7,59
Industrie	Grundstoffindustrie	5,75
Industrie	Automobilindustrie	4,61
Industrie	Immobilien	4,38
Industrie	Dienstleistungen	4,20
Industrie	Medien und Unterhaltung	4,17
Industrie	Einzelhandel	3,68
Industrie	Freizeit	2,97
Industrie	Investitionsgüter	2,81
Industrie	Energie – Exploration & Erzeugung	2,68
Industrie	Technologie und Elektronik	2,01
Industrie	Konsumgüter	1,33
Industrie	Transport	1,04
Industrie	Integrierte Energie	0,71
Industrie	Gasverteilung	0,68
Industrie	Ölraffinerie & -marketing	0,07
Finanzwesen	Bankwesen	14,69
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	8,40
Finanzwesen	Versicherung	6,81
Versorger	Elektrizität – Integriert	1,36
Versorger	Versorgungsunternehmen ohne Elektrizität	1,27
Versorger	Elektrizität – Vertrieb/Transport	0,41
Versorger	Elektrizität – Erzeugung	0,04
Barmittel	Barmittel	2,15
Barmittel	Bareinschüsse	0,06
Barmitteläquivalente	Schatzwechsel	1,14
Verbriefungen	Asset Backed	0,84
Verbriefungen	Commercial Mortgage Backed	0,11
Derivate	Devisenderivate	0,25
Derivate	Zinsderivate	0,10

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.



### **Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?**

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und ermöglichende Aktivitäten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

• **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten in die Bereiche „Fossiles Gas“ und/oder „Kernenergie“ investiert<sup>1</sup>?**

- Ja:
- In fossiles Gas  In Kernenergie
- Nein

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

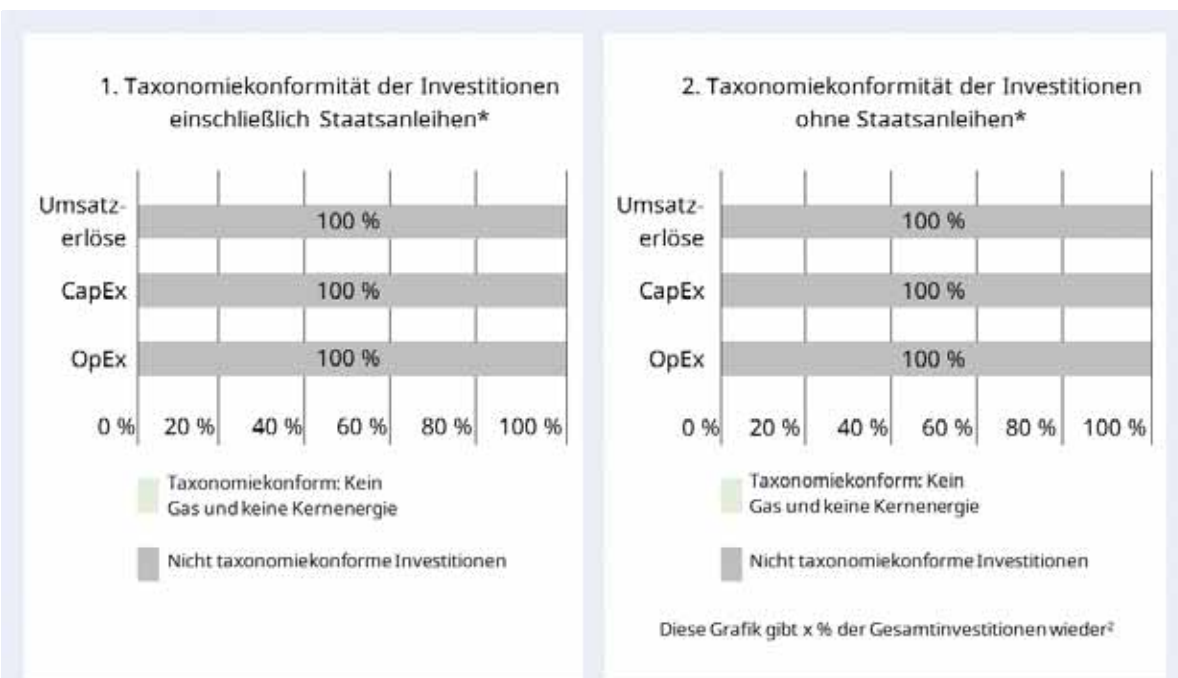
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben** (OpEx): Anteil der nachhaltigen operativen Aktivitäten von Beteiligungsunternehmen.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprocentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt\*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.



\* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

<sup>2</sup> Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0 %), und die Verwaltungsgesellschaft ist daher der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

• **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

• **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



**Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 25 %.



**Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 21 %.



**Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitsstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Governance-Indikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Gegenparteien durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft, und die Zulassung einer neuen Gegenpartei basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld einer jeden Gegenpartei und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems und dessen aufsichtsrechtlicher Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein proprietäres Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Gegenpartei unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und soweit während des Referenzzeitraums Gegenparteien gemäß unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Anlagen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



### **Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?**

Im Referenzzeitraum wurden folgende Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen;
- Der Anlageverwalter nutzte ein proprietäres Tool von Schroders, um Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung der Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

**Referenzwerte** sind Indizes, die messen, ob Finanzprodukte die ökologischen oder sozialen Merkmale, auf die sie abzielen, tatsächlich fördern.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

### • *Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Diese Frage ist nicht relevant.

### • *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Diese Frage ist nicht relevant.

### • *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Diese Frage ist nicht relevant.

### • *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Diese Frage ist nicht relevant.



Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

**Name des Produkts:** Schroder ISF Sustainable Euro Credit  
**Unternehmenskennung (LEI-Code):** 5493003OZ3JFD52K6J04

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_\_%

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 64 % an nachhaltigen Investitionen

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_\_%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der ICE Bank of America Merrill Lynch Euro Corporate Index auf. Diese Benchmark (ein breiter Marktindex) bezog die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale nicht ein.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeitstools und -Maßstäben abweichen. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes oder des BIP des jeweiligen Emittenten. Ein Wert von +2 % würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 US-Dollar Umsatz oder BIP einen relativen fiktiven positiven Einfluss (d. h. einen Nutzen für die Gesellschaft) von 2 US-Dollar erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Fonds verwendete Derivate, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu erfüllen, insbesondere um die erforderliche Nachhaltigkeitsbewertung des Fonds im proprietären Tool von Schroders zu erreichen.

Der Fonds investierte mindestens 10 % seines Vermögens in grüne, soziale und/oder nachhaltige Anleihen.

Der Fonds investierte während des Bezugszeitraums außerdem mindestens 50 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen.

Der Referenzzeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2023 und 31. Dezember 2023.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

### • **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei 4,3 %, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei -3,1 %.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben als fiktiver Prozentsatz berechnet.

Am Ende des Bezugszeitraums waren die 5 wichtigsten Indikatoren im proprietären Tool von Schroders, die positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen, die folgenden:

- Vermiedene Emissionen
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen
- Hohe Löhne/Gehälter

- Medizin
- Wasserversorgung

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der ICE Bank of America Merrill Lynch Euro Corporate Index aufrechtzuerhalten, anhand des gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswerts des Fonds in dem proprietären Tool von Schroders im Vergleich zum gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts in dem proprietären Tool von Schroders über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums, basierend auf den Daten zum Monatsende. Der Gesamtnachhaltigkeitswert fasst die Auswirkung von Nachhaltigkeitsindikatoren zusammen, insbesondere Treibhausgasemissionen, Wassernutzung und Vergütungen verglichen mit dem Existenzminimum.

Der Anlageverwalter investierte 64 % des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Diese Zahl stellt den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen während des Bezugszeitraums dar, basierend auf den Daten zum Quartalsende.

Der Anlageverwalter investierte 42 % des Fondsvermögens des Fonds in grüne, soziale und/oder nachhaltige Anleihen. Diese Zahl stellt den durchschnittlichen Prozentsatz umweltfreundlicher, sozialer und/oder nachhaltiger Anleihen während des Bezugszeitraums dar, basierend auf Daten am Quartalsende.

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, mindestens 50 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen zu investieren, unter Bezugnahme auf den Nachhaltigkeitswert eines jeden Vermögenswerts im proprietären Tool von Schroders. Die Einhaltung dieses Kriteriums wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

**• ... und im Vergleich zu früheren Zeiträumen?**

**Nachhaltige Investitionen**

*Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.*

Zeitraum	Fonds (%)
Januar 2023 bis Dezember 2023	64
August 2022 bis Dezember 2022	63

**Nachhaltigkeitswert**

*Diese Tabelle zeigt die Entwicklung des Nachhaltigkeitswerts des Fonds und der Benchmark gegenüber dem Vorjahr.*

Zeitraum	Fonds (%)	Benchmark (%)
Januar 2023 bis Dezember 2023	4,3	-3,1
Januar 2022 bis Dezember 2022	6,9	-3,4

Für 2022 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen zum Ende des Referenzzeitraums berechnet. Für 2023 wurde der Prozentsatz als Durchschnitt auf der Grundlage von Quartalsenddaten berechnet.

**• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden in positiven Nachhaltigkeitsauswirkungen unter anderem durch:

- Vermiedene Emissionen: geschätzter ökologischer Nutzen durch Unternehmen, die zu einer kohlenstoffärmeren Wirtschaft beitragen;
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;
- Hohe Löhne/Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Zuweisung im Verhältnis zum Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;
- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Berechnung nach dem Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem weltweiten Marktanteil innerhalb des Teilssektors; und
- Wasserversorgung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen aufgrund verbesserter Gesundheitssituation durch Bereitstellung von sauberem Trinkwasser. Berechnung nach Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz.

Die vorstehenden Beispiele für die Ziele der vom Fonds während des Bezugszeitraums getätigten nachhaltigen Investitionen beruhen auf den wichtigsten Zielen zum jeweiligen Quartalsende. Möglicherweise waren für den Referenzzeitraum weitere Ziele definiert.

**Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen**

handelt es sich um die bedeutendsten negativen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

**• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betreffen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen. Eine detaillierte Liste aller ausgeschlossener Unternehmen ist unter <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/> verfügbar.
- Schroders hat am 6. Januar 2020 die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) unterzeichnet. Der Fonds schloss Unternehmen, die gegen die UNGC-Prinzipien verstießen, aus dem Teil des Portfolios aus, der in nachhaltige Anlagen investiert ist, da Schroders der Auffassung ist, dass solche Unternehmen einem oder mehreren ökologischen oder sozialen Zielen nachhaltiger Investitionen erheblich schaden. Die Bereiche, die dafür verantwortlich sind, ob ein Emittent Verstößen gegen den UNGC beziehtigt wird, umfassen Aspekte, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders hat in diesem Zeitraum möglicherweise bestimmte Ausnahmen auf die Liste angewendet.
- Ab Juli 2023 schloss der Fonds Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstoßen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoß beteiligt war, berücksichtigte Schroders einschlägige Grundsätze wie die UNGC-Grundsätze (UN Global Compact), die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist.

- Unternehmensweite Ausschlüsse galten auch für Unternehmen, die Umsätze über bestimmte Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und thermischer Kohle erzielten, insbesondere aus der Tabakproduktion, der Tabakwertschöpfungskette (Lieferanten, Vertriebspartner, Einzelhändler, Lizenzgeber), dem Abbau thermischer Kohle und der Stromerzeugung aus Kohle.
- Der Fonds wendete auch bestimmte Ausnahmen auf Unternehmen an, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilen Brennstoffen, Kernenergie, zivilen Schusswaffen und konventionellen Waffen, Glücksspielen, Erwachsenenunterhaltung, Kontroversen und Fehlverhalten erzielen.

Der Fonds wendete ferner Ausnahmen auf Länder an, die rechtlich nicht an das Übereinkommen von Paris, das Übereinkommen der Vereinten Nationen über die biologische Vielfalt oder den Vertrag der Vereinten Nationen über die Nichtverbreitung von Kernwaffen gebunden sind, auf Länder, die gemäß Freedom House als „nicht frei“ eingestuft werden, oder auf Länder, die unter dem geforderten Schwellenwert des aktuellen Korruptionswahrnehmungsindex von Transparency International liegen. Weitere Informationen zu allen Ausschlüssen des Fonds finden Sie auf der Website des Fonds unter <https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc>.

### **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Wo der Anlageverwalter Schwellenwerte bei nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren festlegte, wurde die Einhaltung dieser Grenzwerte kontinuierlich anhand des Portfolio-Compliance-Rahmens überwacht. Beteiligungsunternehmen, die diese Werte nicht einhielten, wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

Der Fonds schloss beispielsweise Unternehmen, die gegen die UNGC-Grundsätze verstoßen (Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen/PAI 10), bei den nachhaltigen Investitionen des Portfolios aus. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders hat möglicherweise bestimmte Ausnahmen auf die Liste angewendet.

Ab Juli 2023 schloss der Fonds auch Unternehmen aus die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstoßen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Die Liste der „globalen Normen“ von Schroders umfasst Folgendes: PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und die OECD-Leitlinien für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen).

Darüber hinaus wurden Unternehmen aus dem Fonds ausgeschlossen, die in erheblichem Maße zum Klimawandel beitragen (in Bezug auf die PAIs 1, 2 und 3 zu THG-Emissionen). Nicht zugelassen waren Emittenten mit mehr als 5 % Einnahmen aus dem Steinkohlebergbau und mehr als 5 % Einnahmen aus der Kohlestromerzeugung. Die Einhaltung der Ausschlüsse wurde über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

In anderen Bereichen legte Schroders Grundsätze für die Mitwirkung (Engagement) in Unternehmen fest. Wir haben jeden PAI mit einem der sechs Kernthemen von Schroders verknüpft. Nachfolgend finden Sie eine Zusammenfassung der geltenden Schwellenwerte und der jeweiligen darauf bezogenen Engagement-Aktivitäten:

Klimawandel

Die PAIs 1, 2, 3, 4, 5, 6 und Pai 4 in Tabelle 2 beziehen sich auf den Engagement Blueprint zum Klimawandel. Einzelheiten zu unserem Engagement Blueprint finden Sie hier: (Link <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>). Unser Engagement soll aufzeigen, wie Unternehmen auf Herausforderungen reagieren, die sich aus den Auswirkungen des Klimawandels auf ihre langfristige Finanzsituation ergeben. Durch unsere Engagement-Aktivitäten gewinnen wir Erkenntnisse etwa zu Umsetzungstempo und Umfang von Emissionsreduktionszielen oder Schritten auf dem Weg zu Klimazielen.

#### Biodiversität und Naturkapital

Die PAIs 7, 8 und 9 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Biodiversität und Naturkapital. Uns ist bewusst, wie wichtig es ist, dass alle Unternehmen ihre Risiken in Bezug auf Naturkapital und Biodiversität bewerten und darüber berichten. Wir konzentrieren unser Engagement auf die Verbesserung der Offenlegung in Bezug auf Themen wie beispielsweise Entwaldung, nachhaltige Lebensmittelproduktion und Wasser.

#### Menschenrechte

Die PAIs 10 und 14 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Menschenrechte. Die Rolle, die Unternehmen bei der Achtung der Menschenrechte spielen können und sollten, gewinnt immer mehr an Bedeutung. Wir sind uns bewusst, dass Menschenrechtskontroversen erhöhte operationelle, finanzielle und Reputationsrisiken verursachen. Unser Engagement konzentriert sich auf drei wichtigen Stakeholdergruppen Mitarbeiter, Gesellschaft und Kunden.

#### Humankapitalmanagement

Die PAIs 11, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Humankapitalmanagement. Humankapitalmanagement ist ein vorrangiges Thema unseres Engagements. Die Mitarbeiter von Unternehmen stellen einen wichtigen Wettbewerbsfaktor dar und ein effektives Humankapitalmanagement ist unerlässlich für Innovation und langfristige Wertschöpfung. Wir sehen darüber hinaus klare Zusammenhänge zwischen hohen Standards im Humankapitalmanagement und der Erreichung der Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs). Unsere Engagement-Aktivitäten befassen sich mit Themen wie Gesundheitsschutz und Sicherheit, Unternehmenskultur und Investitionen in Personal.

#### Diversität und Inklusion

Die PAIs 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Diversität und Inklusion. Verbesserte Offenlegung zu Diversität in den Leitungsorganen und geschlechtsspezifischem Lohngefälle sind zwei der vorrangigen Ziele, die in unserem Engagement Blueprint definiert sind. Wir erwarten von Unternehmen die Implementierung einer Richtlinie, nach der bei jeder Stellenbesetzung in Führungsgremien mehrere diverse Bewerber berücksichtigt werden müssen. Unser Engagement-Ansatz umfasst auch Vorgaben zur Diversität der Geschäftsführung, der Belegschaft und der Wertschöpfungskette.

#### Unternehmensführung

Die PAIs 2, 13 und PAI 4 in Tabelle 3 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Unternehmensführung. Wir stellen in Zusammenarbeit mit den Unternehmen sicher, dass diese im besten Interesse der Aktionäre und anderer wichtiger Stakeholder handeln. Wir sind weiterhin der Ansicht, dass in den meisten Fällen zunächst starke Governance-Strukturen geschaffen werden müssen, um Fortschritte und Leistungen in anderen wesentlichen Belangen im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) zu erzielen. Wir befassen uns daher mit verschiedenen Corporate Governance-Aspekten wie der Vergütung von Führungskräften, Vorständen und Management sowie der Strategie.

### **Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:**

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Der Fonds verwendete eine Liste von Unternehmen, von denen aufgrund von Informationen einer dritten Partei angenommen wurde, dass sie gegen die UNGC-Grundsätze (UN Global Compact) verstoßen. Emittenten auf dieser Liste wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft. Die Bereiche, die berücksichtigt wurden, um festzustellen, ob ein Emittent gegen den UNGC verstößt, umfassten jene, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen.

Darüber hinaus wurden ab Juli 2023 Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



### **Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten finden Sie unten.

Für dieses Produkt wurden einige PAIs im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 – Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)
- Unternehmen, die gegen UNGC-Grundsätze verstoßen: PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen) und ab Juli 2023 zusätzlich die von Schroders geführte Liste der Verstöße gegen „globale Normen“, die Folgendes umfasst: PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher Abfälle), PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-

Grundsätze und die OECD-Leitlinien für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen).

- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle, Erdöl oder Erdgas erzielen, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in den Teil unseres Investitionsprozesses berücksichtigt, bei dem wir die Emittenten analysieren.

Treibhausgasemissionen, CO<sub>2</sub>-Fußabdruck, Treibhausgasintensität von Investmentgesellschaften, Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken: Die PAIs 1, 2, 3 und 7 werden durch das proprietäre Tool von Schroders und anschließende Nachhaltigkeitsbewertungen in diesen Fonds einbezogen. Das proprietäre Tool umfasst mehrere PAIs als Bestandteil seiner Bewertungsmethodik und Nachhaltigkeitsbewertungen. Im Rahmen unserer Analyse untersuchen wir, wie ein Unternehmen seinen ökologischen Fußabdruck (einschließlich seiner Auswirkungen auf das Klima), seine negativen Auswirkungen auf die Biodiversität sowie seine potenzielle Exposition gegenüber den Auswirkungen des langfristigen Klimawandels bewältigt. Bestimmte PAIs könnten für verschiedene Emittenten, Sektoren oder Branchen relevanter sein, daher bewerten wir Unternehmen auf Grundlage der ESG-Leistung und PAIs auf Grundlage der Relevanz für einen Sektor.

Während keine einzelne Kennzahl die Bewertung eines Unternehmens in ökologischer Hinsicht insgesamt bestimmte, bewertete der Fonds eine Vielzahl unterschiedlicher Kennzahlen, um festzustellen, ob ein Unternehmen seine Klima- und Umweltrisiken angemessen bewältigt.

Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle und Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen: PAI 12 (Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen) wurden als Teil unseres Rahmens für gute Unternehmensführung unter Verwendung von Daten aus dem internen proprietären Tool von Schroders betrachtet.

Alle PAI-Indikatoren werden über das PAI-Dashboard von Schroders überwacht.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird.

Während des Bezugszeitraums haben wir mit Unternehmen, in die investiert wurde, bei Themen wie der Anpassung an den Klimawandel im Zusammenhang mit den PAIs 1, 2, 3 und 4 zusammengearbeitet. In Bezug auf PAI 1 haben wir beispielsweise mit einem Unternehmen aus dem Finanzsektor zusammengearbeitet, um von diesem aktuelle Informationen zu seinen Klimazielen und seinem Übergangsplan zu erhalten. Wir setzen unsere Bemühungen fort, Unternehmen dazu zu ermutigen, klare Ziele für die Reduzierung von Emissionen für alle drei Emissionsbereiche festzulegen; wenn bereits Ziele festgelegt wurden, vergewissern wir uns, dass diese Ziele ordnungsgemäß in die unternehmensinternen Vergütungsrichtlinien integriert sind.

Nachstehend sind die Engagement-Aktivitäten des Fonds im Referenzzeitraum zusammengefasst, einschließlich des jeweiligen Themas des Engagements:



Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	81
Unternehmensführung	39
Naturkapital und Biodiversität	21
Diversität und Inklusion	12
Menschenrechte	9
Humankapitalmanagement	9

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



### Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel:  
**1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023**

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
NATWEST GROUP PLC SR REGS 4.699% 14 Mar 2028	Finanzwesen	0,66	Vereinigtes Königreich
GERMANY (FEDERAL REPUBLIC OF) SR REGS 1.3% 15 Oct 2027	Staatsanleihen von Industrieländern	0,58	Deutschland
INTESA SANPAOLO SPA SR REGS 5% 08 Mar 2028	Finanzwesen	0,55	Italien
TELEFONICA EUROPE BV SR REGS 7.125% 23 Nov 2171	Industrie	0,55	Spanien
BANK OF AMERICA CORP SR REGS 4.134% 12 Jun 2028	Finanzwesen	0,55	USA
ORSTED A/S SR REGS 3.625% 01 Mar 2026	Versorger	0,53	Dänemark
ASR NEDERLAND NV SR REGS 7% 07 Dec 2043	Finanzwesen	0,52	Niederlande
KONINKLIJKE KPN NV SR REGS 6% 31 Dec 2079	Industrie	0,50	Niederlande
JCDECAUX SE SR REGS 5% 11 Jan 2029	Industrie	0,48	Frankreich
GERMANY (FEDERAL REPUBLIC OF) SR REGS 2,3% 15 Feb 2033	Staatsanleihen von Industrieländern	0,46	Deutschland
INTERNATIONAL BANK FOR RECONSTRUCT SR EMTN 2,9% 19 Jan 2033	Supranational	0,45	Global
PANDORA A/S SR REGS 4.5% 10 Apr 2028	Industrie	0,45	Dänemark
DIGITAL EURO FINCO LLC SR REGS 2.5% 16 Jan 2026	Industrie	0,44	USA
HEWLETT PACKARD ENTERPRISE CO SR CORP 5.9% 01 Oct 2024	Industrie	0,44	USA
ARGENTUM NETHERLANDS BV FOR ZURICH SR REGS 3.5% 01 Oct 2046	Finanzwesen	0,44	Schweiz

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

**Die Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

### • *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

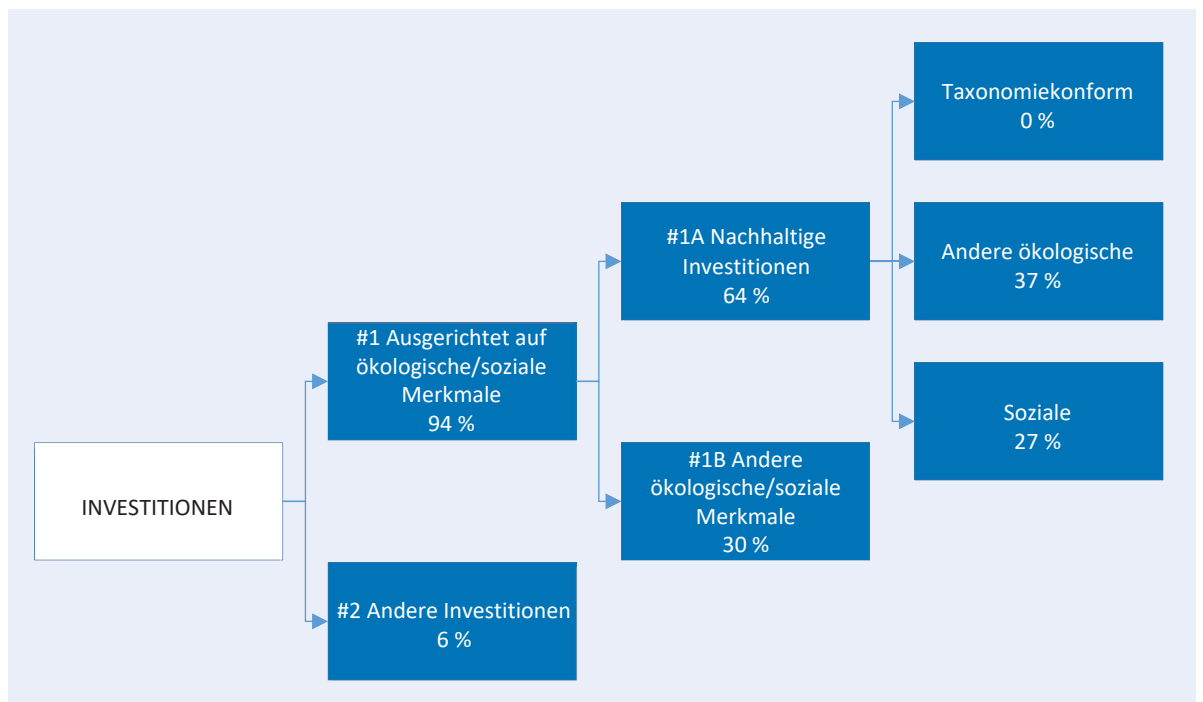
Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 94 %. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der Referenzwert, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der unter #1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale angegebene Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt des Bezugszeitraums auf der Grundlage der Quartalsenddaten. Ebenfalls in #1 enthalten ist der Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, wie in #1A angegeben.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Der Fonds investierte 64 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz entspricht dem Durchschnitt der Quartalsenddaten im Referenzzeitraum. 37 % davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 27 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Die Summe des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel und des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem sozialen Ziel ergibt aufgrund von Rundungen möglicherweise nicht den Gesamtprozentsatz nachhaltiger Investitionen. In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Mit Ausnahme von grünen oder sozialen Anleihen, die grundsätzlich als Investitionen mit ökologischem bzw. sozialem Ziel eingestuft werden, hängt die Einstufung von nachhaltigen Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel davon ab, ob der betreffende Emittent laut der Daten des proprietären Tools von Schroders bessere Umweltindikatoren oder soziale Indikatoren aufweist als seine Vergleichsgruppe. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitscore des Fonds beitrugen.



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden  
**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:  
 - Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.  
 - Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

**• In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Im Referenzzeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Industrie	Immobilien	7,17
Industrie	Gesundheitswesen	6,86
Industrie	Telekommunikation	5,96
Industrie	Transport	4,45
Industrie	Investitionsgüter	3,92
Industrie	Einzelhandel	3,23
Industrie	Medien und Unterhaltung	2,94
Industrie	Technologie und Elektronik	2,36
Industrie	Dienstleistungen	1,89
Industrie	Grundstoffindustrie	1,87
Industrie	Konsumgüter	1,73
Industrie	Automobilindustrie	1,65
Industrie	Freizeit	1,14
Finanzwesen	Bankwesen	27,97
Finanzwesen	Versicherung	9,80
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	4,75
Versorger	Elektrizität – Integriert	3,65
Versorger	Elektrizität – Erzeugung	1,68
Versorger	Versorgungsunternehmen ohne Elektrizität	1,23
Versorger	Elektrizität – Vertrieb/Transport	0,83
Barmittel	Barmittel	2,30
Staatsanleihen von Industrieländern		1,37
Supranational		0,65
Verbriefungen	Asset Backed	0,29
Ausländische Staatsanleihen		0,21
Staatlich Garantiert		0,08

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.



### **Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?**

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und ermöglichende Aktivitäten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

• **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten in die Bereiche „Fossiles Gas“ und/oder „Kernenergie“ investiert<sup>1</sup>?**

- Ja:
- In fossiles Gas  In Kernenergie
- Nein

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

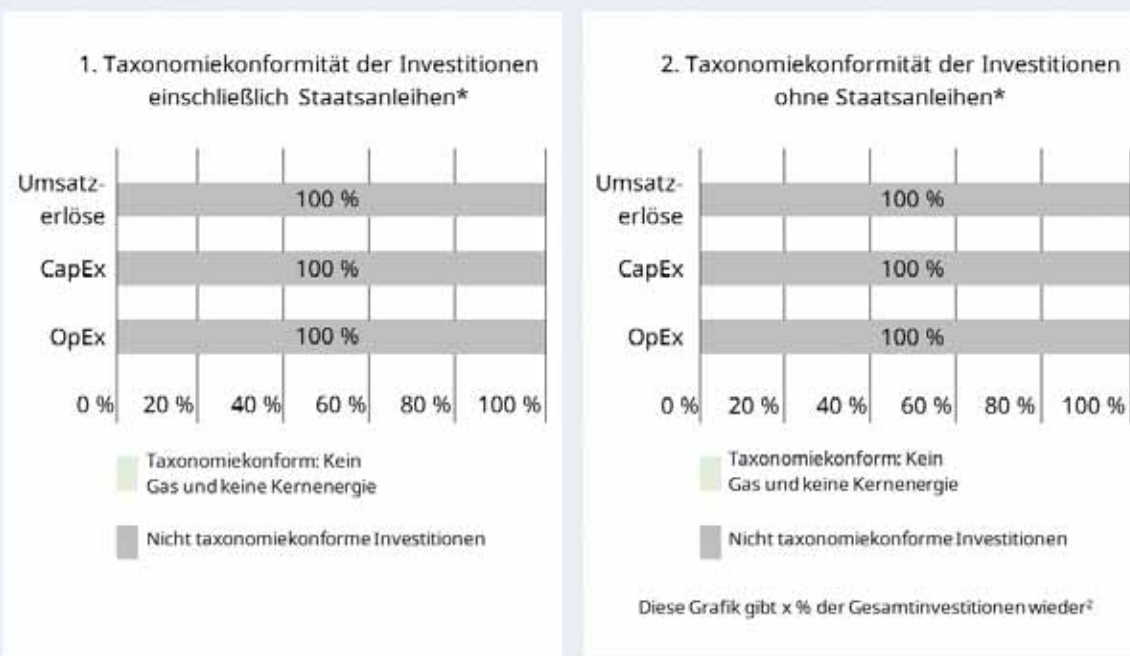
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben** (OpEx): Anteil der nachhaltigen operativen Aktivitäten von Beteiligungsunternehmen.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt\*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.



\* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

<sup>2</sup> Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0 %), und die Verwaltungsgesellschaft ist daher der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

• **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

• **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



**Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 37 %.



**Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 27 %.



**Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitsstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Governance-Indikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Gegenparteien durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft, und die Zulassung einer neuen Gegenpartei basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld einer jeden Gegenpartei und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems und dessen aufsichtsrechtlicher Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein proprietäres Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Gegenpartei unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und soweit während des Referenzzeitraums Gegenparteien gemäß unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Anlagen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



### **Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?**

Im Referenzzeitraum wurden folgende Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und – wo relevant – der einzelnen Investitionen;
- Der Anlageverwalter nutzte ein proprietäres Tool von Schroders, um Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung der Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

**Referenzwerte** sind Indizes, die messen, ob Finanzprodukte die ökologischen oder sozialen Merkmale, auf die sie abzielen, tatsächlich fördern.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.



Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

**Name des Produkts:** Schroder ISF EURO Credit Conviction Short Duration (am 21. September 2023 änderte der Fonds seinen Namen in Schroder ISF EURO Credit Absolute Return)

**Unternehmenskennung (LEI-Code):** 549300GRJ5K0KUG41F58

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_\_ %

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_\_ %

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 52 % an nachhaltigen Investitionen

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikations-system, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Das Merkmal des Fonds, einen positiven absoluten Nachhaltigkeitswert aufrechtzuerhalten, hat sich dahingehend geändert, dass er während des Bezugszeitraums ein höheres Nachhaltigkeitsergebnis als der Referenzwert erzielt.

Bis zum 20. September 2023 wies der Fonds basierend auf dem proprietären Tool von Schroders einen positiven absoluten Nachhaltigkeitswert auf. Dies bedeutet, dass laut Monatsenddaten der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als Null.

Ab dem 21. September 2023 wies der Fonds weist basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der ICE BofA 1-5 Year BBB Euro Corporate Total Return Index auf. Das bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Viermonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert der Benchmark über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeitstools und -Maßstäben abweichen. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes oder des BIP des jeweiligen

Emittenten. Ein Wert von +2 % würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 US-Dollar Umsatz oder BIP einen relativen fiktiven positiven Einfluss (d. h. einen Nutzen für die Gesellschaft) von 2 US-Dollar erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Fonds investierte während des Bezugszeitraums außerdem mindestens 10 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen.

Der Fonds verwendete Derivate, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu erfüllen, insbesondere um die erforderliche Nachhaltigkeitsbewertung des Fonds im proprietären Tool von Schroders zu erreichen.

Der Referenzzeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2023 und 31. Dezember 2023.

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

• **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Bis zum 20. September 2023 betrug der positive absolute Nachhaltigkeitswert für den Referenzzeitraum 1,9 %.

Ab dem 21. September 2023 lag der Nachhaltigkeitswert des Fonds bei 1,0 % und der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts bei -2,5 %.

Der Nachhaltigkeitswert wird wie oben beschrieben als fiktiver Prozentsatz berechnet.

Während des Referenzzeitraums handelte es sich bei den Top-5-Indikatoren im proprietären Tool von Schroders, die positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen, um folgende:

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen
- Bereitstellung von Empfängnisverhütungsmitteln
- Hohe Löhne/Gehälter
- Medizin
- Stromversorgung

Bis zum 20. September 2023 überwachte der Anlageverwalter die Einhaltung des Merkmals, einen positiven absoluten Nachhaltigkeitswert aufrechtzuerhalten, anhand des gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswerts des Fonds im proprietären Tool von Schroders über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums, basierend auf den Daten zum Monatsende.

Ab dem 21. September 2023 überwachte der Anlageverwalter die Einhaltung des Merkmals, einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der ICE BofA 1-5 Year BBB Euro Corporate Total Return Index aufrechtzuerhalten, und bezog sich dabei auf den gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswert des Fonds im proprietären Tool von Schroders, verglichen mit dem gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswert des ICE BofA 1-5 Year BBB Euro Corporate Total Return Index in Schroders' proprietärem Tool über einen rollierenden Viermonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums, basierend auf den Daten zum Monatsende.

Der Gesamtnachhaltigkeitswert fasst die Auswirkung von Nachhaltigkeitsindikatoren zusammen, insbesondere Treibhausgasemissionen, Wassernutzung und Vergütungen verglichen mit dem Existenzminimum.

Der Anlageverwalter investierte 52 % des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Diese Zahl stellt den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen während des Bezugszeitraums dar, basierend auf den Daten zum Quartalsende.

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, mindestens 10 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen zu investieren, unter Bezugnahme auf den Nachhaltigkeitswert eines jeden Vermögenswerts im proprietären Tool von Schroders. Die Einhaltung dieses Kriteriums wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

**• ... und im Vergleich zu früheren Zeiträumen?**

**Nachhaltige Investitionen**

*Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.*

Zeitraum	Fonds (%)
Januar 2023 bis Dezember 2023	52
August 2022 bis Dezember 2022	50

**Nachhaltigkeitswert**

*Diese Tabelle zeigt die Entwicklung des Nachhaltigkeitswerts des Fonds und der Benchmark gegenüber dem Vorjahr.*

Zeitraum	Fonds (%)	Benchmark (%)
Januar 2023 bis Dezember 2023	1,2	-2,2
Januar 2022 bis Dezember 2022	5,3	

Für 2022 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen als Durchschnittswert über die letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet. Für 2023 wurde der Prozentsatz als Durchschnitt auf der Grundlage von Quartalsenddaten berechnet.

**• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden unter anderem in:

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;
- Bereitstellung von Empfängnisverhütungsmitteln: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Herstellung und des Angebots von Empfängnisverhütungsmitteln. Zuweisung im Verhältnis zum

Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz;

- Hohe Löhne/Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Zuweisung im Verhältnis zum Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;
- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Berechnung nach dem Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem weltweiten Marktanteil innerhalb des Teilssektors; und
- Stromversorgung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen des Zugangs zu Energieversorgung und Elektrizität. Berechnung nach dem Umsatzanteil, den das Unternehmen durch die Stromversorgung erzielt.

Die vorstehenden Beispiele für die Ziele der vom Fonds während des Bezugszeitraums getätigten nachhaltigen Investitionen beruhen auf den wichtigsten Zielen zum jeweiligen Quartalsende. Möglicherweise waren für den Referenzzeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen**

handelt es sich um die bedeutendsten negativen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

**• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betreffen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen. Eine detaillierte Liste aller ausgeschlossener Unternehmen ist unter <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/> verfügbar.

- Schroders hat am 6. Januar 2020 die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) unterzeichnet. Bis Juli 2023 schloss der Fonds Unternehmen, die gegen die UNGC-Prinzipien verstoßen, aus dem Teil des Portfolios aus, der in nachhaltige Anlagen investiert ist, da Schroders der Auffassung ist, dass solche Unternehmen einem oder mehreren ökologischen oder sozialen Zielen nachhaltiger Investitionen erheblich schaden. Die Bereiche, die dafür verantwortlich sind, ob ein Emittent Verstößen gegen den UNGC bezichtigt wird, umfassen Aspekte, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders hat in diesem Zeitraum möglicherweise bestimmte Ausnahmen auf die Liste angewendet.

- Ab Juli 2023 schloss der Fonds Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstoßen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoß beteiligt war, berücksichtigte Schroders einschlägige Grundsätze wie die UNGC-Grundsätze (UN Global Compact), die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten

Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist. Unter außergewöhnlichen Umständen konnte eine Ausnahmeregelung angewendet werden, um dem Fonds zu ermöglichen, weiterhin ein Unternehmen zu halten, das auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ steht, wenn z. B. andernfalls die erklärte Anlagestrategie des Fonds beeinträchtigt werden könnte. Ein solches Unternehmen wurde nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

- Unternehmensweite Ausschlüsse galten auch für Unternehmen, die Umsätze über bestimmte Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und thermischer Kohle erzielten, insbesondere aus der Tabakproduktion, der Tabakwertschöpfungskette (Lieferanten, Vertriebspartner, Einzelhändler, Lizenzgeber), dem Abbau thermischer Kohle und der Stromerzeugung aus Kohle.

- Der Fonds wandte darüber hinaus weitere Ausschlüsse an.

- Weitere Informationen zu allen Ausschlüssen des Fonds finden Sie auf der Website des Fonds unter <https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc>.

### **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Wo der Anlageverwalter Schwellenwerte bei nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren festlegte, wurde die Einhaltung dieser Grenzwerte kontinuierlich anhand des Portfolio-Compliance-Rahmens überwacht. Beteiligungsunternehmen, die diese Werte nicht einhielten, wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

Bis Juli 2023 schloss der Fonds beispielsweise Unternehmen, die gegen die UNGC-Grundsätze verstießen – PAI 10 (Principal Adverse Impacts, wichtigste nachteilige Auswirkungen) –, aus dem Teil des Portfolios aus, der in nachhaltige Anlagen investiert war. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders hat möglicherweise bestimmte Ausnahmen auf diese Liste angewendet.

Ab Juli 2023 schloss der Fonds Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstoßen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Die Liste der „globalen Normen“ von Schroders umfasst Folgendes: PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und die OECD-Leitlinien für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen).

Darüber hinaus wurden Unternehmen aus dem Fonds ausgeschlossen, die in erheblichem Maße zum Klimawandel beitragen (in Bezug auf die PAIs 1, 2 und 3 zu THG-Emissionen). Nicht zugelassen waren Emittenten mit mehr als 10 % Einnahmen aus dem Steinkohlebergbau und mehr als 20 % Einnahmen aus der Kohlestromerzeugung. Der Fonds hat möglicherweise strengere Schwellenwerte angewandt, die auf der Website des Fonds angegeben sind. Die Einhaltung der Ausschlüsse wurde über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

In anderen Bereichen legte Schroders Grundsätze für die Mitwirkung (Engagement) in

Unternehmen fest. Wir haben jeden PAI mit einem der sechs Kernthemen von Schroders verknüpft. Nachfolgend finden Sie eine Zusammenfassung der geltenden Schwellenwerte und der jeweiligen darauf bezogenen Engagement-Aktivitäten:

#### Klimawandel

Die PAIs 1, 2, 3, 4, 5, 6 und Pai 4 in Tabelle 2 beziehen sich auf den Engagement Blueprint zum Klimawandel. Einzelheiten zu unserem Engagement Blueprint finden Sie hier: (Link <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>). Unser Engagement soll aufzeigen, wie Unternehmen auf Herausforderungen reagieren, die sich aus den Auswirkungen des Klimawandels auf ihre langfristige Finanzsituation ergeben. Durch unsere Engagement-Aktivitäten gewinnen wir Erkenntnisse etwa zu Umsetzungstempo und Umfang von Emissionsreduktionszielen oder Schritten auf dem Weg zu Klimazielen.

#### Biodiversität und Naturkapital

Die PAIs 7, 8 und 9 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Biodiversität und Naturkapital. Uns ist bewusst, wie wichtig es ist, dass alle Unternehmen ihre Risiken in Bezug auf Naturkapital und Biodiversität bewerten und darüber berichten. Wir konzentrieren unser Engagement auf die Verbesserung der Offenlegung in Bezug auf Themen wie beispielsweise Entwaldung, nachhaltige Lebensmittelproduktion und Wasser.

#### Menschenrechte

Die PAIs 10 und 14 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Menschenrechte. Die Rolle, die Unternehmen bei der Achtung der Menschenrechte spielen können und sollten, gewinnt immer mehr an Bedeutung. Wir sind uns bewusst, dass Menschenrechtskontroversen erhöhte operationelle, finanzielle und Reputationsrisiken verursachen. Unser Engagement konzentriert sich auf drei wichtigen Stakeholdergruppen Mitarbeiter, Gesellschaft und Kunden.

#### Humankapitalmanagement

Die PAIs 11, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Humankapitalmanagement. Humankapitalmanagement ist ein vorrangiges Thema unseres Engagements. Die Mitarbeiter von Unternehmen stellen einen wichtigen Wettbewerbsfaktor dar und ein effektives Humankapitalmanagement ist unerlässlich für Innovation und langfristige Wertschöpfung. Wir sehen darüber hinaus klare Zusammenhänge zwischen hohen Standards im Humankapitalmanagement und der Erreichung der Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs). Unsere Engagement-Aktivitäten befassen sich mit Themen wie Gesundheitsschutz und Sicherheit, Unternehmenskultur und Investitionen in Personal.

#### Diversität und Inklusion

Die PAIs 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Diversität und Inklusion. Verbesserte Offenlegung zu Diversität in den Leitungsorganen und geschlechtsspezifischem Lohngefälle sind zwei der vorrangigen Ziele, die in unserem Engagement Blueprint definiert sind. Wir erwarten von Unternehmen die Implementierung einer Richtlinie, nach der bei jeder Stellenbesetzung in Führungsgremien mehrere diverse Bewerber berücksichtigt werden müssen. Unser Engagement-Ansatz umfasst auch Vorgaben zur Diversität der Geschäftsführung, der Belegschaft und der Wertschöpfungskette.

## Unternehmensführung

Die PAIs 12, 13 und PAI 4 in Tabelle 3 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Unternehmensführung. Wir stellen in Zusammenarbeit mit den Unternehmen sicher, dass diese im besten Interesse der Aktionäre und anderer wichtiger Stakeholder handeln. Wir sind weiterhin der Ansicht, dass in den meisten Fällen zunächst starke Governance-Strukturen geschaffen werden müssen, um Fortschritte und Leistungen in anderen wesentlichen Belangen im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) zu erzielen. Wir befassen uns daher mit verschiedenen Corporate Governance-Aspekten wie der Vergütung von Führungskräften, Vorständen und Management sowie der Strategie.

### ***Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:***

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Bis Juli 2023 haben wir eine Liste von Unternehmen verwendet, von denen aufgrund von Informationen einer dritten Partei angenommen wurde, dass sie gegen die UNGC-Grundsätze (UN Global Compact) verstoßen. Emittenten auf dieser Liste wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft. Die Bereiche, die berücksichtigt wurden, um festzustellen, ob ein Emittent gegen die UNGC-Prinzipien verstößt, umfassten jene, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen.

Ab Juli 2023 wurden Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*





## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 – Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)
- Unternehmen, die gegen UNGC-Grundsätze verstoßen: PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen) und ab Juli 2023 die von Schroders geführte Liste der Verstöße gegen „globale Normen“, die Folgendes umfasst: PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher Abfälle), PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und die OECD-Leitlinien für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen).
- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in den Teil unseres Investitionsprozesses berücksichtigt, bei dem wir die Emittenten analysieren.

Im Rahmen des Investitionsprozesses wurde das proprietäre Tool von Schroders verwendet, das eine Vielzahl von PAIs als Bestandteil seiner Bewertungsmethodik enthält. So wurden beispielsweise die PAIs 1 und 2 in den Gesamtwert eines Unternehmens für Unternehmensführung/Umweltaspekte einbezogen, und wir haben die Pläne einer Reihe von Unternehmen zur Dekarbonisierung und zur Minimierung der Emissionen berücksichtigt.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Während des Bezugszeitraums haben wir mit Unternehmen, in die investiert wurde, aktiv bei der Anpassung an den Klimawandel im Zusammenhang mit den PAIs 1, 2, 3 und 4 zusammengearbeitet. In Bezug auf PAI 1 haben wir beispielsweise mit einem Unternehmen aus dem Finanzsektor zusammengearbeitet, um aktuelle Informationen zu seinen Klimazielen und seinem Übergangsplan zu erhalten. Während des Zeitraums umfasste unser Engagement eine Reihe von Themen im Zusammenhang mit den PAIs 1, 2, 3 und 4.

Nachstehend sind die Engagement-Aktivitäten des Fonds im Referenzzeitraum zusammengefasst, einschließlich des jeweiligen Themas des Engagements:

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	53

Unternehmensführung	30
Naturkapital und Biodiversität	11
Diversität und Inklusion	11
Humankapitalmanagement	6
Menschenrechte	3

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



### Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel:  
**1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023**

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
PINEWOOD FINCO PLC REGS 3.25% 30 Sep 2025	Industrie	1,94	Vereinigtes Königreich
P3 GROUP SARL SR REGS .875% 26 Jan 2026	Industrie	1,58	Luxemburg
FRANCE (REPUBLIC OF) SR REGS 0% 24 Jan 2024	Barmitteläquivalente	1,48	Frankreich
ACHMEA BV SR REGS 4.25% 31 Dec 2079	Finanzwesen	1,41	Niederlande
SOCIETA ESERCIZI AEROPOR SR REGS 3.5% 09 Oct 2025	Industrie	1,41	Italien
TREASURY NOTE SR GOVT 4,625% 28 Feb 2025	Staatsanleihen von Industrieländern	1,32	USA
ROADSTER FINANCE DAC SR REGS 1.625% 09 Dec 2024	Industrie	1,23	Deutschland
MVM ENERGETIKA ZRT SR REGS .875% 18 Nov 2027	Versorger	1,17	Ungarn
INVESTEC BANK PLC SR REGS 1.25% 11 Aug 2026	Finanzwesen	1,15	Vereinigtes Königreich
FRAPORT AG SR REGS 1.875% 31 Mar 2028	Industrie	1,09	Deutschland
SOCIETE GENERALE SA SR 144A 6.691% 10 Jan 2034	Finanzwesen	0,99	Frankreich
GATWICK AIRPORT FINANCE SR REGS 4.375% 07 Apr 2026	Industrie	0,98	Vereinigtes Königreich
CROMWELL EREIT LU FINCO SR REGS 2.125% 19 Nov 2025	Industrie	0,97	Singapur
ELECTRICITE DE FRANCE SA SR REGS 5,875% 31 Dec 2079	Versorger	0,96	Frankreich
INFORMA PLC SR REGS 2.125% 06 Oct 2025	Industrie	0,92	Vereinigtes Königreich

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

**Die Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

### • *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

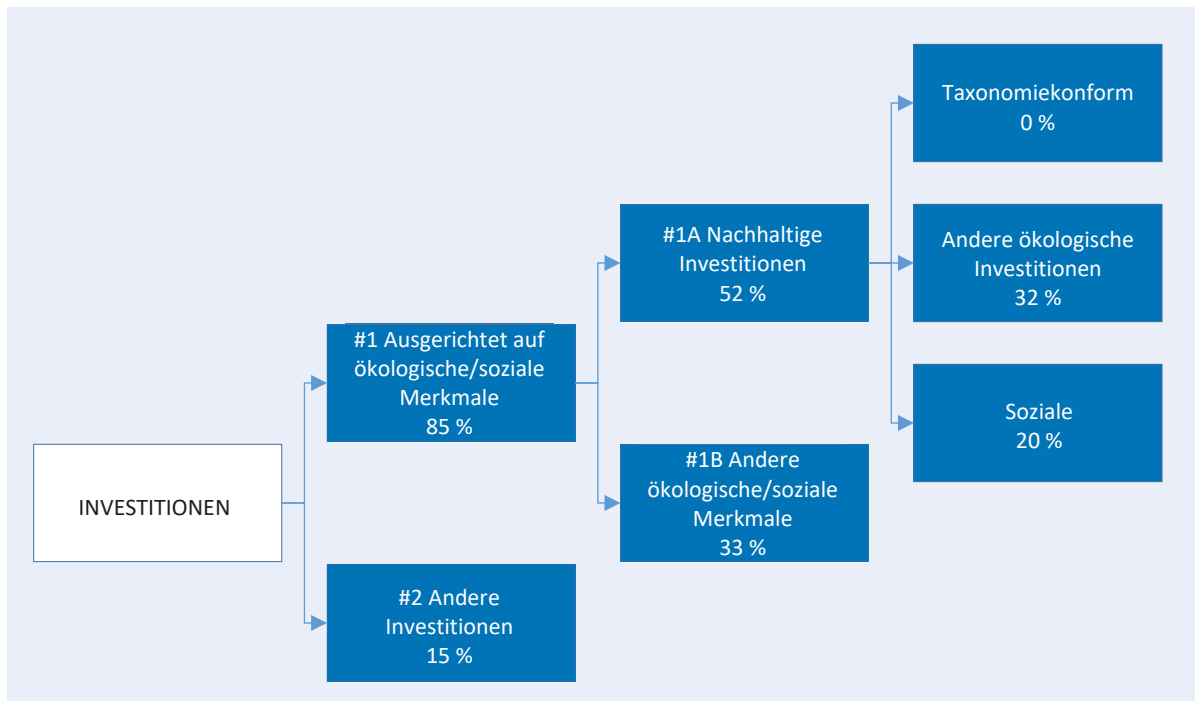
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 85 %. Bis zum 20. September 2023 wies der Fonds einen positiven absoluten Nachhaltigkeitswert auf und ab dem 21. September 2023 wies der Fonds einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der ICE BofA 1-5 Year BBB Euro Corporate Total Return Index auf, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der unter #1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale angegebene Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt des Bezugszeitraums auf der Grundlage der Quartalsenddaten. Ebenfalls in #1 enthalten ist der Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, wie in #1A angegeben.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Der Fonds investierte 52 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz entspricht dem Durchschnitt der Quartalsenddaten im Referenzzeitraum. 32 % davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 20 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Die Summe des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel und des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem sozialen Ziel ergibt aufgrund von Rundungen möglicherweise nicht den Gesamtprozentsatz nachhaltiger Investitionen. In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Mit Ausnahme von grünen oder sozialen Anleihen, die grundsätzlich als Investitionen mit ökologischem bzw. sozialem Ziel eingestuft werden, hängt die Einstufung von nachhaltigen Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel davon ab, ob der betreffende Emittent laut der Daten des proprietären Tools von Schroders bessere Umweltindikatoren

oder soziale Indikatoren aufweist als seine Vergleichsgruppe. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitsstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitragen.



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden

**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

**• In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Im Referenzzeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

<b>Sektor</b>	<b>Teilsektor</b>	<b>In % der Vermögenswerte</b>
Industrie	Immobilien	10,18
Industrie	Transport	7,59
Industrie	Medien und Unterhaltung	6,03
Industrie	Telekommunikation	3,03
Industrie	Grundstoffindustrie	2,94
Industrie	Einzelhandel	2,71
Industrie	Gesundheitswesen	2,65
Industrie	Freizeit	2,04
Industrie	Dienstleistungen	1,92
Industrie	Energie – Exploration & Erzeugung	1,83
Industrie	Automobilindustrie	1,44
Industrie	Integrierte Energie	1,36
Industrie	Investitionsgüter	1,19
Industrie	Technologie und Elektronik	0,86
Industrie	Konsumgüter	0,58
Industrie	Gasverteilung	0,17
Industrie	Ölraffinerie & -marketing	0,05
Finanzwesen	Bankwesen	22,02
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	11,14
Finanzwesen	Versicherung	4,97
Versorger	Elektrizität – Integriert	3,71
Versorger	Elektrizität – Vertrieb/Transport	1,83
Versorger	Elektrizität – Erzeugung	1,22
Versorger	Versorgungsunternehmen ohne Elektrizität	0,82
Staatsanleihen von Industrieländern		2,77
Barmitteläquivalente	Schatzwechsel	1,76
Derivate	Zinsderivate	1,54
Derivate	Devisenderivate	0,03
Derivate	Kreditderivate	0,01
Ausländische Staatsanleihen		1,33
Verbriefungen	Asset Backed	0,18
Barmittel	Barmittel	0,64
Barmittel	Bareinschüsse	-0,54
Staatsanleihen von Schwellenländern		-0,02

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen

Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.



### Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomiekonformität der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

#### • Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten in die Bereiche „Fossiles Gas“ und/oder „Kernenergie“ investiert<sup>1</sup>?

- Ja:
- In fossiles Gas  In Kernenergie
- Nein

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

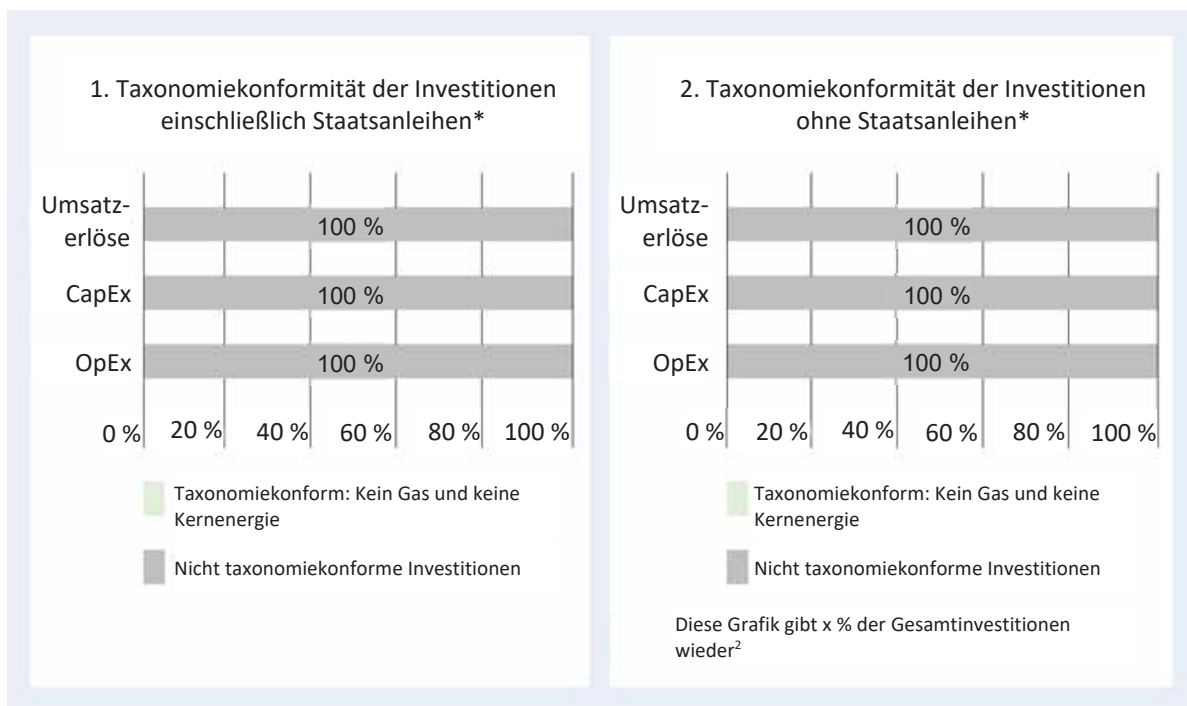
Taxonomie-konforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

*Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen gibt\*, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.*

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben** (OpEx): Anteil der nachhaltigen operativen Aktivitäten von Beteiligungsunternehmen.



\* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

<sup>2</sup> Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0 %), und die Verwaltungsgesellschaft ist daher der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

• **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

• **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



**Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 32 %.



**Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 20 %.



**Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitsstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Governance-Indikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Gegenparteien durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft, und die Zulassung einer neuen Gegenpartei basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld einer jeden Gegenpartei und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems und dessen aufsichtsrechtlicher Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein proprietäres Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Gegenpartei unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und soweit während des



Referenzzeitraums Gegenparteien gemäß unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Anlagen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



## Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Referenzzeitraum wurden folgende Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen;
- Der Anlageverwalter nutzte ein proprietäres Tool von Schroders, um Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung der Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

**Referenzwerte** sind Indizes, die messen, ob Finanzprodukte die ökologischen oder sozialen Merkmale, auf die sie abzielen, tatsächlich fördern.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

### • **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Diese Frage ist nicht relevant.

### • **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Diese Frage ist nicht relevant.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Diese Frage ist nicht relevant.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Diese Frage ist nicht relevant.

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

**Name des Produkts:** Schroder ISF Sustainable US Dollar Corporate Bond  
**Unternehmenskennung (LEI-Code):** 549300PT9R3Q006WKS27

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_\_%

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 67 % an nachhaltigen Investitionen

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_\_%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der Bloomberg US Corporate (Net TR) Index auf. Das bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Viermonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert der Benchmark über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeitstools und -Maßstäben abweichen. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes oder des BIP des jeweiligen Emittenten. Ein Wert von +2 % würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 US-Dollar Umsatz oder BIP einen relativen fiktiven positiven Einfluss (d. h. einen Nutzen für die Gesellschaft) von 2 US-Dollar erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Fonds investierte während des Bezugszeitraums außerdem mindestens 40 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen.

Der Fonds verwendete Derivate, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu erfüllen, insbesondere um die erforderliche Nachhaltigkeitsbewertung des Fonds im proprietären Tool von Schroders zu erreichen.

Der Referenzzeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 14. September 2023 und 31. Dezember 2023.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

### • **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei 6,7 %, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei -8,6 %.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben als fiktiver Prozentsatz berechnet.

Während des Referenzzeitraums handelte es sich bei den Top-5-Indikatoren im proprietären Tool von Schroders, die positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen, um folgende:

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen
- Hohe Löhne/Gehälter
- Medizin

- Stromversorgung

- Wasserversorgung

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der Bloomberg US Corporate (Net TR) Index aufrechtzuerhalten, anhand des gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswerts des Fonds im proprietären Tool von Schroders im Vergleich zum gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswert des Bloomberg US Corporate (Net TR) Index im proprietären Tool von Schroders über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums, basierend auf den Daten zum Monatsende. Der Gesamtnachhaltigkeitswert fasst die Auswirkung von Nachhaltigkeitsindikatoren zusammen, insbesondere Treibhausgasemissionen, Wassernutzung und Vergütungen verglichen mit dem Existenzminimum.

Der Anlageverwalter investierte 67 % des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Diese Zahl stellt den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen während des Bezugszeitraums dar, basierend auf den Daten zum Quartalsende.

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, mindestens 40 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen zu investieren, unter Bezugnahme auf den Nachhaltigkeitswert eines jeden Vermögenswerts im proprietären Tool von Schroders. Die Einhaltung dieses Kriteriums wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

• **... und im Vergleich zu früheren Zeiträumen?**

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

• **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden unter anderem in:

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;
- Hohe Löhne/Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Zuweisung im Verhältnis zum Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;
- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Berechnung nach dem Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem weltweiten Marktanteil innerhalb des Teilssektors;
- Stromversorgung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen des Zugangs zu Energieversorgung und Elektrizität. Berechnung nach dem Umsatzanteil, den das Unternehmen durch die Stromversorgung erzielt; und

- Wasserversorgung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen aufgrund verbesserter Gesundheitssituation durch Bereitstellung von sauberem Trinkwasser. Berechnung nach Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz.

Die vorstehenden Beispiele für die Ziele der vom Fonds während des Bezugszeitraums getätigten nachhaltigen Investitionen beruhen auf den wichtigsten Zielen zum jeweiligen Quartalsende. Möglicherweise waren für den Referenzzeitraum weitere Ziele definiert.

**Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen**

handelt es sich um die bedeutendsten negativen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

**• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betreffen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen. Eine detaillierte Liste aller ausgeschlossener Unternehmen ist unter <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/> verfügbar.

- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstoßen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoß beteiligt war, berücksichtigte Schroders einschlägige Grundsätze wie die UNGC-Grundsätze (UN Global Compact), die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist.

- Unternehmensweite Ausschlüsse galten auch für Unternehmen, die Umsätze über bestimmte Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und thermischer Kohle erzielten, insbesondere aus der Tabakproduktion, der Tabakwertschöpfungskette (Lieferanten, Vertriebspartner, Einzelhändler, Lizenzgeber), dem Abbau thermischer Kohle und der Stromerzeugung aus Kohle.

- Der Fonds wandte darüber hinaus weitere Ausschlüsse an.

- Weitere Informationen zu allen Ausschlüssen des Fonds finden Sie auf der Website des Fonds unter <https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc>.

**Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Wo der Anlageverwalter Schwellenwerte bei nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren festlegte, wurde die Einhaltung dieser Grenzwerte kontinuierlich anhand des Portfolio-Compliance-Rahmens überwacht. Beteiligungsunternehmen, die diese Werte nicht einhielten, wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstoßen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Die Liste der „globalen Normen“ von Schroders umfasst Folgendes: PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und die OECD-Leitlinien für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen).

Darüber hinaus wurden Unternehmen aus dem Fonds ausgeschlossen, die in erheblichem Maße zum Klimawandel beitragen (in Bezug auf die PAIs 1, 2 und 3 zu THG-Emissionen). Nicht zugelassen waren Emittenten mit mehr als 10 % Einnahmen aus dem Steinkohlebergbau und mehr als 30 % Einnahmen aus der Kohlestromerzeugung. Der Fonds hat möglicherweise strengere Schwellenwerte angewandt, die auf der Website des Fonds angegeben sind. Die Einhaltung der Ausschlüsse wurde über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

In anderen Bereichen legte Schroders Grundsätze für die Mitwirkung (Engagement) in Unternehmen fest. Wir haben jeden PAI mit einem der sechs Kernthemen von Schroders verknüpft. Nachfolgend finden Sie eine Zusammenfassung der geltenden Schwellenwerte und der jeweiligen darauf bezogenen Engagement-Aktivitäten:

#### Klimawandel

Die PAIs 1, 2, 3, 4, 5, 6 und Pai 4 in Tabelle 2 beziehen sich auf den Engagement Blueprint zum Klimawandel. Einzelheiten zu unserem Engagement Blueprint finden Sie hier: (Link <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>). Unser Engagement soll aufzeigen, wie Unternehmen auf Herausforderungen reagieren, die sich aus den Auswirkungen des Klimawandels auf ihre langfristige Finanzsituation ergeben. Durch unsere Engagement-Aktivitäten gewinnen wir Erkenntnisse etwa zu Umsetzungstempo und Umfang von Emissionsreduktionszielen oder Schritten auf dem Weg zu Klimazielen.

#### Biodiversität und Naturkapital

Die PAIs 7, 8 und 9 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Biodiversität und Naturkapital. Uns ist bewusst, wie wichtig es ist, dass alle Unternehmen ihre Risiken in Bezug auf Naturkapital und Biodiversität bewerten und darüber berichten. Wir konzentrieren unser Engagement auf die Verbesserung der Offenlegung in Bezug auf Themen wie beispielsweise Entwaldung, nachhaltige Lebensmittelproduktion und Wasser.

#### Menschenrechte

Die PAIs 10 und 14 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Menschenrechte. Die Rolle, die Unternehmen bei der Achtung der Menschenrechte spielen können und sollten, gewinnt immer mehr an Bedeutung. Wir sind uns bewusst, dass Menschenrechtskontroversen erhöhte operationelle, finanzielle und Reputationsrisiken verursachen. Unser Engagement konzentriert sich auf drei wichtigen Stakeholdergruppen Mitarbeiter, Gesellschaft und Kunden.

#### Humankapitalmanagement

Die PAIs 11, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Humankapitalmanagement. Humankapitalmanagement ist ein vorrangiges Thema unseres Engagements. Die Mitarbeiter von Unternehmen stellen einen wichtigen Wettbewerbsfaktor dar und ein effektives Humankapitalmanagement ist unerlässlich für Innovation und langfristige Wertschöpfung. Wir sehen darüber hinaus klare Zusammenhänge zwischen hohen Standards im Humankapitalmanagement und der Erreichung der Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs). Unsere Engagement-Aktivitäten befassen sich mit Themen wie Gesundheitsschutz und Sicherheit, Unternehmenskultur und Investitionen in Personal.

#### Diversität und Inklusion

Die PAIs 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Diversität und Inklusion. Verbesserte Offenlegung zu Diversität in den Leitungsorganen und geschlechtsspezifischem Lohngefälle sind zwei der vorrangigen Ziele, die in unserem Engagement Blueprint definiert sind. Wir erwarten von Unternehmen die Implementierung einer Richtlinie, nach der bei jeder Stellenbesetzung in Führungsgremien mehrere diverse Bewerber berücksichtigt werden müssen.

Unser Engagement-Ansatz umfasst auch Vorgaben zur Diversität der Geschäftsführung, der Belegschaft und der Wertschöpfungskette.

#### Unternehmensführung

Die PAIs 12, 13 und PAI 4 in Tabelle 3 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Unternehmensführung. Wir stellen in Zusammenarbeit mit den Unternehmen sicher, dass diese im besten Interesse der Aktionäre und anderer wichtiger Stakeholder handeln. Wir sind weiterhin der Ansicht, dass in den meisten Fällen zunächst starke Governance-Strukturen geschaffen werden müssen, um Fortschritte und Leistungen in anderen wesentlichen Belangen im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) zu erzielen. Wir befassen uns daher mit verschiedenen Corporate Governance-Aspekten wie der Vergütung von Führungskräften, Vorständen und Management sowie der Strategie.

#### ***Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:***

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



#### **Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:



- Umstrittene Waffen: PAI 14 – Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)
- Unternehmen, die gegen UNGC-Grundsätze verstoßen: PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen) und ab Juli 2023 die von Schroders geführte Liste der Verstöße gegen „globale Normen“, die Folgendes umfasst: PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher Abfälle), PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und die OECD-Leitlinien für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen).
- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in den Teil unseres Investitionsprozesses berücksichtigt, bei dem wir die Emittenten analysieren.

Im Rahmen des Investitionsprozesses wurde das proprietäre Tool von Schroders verwendet, das eine Vielzahl von PAIs als Bestandteil seiner Bewertungsmethodik enthält. So wurden beispielsweise die PAIs 1 und 2 in den Gesamtwert eines Unternehmens für Unternehmensführung/Umweltaspekte einbezogen, und wir haben die Pläne einer Reihe von Unternehmen zur Dekarbonisierung und zur Minimierung der Emissionen berücksichtigt.

Die PAIs wurden auch während der Zusammenarbeit laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Während des Bezugszeitraums haben wir mit Unternehmen, in die investiert wurde, aktiv bei der Anpassung an den Klimawandel im Zusammenhang mit den PAIs 1, 2, 3 und 4 zusammengearbeitet. In Bezug auf PAI 1 haben wir beispielsweise mit einem Unternehmen aus dem Finanzsektor zusammengearbeitet, um aktuelle Informationen zu seinen Klimazielen und seinem Übergangsplan zu erhalten. Während des Zeitraums umfasste unser Engagement eine Reihe von Themen im Zusammenhang mit den PAIs 1, 2, 3 und 4.

Nachstehend sind die Engagement-Aktivitäten des Fonds im Referenzzeitraum zusammengefasst, einschließlich des jeweiligen Themas des Engagements:

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	7
Humankapitalmanagement	1
Diversität und Inklusion	1

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel:  
**14. September 2023 bis 31. Dezember 2023**

<b>Größte Investitionen</b>	<b>Sektor</b>	<b>In % der Vermögenswerte</b>	<b>Land</b>
JPMORGAN CHASE & CO SR KK 3.65% 01 Sep 2169	Finanzwesen	3,98	USA
MORGAN STANLEY SR MTN 5.164% 20 Apr 2029	Finanzwesen	2,95	USA
T-MOBILE USA INC SR CORP 5.05% 15 Jul 2033	Industrie	2,51	USA
QUANTA SERVICES INC SR 2.9% 01 Oct 2030	Industrie	2,47	USA
BANK OF AMERICA CORP SR RR 4.375% 31 Dec 2079	Finanzwesen	2,46	USA
ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV SR 144A 7.75% 14 Oct 2052	Versorger	2,30	Italien
AES CORPORATION (THE) SR CORP 2.45% 15 Jan 2031	Versorger	2,02	USA
NRG ENERGY INC SR 144A 2.45% 02 Dec 2027	Versorger	2,01	USA
LLOYDS BANKING GROUP PLC SR CORP 5.871% 06 Mar 2029	Finanzwesen	2,01	Vereinigtes Königreich
DUPONT DE NEMOURS INC SR CORP 5.419% 15 Nov 2048	Industrie	2,00	USA
APTIV PLC SR CORP 4.15% 01 May 2052	Industrie	1,99	USA
ELEVANCE HEALTH INC SR CORP 4.75% 15 Feb 2033	Industrie	1,99	USA
OTIS WORLDWIDE CORP SR WI 2.565% 15 Feb 2030	Industrie	1,99	USA
COMMONWEALTH EDISON COMPANY SR CORP 4.9% 01 Feb 2033	Versorger	1,99	USA
CARRIER GLOBAL CORP SR WI 2.493% 15 Feb 2027	Industrie	1,99	USA

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

**Die Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

### • *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

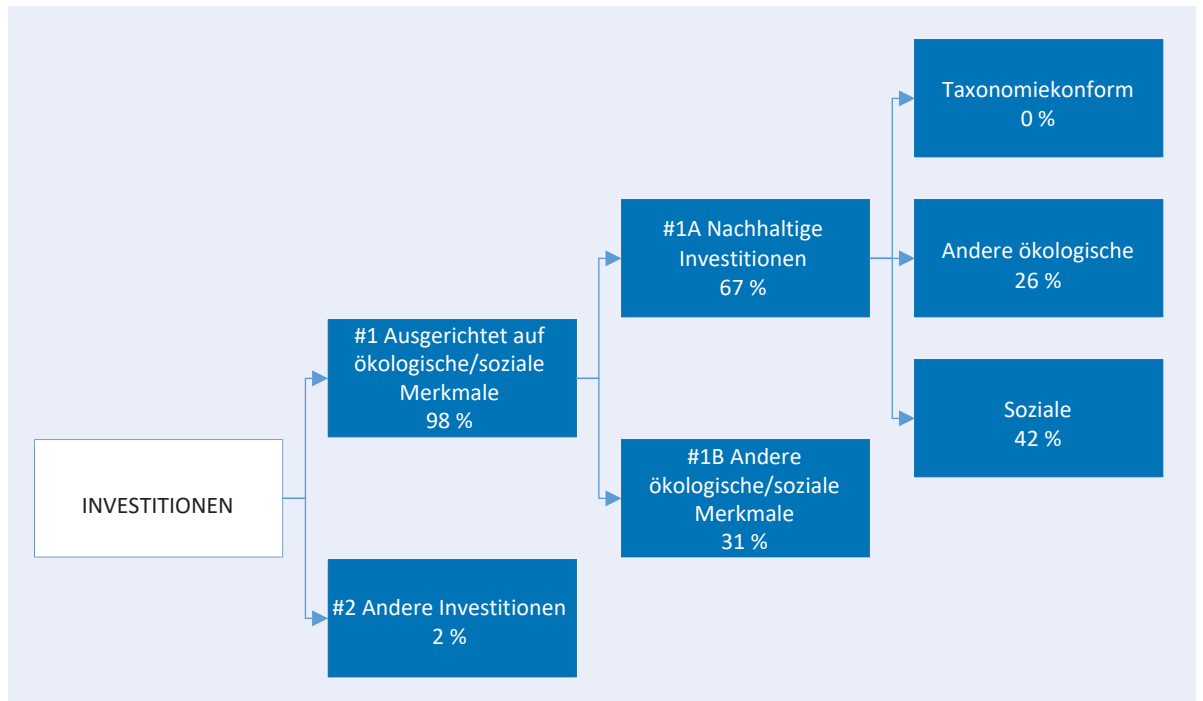
Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 98 %. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der Bloomberg US Corporate (Net TR) Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, da sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der unter #1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale angegebene Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt des Bezugszeitraums auf der Grundlage der Quartalsenddaten. Ebenfalls in #1 enthalten ist der Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, wie in #1A angegeben.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Der Fonds investierte 67 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz entspricht dem Durchschnitt der Quartalsenddaten im Referenzzeitraum. 26 % davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 42 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Die Summe des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel und des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem sozialen Ziel ergibt aufgrund von Rundungen möglicherweise nicht den Gesamtprozentsatz nachhaltiger Investitionen. In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Mit Ausnahme von grünen oder sozialen Anleihen, die grundsätzlich als Investitionen mit ökologischem bzw. sozialem Ziel eingestuft werden, hängt die Einstufung von nachhaltigen Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel davon ab, ob der betreffende Emittent laut der Daten des proprietären Tools von Schroders bessere Umweltindikatoren oder soziale Indikatoren aufweist als seine Vergleichsgruppe. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden  
**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:  
 - Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.  
 - Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

• **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Im Referenzzeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Industrie	Gesundheitswesen	11,66
Industrie	Immobilien	8,00
Industrie	Technologie und Elektronik	7,42
Industrie	Grundstoffindustrie	5,96
Industrie	Telekommunikation	5,18
Industrie	Einzelhandel	4,95
Industrie	Konsumgüter	4,45
Industrie	Investitionsgüter	4,39
Industrie	Medien und Unterhaltung	4,22
Industrie	Automobilindustrie	1,99
Industrie	Dienstleistungen	0,99
Finanzwesen	Bankwesen	17,04
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	10,19
Finanzwesen	Versicherung	1,97
Versorger	Elektrizität – Integriert	4,32
Versorger	Elektrizität – Erzeugung	2,01
Versorger	Versorgungsunternehmen ohne Elektrizität	1,99
Versorger	Elektrizität – Vertrieb/Transport	1,99
Barmittel	Barmittel	0,94
Barmittel	Bareinschüsse	0,35

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.



### **Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?**

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und ermöglichende Aktivitäten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

• **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten in die Bereiche „Fossiles Gas“ und/oder „Kernenergie“ investiert<sup>1</sup>?**

- Ja:
- In fossiles Gas  In Kernenergie
- Nein

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

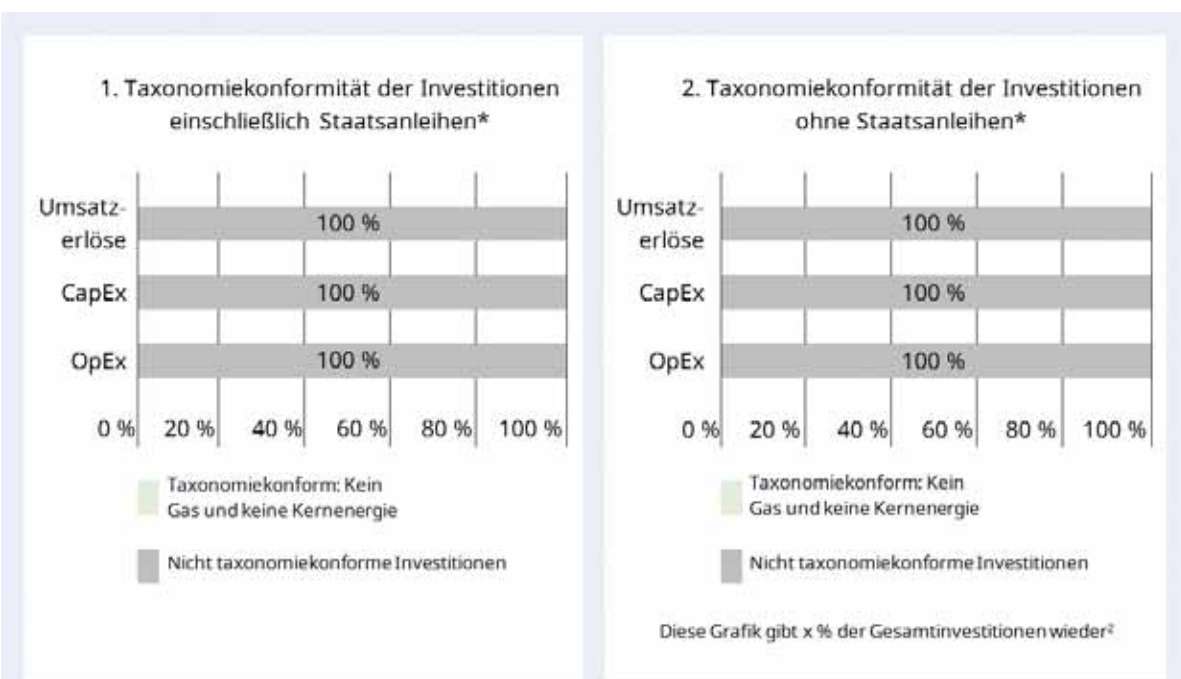
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben (OpEx)**: Anteil der nachhaltigen operativen Aktivitäten von Beteiligungsunternehmen.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt\*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.



\* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

<sup>2</sup> Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0 %), und die Verwaltungsgesellschaft ist daher der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

• **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

• **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



**Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 26 %.



**Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 42 %.



**Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Governance-Indikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Gegenparteien durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft, und die Zulassung einer neuen Gegenpartei basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld einer jeden Gegenpartei und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems und dessen aufsichtsrechtlicher Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein proprietäres Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Gegenpartei unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und soweit während des Referenzzeitraums Gegenparteien gemäß unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Anlagen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



### **Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?**

Im Referenzzeitraum wurden folgende Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen;
- Der Anlageverwalter nutzte ein proprietäres Tool von Schroders, um Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung der Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.





## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

**Referenzwerte** sind Indizes, die messen, ob Finanzprodukte die ökologischen oder sozialen Merkmale, auf die sie abzielen, tatsächlich fördern.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

### • *Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Diese Frage ist nicht relevant.

### • *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Diese Frage ist nicht relevant.

### • *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Diese Frage ist nicht relevant.

### • *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Diese Frage ist nicht relevant.

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

**Name des Produkts:** Schroder ISF European Sustainable Value (wurde am 8. November 2023 mit dem Schroder ISF Global Sustainable Value zusammengefasst)

**Unternehmenskennung (LEI-Code):** 549300F4GDD1IL4MMG90

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_\_%

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_\_%

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 70 % an nachhaltigen Investitionen

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**



## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI Europe (Net TR) Index auf. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeitstools und -Maßstäben abweichen. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes des jeweiligen zugrunde liegenden Emittenten. Ein Wert von +2 % würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 US-Dollar Umsatz einen relativen fiktiven positiven Einfluss (d. h. einen Nutzen für die Gesellschaft) von 2 US-Dollar erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Fonds investierte während des Bezugszeitraums außerdem mindestens 50 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen.

Der Referenzzeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2023 und 8. November 2023.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

### • **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei 2,5 %, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei -5,3 %.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben als fiktiver Prozentsatz berechnet.

Während des Referenzzeitraums handelte es sich bei den Top-5-Indikatoren im proprietären Tool von Schroders, die positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen, um folgende:

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen
- Spenden
- Hohe Löhne/Gehälter
- Innovation
- Medizin

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI Europe (Net TR) Index aufrechtzuerhalten, anhand des gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswerts des Fonds in dem proprietären Tool von Schroders im Vergleich zum gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswert des MSCI Europe (Net TR) Index in dem proprietären Tool von Schroders über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum zum Ende des Bezugszeitraums, basierend auf den Daten zum Monatsende. Der Gesamtnachhaltigkeitswert fasst die Auswirkung von Nachhaltigkeitsindikatoren zusammen, insbesondere Treibhausgasemissionen, Wassernutzung und Vergütungen verglichen mit dem Existenzminimum.

Der Anlageverwalter investierte 70 % des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Diese Zahl stellt den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen während des Bezugszeitraums dar, basierend auf den Daten zum Quartalsende.

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, mindestens 50 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen zu investieren, unter Bezugnahme auf den Nachhaltigkeitswert eines jeden Vermögenswerts im proprietären Tool von Schroders. Die Einhaltung dieses Kriteriums wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

• **... und im Vergleich zu früheren Zeiträumen?**

**Nachhaltige Investitionen**

*Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.*

Zeitraum	Fonds (%)
Januar 2023 – November 2023	70
August 2022 bis Dezember 2022	74

**Nachhaltigkeitswert**

*Diese Tabelle zeigt die Entwicklung des Nachhaltigkeitswerts des Fonds und der Benchmark gegenüber dem Vorjahr.*

Zeitraum	Fonds (%)	Benchmark (%)
Januar 2023 – November 2023	2,5	-5,3
Januar 2022 bis Dezember 2022	3,3	-8,1

Für 2022 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen als Durchschnittswert über die letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet. Für 2023 wurde der Prozentsatz als Durchschnitt auf der Grundlage von Quartalsenddaten berechnet.

• **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden unter anderem in:

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;
- Spenden: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Spenden von Unternehmen für soziale Zwecke berechnet nach dem wirtschaftlichen Wert der Spenden;
- Hohe Löhne/Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Zuweisung

im Verhältnis zum Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;

- Innovation: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Investitionen in Forschung und Entwicklung (FuE). Berechnet auf Grundlage des punktuellen Nutzens von FuE-Ausgaben oder geschätzt auf Grundlage von Patentanmeldungen durch Unternehmen; und

- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Zuweisung im Verhältnis zum Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem Gesamtmarktanteil innerhalb des Teilssektors.

Die vorstehenden Beispiele für die Ziele der vom Fonds während des Bezugszeitraums getätigten nachhaltigen Investitionen beruhen auf den wichtigsten Zielen zum jeweiligen Quartalsende. Möglicherweise waren für den Referenzzeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten negativen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

**• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betreffen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen. Eine detaillierte Liste aller ausgeschlossener Unternehmen ist unter <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/> verfügbar.
- Schroders hat am 6. Januar 2020 die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) unterzeichnet. Bis Juli 2023 schloss der Fonds Unternehmen, die gegen die UNGC-Prinzipien verstoßen, aus dem Teil des Portfolios aus, der in nachhaltige Anlagen investiert ist, da Schroders der Auffassung ist, dass solche Unternehmen einem oder mehreren ökologischen oder sozialen Zielen nachhaltiger Investitionen erheblich schaden. Die Bereiche, die dafür verantwortlich sind, ob ein Emittent Verstößen gegen den UNGC bezichtigt wird, umfassen Aspekte, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders hat in diesem Zeitraum möglicherweise bestimmte Ausnahmen auf die Liste angewendet.
- Ab Juli 2023 schloss der Fonds Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstoßen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoß beteiligt war, berücksichtigte Schroders einschlägige Grundsätze wie die UNGC-Grundsätze (UN Global Compact), die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist.
- Unternehmensweite Ausschlüsse galten auch für Unternehmen, die Umsätze über bestimmte Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und thermischer Kohle erzielten, insbesondere aus der Tabakproduktion, der Tabakwertschöpfungskette (Lieferanten, Vertriebspartner, Einzelhändler, Lizenzgeber), dem Abbau thermischer Kohle und der Stromerzeugung aus Kohle.
- Der Fonds wandte darüber hinaus weitere Ausschlüsse an.

### **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Wo der Anlageverwalter Schwellenwerte bei nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren festlegte, wurde die Einhaltung dieser Grenzwerte kontinuierlich anhand des Portfolio-Compliance-Rahmens überwacht. Beteiligungsunternehmen, die diese Werte nicht einhielten, wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

Bis Juli 2023 schloss der Fonds beispielsweise Unternehmen, die gegen die UNGC-Grundsätze verstießen – PAI 10 (Principal Adverse Impacts, wichtigste nachteilige Auswirkungen) –, aus dem Teil des Portfolios aus, der in nachhaltige Anlagen investiert war. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders hat möglicherweise bestimmte Ausnahmen auf diese Liste angewendet.

Ab Juli 2023 schloss der Fonds Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstoßen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Die Liste der „globalen Normen“ von Schroders umfasst Folgendes: PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und die OECD-Leitlinien für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen)

Darüber hinaus wurden Unternehmen aus dem Fonds ausgeschlossen, die in erheblichem Maße zum Klimawandel beitragen (in Bezug auf die PAIs 1, 2 und 3 zu THG-Emissionen). Nicht zugelassen waren Emittenten mit mehr als 10 % Einnahmen aus dem Steinkohlebergbau und mehr als 30 % Einnahmen aus der Kohlestromerzeugung. Der Fonds hat möglicherweise strengere Schwellenwerte angewandt, die auf der Website des Fonds angegeben sind. Die Einhaltung der Ausschlüsse wurde über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

In anderen Bereichen legte Schroders Grundsätze für die Mitwirkung (Engagement) in Unternehmen fest. Wir haben jeden PAI mit einem der sechs Kernthemen von Schroders verknüpft. Nachfolgend finden Sie eine Zusammenfassung der geltenden Schwellenwerte und der jeweiligen darauf bezogenen Engagement-Aktivitäten:

#### **Klimawandel**

Die PAIs 1, 2, 3, 4, 5, 6 und Pai 4 in Tabelle 2 beziehen sich auf den Engagement Blueprint zum Klimawandel. Einzelheiten zu unserem Engagement Blueprint finden Sie hier: ([Link https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf](https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf)). Unser Engagement soll aufzeigen, wie Unternehmen auf Herausforderungen reagieren, die sich aus den Auswirkungen des Klimawandels auf ihre langfristige Finanzsituation ergeben. Durch unsere Engagement-Aktivitäten gewinnen wir Erkenntnisse etwa zu Umsetzungstempo und Umfang von Emissionsreduktionszielen oder Schritten auf dem Weg zu Klimazielen.

#### **Biodiversität und Naturkapital**

Die PAIs 7, 8 und 9 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Biodiversität und Naturkapital. Uns ist bewusst, wie wichtig es ist, dass alle Unternehmen ihre Risiken in Bezug auf Naturkapital und Biodiversität bewerten und darüber berichten. Wir konzentrieren unser Engagement auf die Verbesserung der Offenlegung in Bezug auf Themen wie beispielsweise Entwaldung, nachhaltige Lebensmittelproduktion und Wasser.

## Menschenrechte

Die PAIs 10 und 14 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Menschenrechte. Die Rolle, die Unternehmen bei der Achtung der Menschenrechte spielen können und sollten, gewinnt immer mehr an Bedeutung. Wir sind uns bewusst, dass Menschenrechtskontroversen erhöhte operationelle, finanzielle und Reputationsrisiken verursachen. Unser Engagement konzentriert sich auf drei wichtigen Stakeholdergruppen Mitarbeiter, Gesellschaft und Kunden.

## Humankapitalmanagement

Die PAIs 11, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Humankapitalmanagement. Humankapitalmanagement ist ein vorrangiges Thema unseres Engagements. Die Mitarbeiter von Unternehmen stellen einen wichtigen Wettbewerbsfaktor dar und ein effektives Humankapitalmanagement ist unerlässlich für Innovation und langfristige Wertschöpfung. Wir sehen darüber hinaus klare Zusammenhänge zwischen hohen Standards im Humankapitalmanagement und der Erreichung der Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs). Unsere Engagement-Aktivitäten befassen sich mit Themen wie Gesundheitsschutz und Sicherheit, Unternehmenskultur und Investitionen in Personal.

## Diversität und Inklusion

Die PAIs 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Diversität und Inklusion. Verbesserte Offenlegung zu Diversität in den Leitungsorganen und geschlechtsspezifischem Lohngefälle sind zwei der vorrangigen Ziele, die in unserem Engagement Blueprint definiert sind. Wir erwarten von Unternehmen die Implementierung einer Richtlinie, nach der bei jeder Stellenbesetzung in Führungsgremien mehrere diverse Bewerber berücksichtigt werden müssen. Unser Engagement-Ansatz umfasst auch Vorgaben zur Diversität der Geschäftsführung, der Belegschaft und der Wertschöpfungskette.

## Unternehmensführung

Die PAIs 12, 13 und PAI 4 in Tabelle 3 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Unternehmensführung. Wir stellen in Zusammenarbeit mit den Unternehmen sicher, dass diese im besten Interesse der Aktionäre und anderer wichtiger Stakeholder handeln. Wir sind weiterhin der Ansicht, dass in den meisten Fällen zunächst starke Governance-Strukturen geschaffen werden müssen, um Fortschritte und Leistungen in anderen wesentlichen Belangen im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) zu erzielen. Wir befassen uns daher mit verschiedenen Corporate Governance-Aspekten wie der Vergütung von Führungskräften, Vorständen und Management sowie der Strategie.

### ***Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:***

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Bis Juli 2023 haben wir eine Liste von Unternehmen verwendet, von denen aufgrund von Informationen einer dritten Partei angenommen wurde, dass sie gegen die UNGC-Grundsätze (UN Global Compact) verstoßen. Emittenten auf dieser Liste wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft. Die Bereiche, die berücksichtigt wurden, um festzustellen, ob ein Emittent gegen den UNGC verstößt, umfassten jene, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen.

Ab Juli 2023 wurden Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



## **Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 – Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)
- Unternehmen, die gegen UNGC-Grundsätze verstoßen: PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen) und ab Juli 2023 die von Schroders geführte Liste der Verstöße gegen „globale Normen“, die Folgendes umfasst: PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher Abfälle), PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und die OECD-Leitlinien für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen).
- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in die Anlagerecherche über den Nachhaltigkeitsrahmen berücksichtigt, der im Mittelpunkt des Anlageprozesses steht. In diesem Rahmen wird ein „Triple Lens“-Ansatz verwendet, bei dem proprietäre Tools von Schroders, Daten externer Anbieter und eine qualitative Analyse vor Ort genutzt werden, um mehrere PAIs in unsere Nachhaltigkeitsanalysen für jeden Titel einzubeziehen. Im Rahmen des Investitionsprozesses wurde das proprietäre Tool von Schroders verwendet, das eine Vielzahl von PAIs als Bestandteil seiner Bewertungsmethodik enthält. So wurde beispielsweise PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und



Kontrollorganen) in die Gesamtbewertung der Unternehmensführung einbezogen, und wir haben das Verhältnis weiblicher zu männlicher Mitglieder in den Leitungs- und Kontrollorganen der Unternehmen, in die investiert wurde, berücksichtigt, ausgedrückt als Prozentsatz aller Mitglieder dieser Organe.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Während des Bezugszeitraums haben wir mit Unternehmen, in die investiert wurde, in Bezug auf Biodiversität zusammengearbeitet und angemessene Fortschritte und solide Richtlinien dieser Unternehmen erörtert sowie auf ein Ziel in Bezug auf den Wasserverbrauch im Zusammenhang mit PAI 7 gedrängt. Wir haben auch mit mehreren Unternehmen in Bezug auf PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen) zusammengearbeitet; dabei haben wir angemessene Fortschritte erörtert, die sie machen sollten, und unsere Erwartungen zu diesem Thema dargelegt.

Zusammenfassung der Engagement-Aktivitäten des Fonds im Bezugszeitraum, einschließlich des jeweiligen Themas des Engagements:

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	15
Unternehmensführung	12
Menschenrechte	7
Humankapitalmanagement	4
Naturkapital und Biodiversität	4
Diversität und Inklusion	2

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel:  
**1. Januar 2023 bis 8. November 2023**

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	
			Land
Colruyt Group N.V	Basiskonsumgüter	1,55	Belgien
Marks & Spencer Group	Basiskonsumgüter	1,52	Vereinigtes Königreich
STANDARD CHARTERED PLC ORDINARY USD0.50	Finanzwesen	1,49	Vereinigtes Königreich
GLAXOSMITHKLINE GBP0.3125	Gesundheitswesen	1,37	USA
ING GROEP NV CVA EUR0.01	Finanzwesen	1,34	Niederlande
SANOFI EUR2	Gesundheitswesen	1,28	USA
INTESA SANPAOLO SPA EUR0.52	Finanzwesen	1,25	Italien
SWISS RE AG CHF0.10	Finanzwesen	1,22	USA
SES GLOBAL FIDUCIARY DR (REPRESENTING 1 'A' SHARE NPV) (FRENCH LISTING)	Kommunikationsdienstleistungen	1,20	Luxemburg

ORANGE SA EUR4	Kommunikationsdienstleistungen	1,20	Frankreich
CARREFOUR SA EUR2.50	Basiskonsumgüter	1,19	Frankreich
AXA SA EUR2.29	Finanzwesen	1,18	Frankreich
HENKEL AG AND CO KGAA NPV (BEARER)	Basiskonsumgüter	1,15	Deutschland
UNICREDIT SPA NPV	Finanzwesen	1,14	Italien
NOVARTIS AG CHF0.50 (REGISTERED)	Gesundheitswesen	1,13	Schweiz

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

**Die Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

### • *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

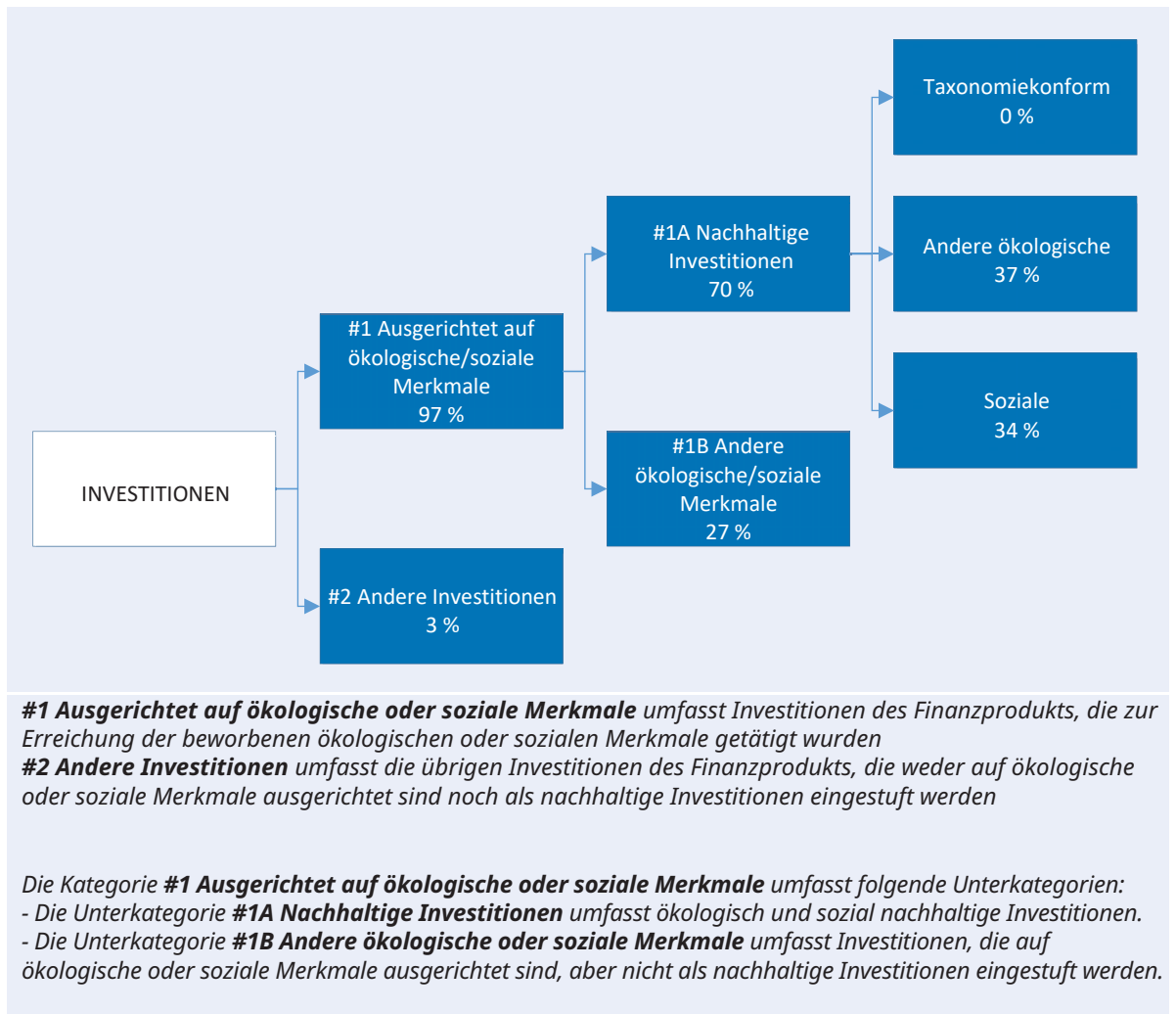
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 96 %. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI Europe (Net TR) Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der unter #1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale angegebene Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt des Bezugszeitraums auf der Grundlage der Quartalsenddaten. Ebenfalls in #1 enthalten ist der Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, wie in #1A angegeben.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Der Fonds investierte 70 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz entspricht dem Durchschnitt der Quartalsenddaten im Referenzzeitraum. 37 % davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 34 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Die Summe des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel und des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem sozialen Ziel ergibt aufgrund von Rundungen möglicherweise nicht den Gesamtprozentsatz nachhaltiger Investitionen. In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl

gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitsstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitragen.



• **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Im Referenzzeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Finanzwesen	Bankwesen	17,19
Finanzwesen	Versicherung	9,38
Kommunikationsdienstleistungen	Medien und Unterhaltung	13,47
Kommunikationsdienstleistungen	Telekommunikationsdienstleistungen	8,18
Basiskonsumgüter	Basiskonsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	11,62
Basiskonsumgüter	Haushalts- und Körperpflegeprodukte	3,71
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences	12,50
Gesundheitswesen	Geräte und Dienstleistungen für das Gesundheitswesen	1,51
Industrie	Transport	4,95
Zyklische Konsumgüter	Verbraucherdienstleistungen	2,78
Zyklische Konsumgüter	Zyklische Konsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	2,77
Zyklische Konsumgüter	Gebrauchsgüter und Bekleidung	1,38
Industrie	Zyklische Konsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	1,00
Industrie	Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen	0,98
Barmittel	Barmittel	4,41
Immobilien	Aktien - Real Estate Investment Trusts (REITs)	3,19
Informationstechnologie	Software und softwarebezogene Dienstleistungen	1,00

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.



### **Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?**

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und ermöglichende Aktivitäten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

• **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten in die Bereiche „Fossiles Gas“ und/oder „Kernenergie“ investiert<sup>1</sup>?**

- Ja:
- In fossiles Gas  In Kernenergie
- Nein

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

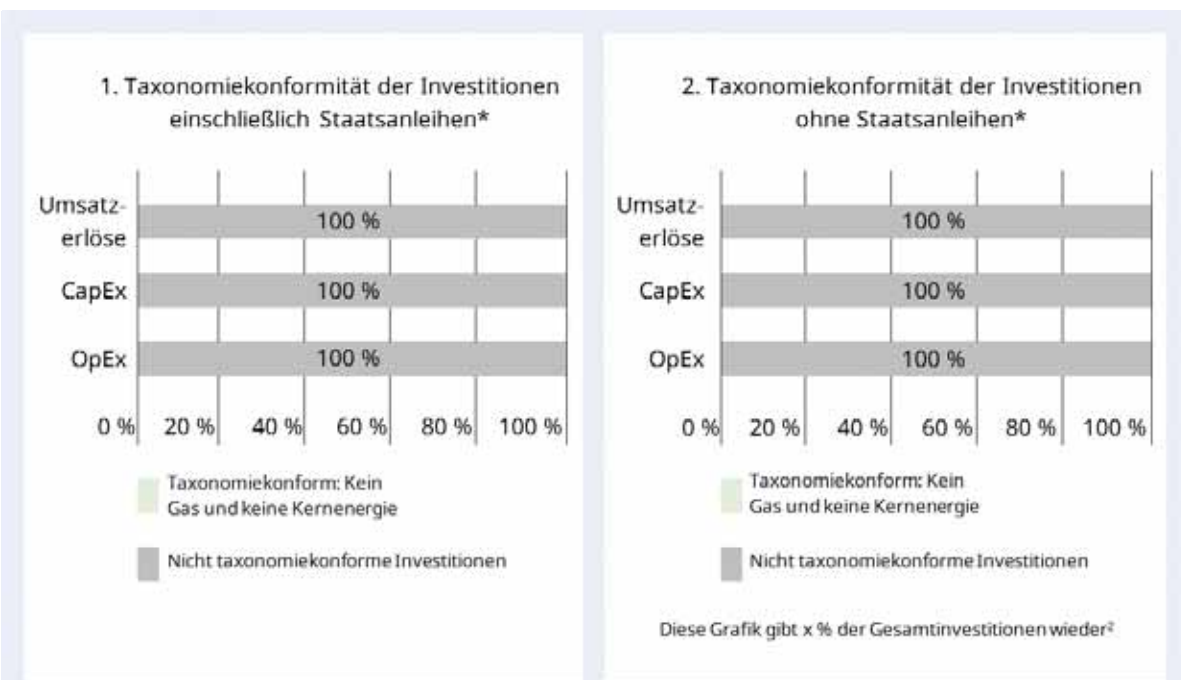
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben** (OpEx): Anteil der nachhaltigen operativen Aktivitäten von Beteiligungsunternehmen.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt\*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.



\* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

<sup>2</sup> Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0 %), und die Verwaltungsgesellschaft ist daher der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

• **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

• **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



**Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 37 %.



**Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 34 %.



**Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Governance-Indikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Gegenparteien durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft, und die Zulassung einer neuen Gegenpartei basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld einer jeden Gegenpartei und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems und dessen aufsichtsrechtlicher Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein proprietäres Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Gegenpartei unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und soweit während des Referenzzeitraums Gegenparteien gemäß unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Anlagen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



### **Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?**

Im Referenzzeitraum wurden folgende Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen;
- Der Anlageverwalter nutzte ein proprietäres Tool von Schroders, um Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung der Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

**Referenzwerte** sind Indizes, die messen, ob Finanzprodukte die ökologischen oder sozialen Merkmale, auf die sie abzielen, tatsächlich fördern.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

### • *Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Diese Frage ist nicht relevant.

### • *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Diese Frage ist nicht relevant.

### • *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Diese Frage ist nicht relevant.

### • *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Diese Frage ist nicht relevant.



Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 9 Absätze 1 bis 4a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 5 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

**Name des Produkts:** Schroder ISF Digital Infrastructure (aufgelöst am 10. Oktober 2023)  
**Unternehmenskennung (LEI-Code):** 549300RXHDP6AJVZE869

## Nachhaltiges Investitionsziel

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: 42 %

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es \_\_ % an nachhaltigen Investitionen

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: 56 %

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



## Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

Das nachhaltige Investitionsziel des Fonds wurde erreicht.

Bis zum 30. Juni 2023 investierte der Fonds mindestens 75 % und ab dem 1. Juli 2023 mindestens 90 % seines Vermögens in weltweite Unternehmen, die die Entwicklung der globalen digitalen Infrastruktur vorantrieben, indem sie zu ökologisch widerstandsfähigeren, sozial inklusiven und/oder innovativen digitalen Infrastrukturen beitrugen. Der Fonds investierte darüber hinaus in Barmittel, die der Anlageverwalter nach seinen Nachhaltigkeitskriterien als neutral einstufte.

Es wurde kein Referenzwert für den Zweck der Erreichung des nachhaltigen Investitionsziels festgelegt.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2023 und 10. Oktober 2023, als der Fonds aufgelöst wurde.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die nachhaltigen Ziele dieses Finanzprodukts erreicht werden.

### • **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Fonds investierte 98 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz entspricht dem Durchschnitt der Monatsenddaten im Bezugszeitraum.

Der Anlageverwalter entschied darüber, ob eine Investition die Kriterien für nachhaltige Investitionen erfüllt. Der Anlageverwalter nutzte spezifische Leistungskennzahlen, um den Beitrag der Investition zu einem ökologischen und/oder sozialen Ziel zu prüfen. Die Einhaltung des Mindestanteils an nachhaltigen Investitionen wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

Der Anlageverwalter verwendete verschiedene Nachhaltigkeitsindikatoren, um den Beitrag auf Ebene eines Unternehmens zu messen, in das investiert wird. Insbesondere führte der Anlageverwalter Analysen durch, um die Übereinstimmung eines Unternehmens mit Ziel 9 der Vereinten Nationen für nachhaltige Entwicklung (Industrie, Innovation und Infrastruktur, UN-SDG 9) zu bewerten, wobei der Schwerpunkt auf dem Aufbau einer widerstandsfähigen Infrastruktur, der Förderung einer inklusiven und nachhaltigen Industrialisierung und der Förderung von Innovationen lag. Zweitens nutzte der Anlageverwalter ein proprietäres Nachhaltigkeitstool, das Unternehmen auf der Grundlage ihres Umgangs mit den wichtigsten Stakeholdern, einschließlich Communitys und Umwelt, bewertet. Diese Bewertung ist in 8 Hauptkategorien unterteilt: Kunden (z. B. Kundenbewertungen), Mitarbeiter (z. B. Mitarbeiterfluktuation), Umwelt (z. B. CO<sub>2</sub>-Intensität), lokale Gemeinschaften (z. B. Spenden an die Gemeinschaft), Regulierungsbehörden und Regierungen (z. B. auferlegte Geldstrafen), Lieferanten (z. B. Tage für Lieferantenverbindlichkeiten), Unternehmensführung (z. B. mangelnde Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen) und Management (z. B. Qualität des Managements). Der Mindestschwellenwert, damit ein Unternehmen in den Fonds aufgenommen werden kann, ist eine Bewertung im proprietären Tool innerhalb der drei obersten Quartile innerhalb des restlichen Anlageuniversums. Während des Bezugszeitraums haben alle Beteiligungen des Fonds die geforderten Schwellenwerte durch positive Ausrichtung am UN-SDG 9 und durch Bewertung im proprietären Instrument von Schroders in den drei besten Quartilen überschritten. Der Anteil der Beteiligungen, die am UN-SDG 9 ausgerichtet und durch das proprietäre SDG-Tool von Schroders zur Ermittlung der Ausrichtung abgedeckt waren, betrug 88 %, gemäß Bewertung am 30. September 2023. Das gewichtete durchschnittliche Perzentil-Ranking des Fonds für Unternehmen im Portfolio betrug 71 %. Das bedeutet, dass der Fonds Unternehmen hielt, die im Durchschnitt im 71. Perzentil im Vergleich zum Anlageuniversum im Jahr 2023 bewertet wurden. Diese Zahl basiert auf Daten zum Quartalsende während des Bezugszeitraums.

So investierte der Fonds beispielsweise in einen Rechenzentrumsbetreiber, der 100 % erneuerbare Energien für seine Anlagen anstrebte, bereits seit 2018 bei seiner eigenen Verwaltungsfunktion CO<sub>2</sub>-neutral war und einen Service eingeführt hat, bei dem Kunden sich für einen Ausgleich sämtlicher CO<sub>2</sub>-Emissionen ihrer IT-Geräte und Kühlsysteme anmelden können, die in einem der Rechenzentren des Unternehmens auf nationaler Ebene eingesetzt werden. Der Fonds investierte auch in ein

Unternehmen, das in einigen der abgelegensten Regionen der Welt Kommunikationsturminfrastrukturen einrichtete, die mehr als hundert Millionen Menschen Zugang zu einem verbesserten und zuverlässigeren Mobilfunkdienst ermöglichten.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

• **... und im Vergleich zu früheren Zeiträumen?**

Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.

Zeitraum	Fonds %
Januar 2023 bis Oktober 2023	98
Januar 2022 – Dezember 2022	96

Diese Tabelle zeigt das gewichtete durchschnittliche Perzentil-Ranking für das Portfolio im Vergleich zum Universum, ermittelt mit einem proprietären Nachhaltigkeitstool und dargestellt im Jahresvergleich.

Zeitraum	Fonds %
Januar 2023 bis Oktober 2023	71
Januar 2022 – Dezember 2022	75

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen**

handelt es sich um die bedeutendsten negativen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

• **Inwiefern wurden nachhaltige Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen nicht erheblich beeinträchtigt?**

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betreffen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen. Eine detaillierte Liste aller ausgeschlossener Unternehmen ist unter <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/> verfügbar.

- Schroders hat am 6. Januar 2020 die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) unterzeichnet. Bis Juli 2023 schloss der Fonds Unternehmen, die gegen die Grundsätze des UNGC verstoßen, aus dem Portfolio aus, da Schroders der Ansicht ist, dass Unternehmen, die gegen die UNGC-Grundsätze verstoßen, einem oder mehreren der Anlageziele in Bezug auf ökologische oder soziale Nachhaltigkeit erheblich schaden. Die Bereiche, die dafür verantwortlich sind, ob ein Emittent Verstößen gegen den UNGC bezichtigt wird, umfassen Aspekte, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders hat in diesem Zeitraum möglicherweise bestimmte Ausnahmen auf die Liste angewendet.

- Ab Juli 2023 schloss der Fonds Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstoßen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen

„globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoß beteiligt war, berücksichtigte Schroders einschlägige Grundsätze wie die UNGC-Grundsätze (UN Global Compact), die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist.

- Unternehmensweite Ausschlüsse galten auch für Unternehmen, die Umsätze über bestimmte Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und thermischer Kohle erzielten, insbesondere aus der Tabakproduktion, der Tabakwertschöpfungskette (Lieferanten, Vertriebspartner, Einzelhändler, Lizenzgeber), dem Abbau thermischer Kohle und der Stromerzeugung aus Kohle.

- Der Fonds wandte darüber hinaus weitere Ausschlüsse an.

### **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Wo der Anlageverwalter Schwellenwerte bei nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren festlegte, wurde die Einhaltung dieser Grenzwerte kontinuierlich anhand des Portfolio-Compliance-Rahmens überwacht. Beteiligungsunternehmen, die diese Werte nicht einhielten, wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

Bis Juli 2023 schloss der Fonds beispielsweise Unternehmen, die gegen die UNGC-Grundsätze verstießen – PAI 10 (Principal Adverse Impacts, wichtigste nachteilige Auswirkungen) –, aus dem Portfolio aus. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstießen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders hat in diesem Zeitraum möglicherweise bestimmte Ausnahmen auf die Liste angewendet.

Ab Juli 2023 schloss der Fonds Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstoßen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Die Liste der „globalen Normen“ von Schroders umfasst Folgendes: PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und die OECD-Leitlinien für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen).

Darüber hinaus wurden Unternehmen aus dem Fonds ausgeschlossen, die in erheblichem Maße zum Klimawandel beitragen (in Bezug auf die PAIs 1, 2 und 3 zu THG-Emissionen). Nicht zugelassen waren Emittenten mit mehr als 10 % Einnahmen aus dem Steinkohlebergbau und mehr als 30 % Einnahmen aus der Kohlestromerzeugung. Der Fonds hat möglicherweise strengere Schwellenwerte angewandt, die auf der Website des Fonds angegeben sind. Die Einhaltung der Ausschlüsse wurde über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

In anderen Bereichen legte Schroders Grundsätze für die Mitwirkung (Engagement) in Unternehmen fest. Wir haben jeden PAI mit einem der sechs Kernthemen von Schroders verknüpft. Nachfolgend finden Sie eine Zusammenfassung der geltenden Schwellenwerte und der jeweiligen darauf bezogenen Engagement-Aktivitäten:

#### Klimawandel

Die PAIs 1, 2, 3, 4, 5, 6 und Pai 4 in Tabelle 2 beziehen sich auf den Engagement Blueprint zum Klimawandel. Einzelheiten zu unserem Engagement Blueprint finden Sie hier: ([Link](#))

<https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>). Unser Engagement soll aufzeigen, wie Unternehmen auf Herausforderungen reagieren, die sich aus den Auswirkungen des Klimawandels auf ihre langfristige Finanzsituation ergeben. Durch unsere Engagement-Aktivitäten gewinnen wir Erkenntnisse etwa zu Umsetzungstempo und Umfang von Emissionsreduktionszielen oder Schritten auf dem Weg zu Klimazielen.

#### Biodiversität und Naturkapital

Die PAIs 7, 8 und 9 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Biodiversität und Naturkapital. Uns ist bewusst, wie wichtig es ist, dass alle Unternehmen ihre Risiken in Bezug auf Naturkapital und Biodiversität bewerten und darüber berichten. Wir konzentrieren unser Engagement auf die Verbesserung der Offenlegung in Bezug auf Themen wie beispielsweise Entwaldung, nachhaltige Lebensmittelproduktion und Wasser.

#### Menschenrechte

Die PAIs 10 und 14 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Menschenrechte. Die Rolle, die Unternehmen bei der Achtung der Menschenrechte spielen können und sollten, gewinnt immer mehr an Bedeutung. Wir sind uns bewusst, dass Menschenrechtskontroversen erhöhte operationelle, finanzielle und Reputationsrisiken verursachen. Unser Engagement konzentriert sich auf drei wichtigen Stakeholdergruppen Mitarbeiter, Gesellschaft und Kunden.

#### Humankapitalmanagement

Die PAIs 11, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Humankapitalmanagement. Humankapitalmanagement ist ein vorrangiges Thema unseres Engagements. Die Mitarbeiter von Unternehmen stellen einen wichtigen Wettbewerbsfaktor dar und ein effektives Humankapitalmanagement ist unerlässlich für Innovation und langfristige Wertschöpfung. Wir sehen darüber hinaus klare Zusammenhänge zwischen hohen Standards im Humankapitalmanagement und der Erreichung der Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs). Unsere Engagement-Aktivitäten befassen sich mit Themen wie Gesundheitsschutz und Sicherheit, Unternehmenskultur und Investitionen in Personal.

#### Diversität und Inklusion

Die PAIs 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Diversität und Inklusion. Verbesserte Offenlegung zu Diversität in den Leitungsorganen und geschlechtsspezifischem Lohngefälle sind zwei der vorrangigen Ziele, die in unserem Engagement Blueprint definiert sind. Wir erwarten von Unternehmen die Implementierung einer Richtlinie, nach der bei jeder Stellenbesetzung in Führungsgremien mehrere diverse Bewerber berücksichtigt werden müssen. Unser Engagement-Ansatz umfasst auch Vorgaben zur Diversität der Geschäftsführung, der Belegschaft und der Wertschöpfungskette.

#### Unternehmensführung

Die PAIs 2, 13 und PAI 4 in Tabelle 3 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Unternehmensführung. Wir stellen in Zusammenarbeit mit den Unternehmen sicher, dass diese im besten Interesse der Aktionäre und anderer wichtiger Stakeholder handeln. Wir sind weiterhin der Ansicht, dass in den meisten Fällen zunächst starke Governance-Strukturen geschaffen werden müssen, um Fortschritte und Leistungen in anderen wesentlichen Belangen im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) zu erzielen. Wir befassen uns daher mit verschiedenen Corporate Governance-Aspekten wie der Vergütung von Führungskräften, Vorständen und Management sowie der Strategie.

### ***Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:***

Die nachhaltigen Investitionen standen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang.

Bis Juli 2023 haben wir eine Liste von Unternehmen verwendet, von denen aufgrund von Informationen einer dritten Partei angenommen wurde, dass sie gegen die UNGC-Grundsätze (UN Global Compact) verstoßen. Emittenten auf dieser Liste wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft. Die Bereiche, die berücksichtigt wurden, um festzustellen, ob ein Emittent gegen den UNGC verstößt, umfassten jene, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen.

Ab Juli 2023 wurden Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



### **Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 – Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)
- Unternehmen, die gegen UNGC-Grundsätze verstoßen: PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen) und ab Juli 2023 die von Schroders geführte Liste der Verstöße gegen „globale Normen“, die Folgendes umfasst: PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser),

PAI 9 (Anteil gefährlicher Abfälle), PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und die OECD-Leitlinien für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen). - Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch im proprietären Tool von Schroders berücksichtigt, dessen Bewertung dazu verwendet wurde, das Anlageuniversum zu überprüfen und das maximale Volumen anzugeben, das in jedes Unternehmen investiert werden kann. Bei der Bewertung des Gesamtergebnisses eines Emittenten in ökologischer Hinsicht wurden beispielsweise die PAIs 3 und 6 einbezogen. Bei der Bewertung des Gesamtergebnisses eines Emittenten in Bezug auf soziale Fragen wurde PAI 13 einbezogen.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Während des Bezugszeitraums haben wir mit einem Unternehmen, in das investiert wurde, aktiv bei dessen Verpflichtung zusammengearbeitet, den Klimawandel zu bekämpfen, was sich auf die PAIs 1, 2 und 3 bezieht.

Nachstehend sind die Engagement-Aktivitäten des Fonds im Referenzzeitraum zusammengefasst, einschließlich des jeweiligen Themas des Engagements:

<b>Engagement-Thema</b>	<b>Anzahl der Emittenten</b>
Unternehmensführung	6
Klimawandel	1
Humankapitalmanagement	1
Menschenrechte	1

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel:  
**1. Januar 2023 bis 10. Oktober 2023**

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögens-	
		werte	Land
DIGITAL REALTY TRUST INCORPORATED REIT USD0.01	Immobilien	5,15	USA
AMERICAN TOWER CORPORATION REIT USD0.01	Immobilien	4,34	USA
EQUINIX INCORPORATED REIT USD0.001	Immobilien	3,92	USA
CELLNEX TELECOM SAU NPV	Kommunikationsdienstleistungen	3,79	Spanien
CROWN CASTLE INCORPORATION REIT USD0.01	Immobilien	3,54	USA
COGENT COMMUNICATIONS HOLDINGS INCORPORATED COMMON STOCK USD0.001	Kommunikationsdienstleistungen	3,53	USA
INFRASTRUTTURE WIRELESS ITALIANE SPA NPV	Kommunikationsdienstleistungen	3,26	Italien
NEXTDC LIMITED NPV	Informationstechnologie	3,06	Australien
HELIOS TOWERS PLC ORDINARY GBP1.0000	Kommunikationsdienstleistungen	2,72	Tansania
DAYAMITRA TELEKOMUNIKASI IDR228	Kommunikationsdienstleistungen	2,63	Indonesien
SK TELECOM COMPANY LIMITED KRW100	Kommunikationsdienstleistungen	2,44	Südkorea
SBA COMMUNICATIONS CORPORATION REIT USD0.01	Immobilien	2,38	USA
KEPPEL DC REIT NPV	Immobilien	2,23	Singapur
DIGITALBRIDGE GROUP INC CLASS A USD0.01	Immobilien	2,22	USA
SARANA MENARA NUSANTARA TBK PT IDR10	Kommunikationsdienstleistungen	2,21	Indonesien

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.





## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

**Die Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

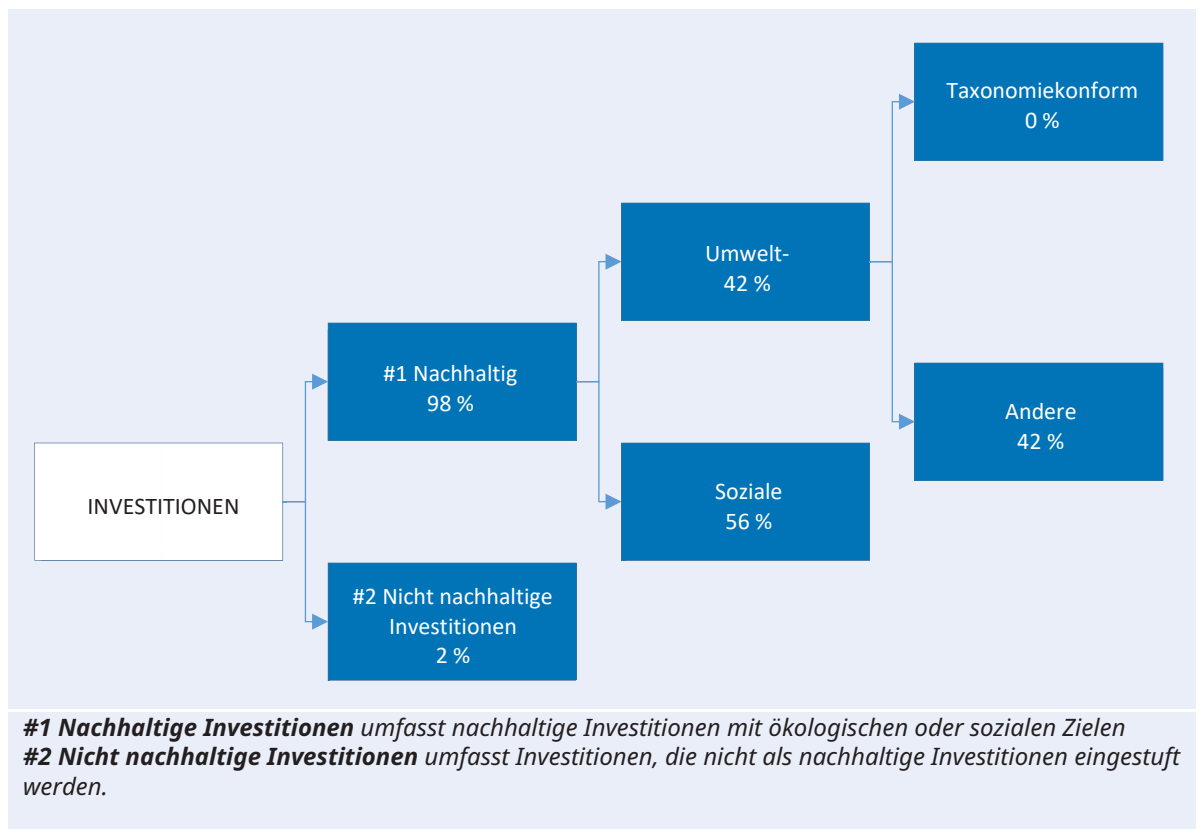
### • *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die auf das nachhaltige Investitionsziel des Fonds ausgerichteten Investitionen sind nachstehend zusammengefasst.

#1 Nachhaltige Investitionen umfasst Investitionen in weltweite Unternehmen, die die Entwicklung der globalen digitalen Infrastruktur vorantreiben, indem sie zu ökologisch widerstandsfähigeren, sozial inklusiven und/oder innovativen digitalen Infrastrukturen beitragen.

Der Fonds investierte 98 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz entspricht dem Durchschnitt der Monatsenddaten im Bezugszeitraum. 42 % davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 56 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert.

#2 Nicht nachhaltige Investitionen umfasst Barmittel, die in Bezug auf Nachhaltigkeit als neutral eingestuft werden.



### • *In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?*

Im Referenzzeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Kommunikationsdienstleistungen	Telekommunikationsdienstleistungen	37,38
Immobilien	Aktien - Real Estate Investment Trusts (REITs)	21,57
Immobilien	Immobilienbewirtschaftung und -entwicklung	2,22
Informationstechnologie	Software und softwarebezogene Dienstleistungen	7,90
Informationstechnologie	Technologie-Hardware und Ausrüstung	1,72
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	2,76
Barmittel	Barmittel	1,45

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.



### Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindest-Taxonomieausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten) mit Umweltziel. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

#### • Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten in die Bereiche „Fossiles Gas“ und/oder „Kernenergie“ investiert<sup>1</sup>?

- Ja:
   
 In fossiles Gas
  In Kernenergie
   
 Nein

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben (OpEx)**: Anteil der nachhaltigen operativen Aktivitäten von Beteiligungsunternehmen.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt\*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.



\* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

<sup>2</sup> Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0 %), und die Verwaltungsgesellschaft ist daher der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

• **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

• **Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten nach der EU-Taxonomie **nicht berücksichtigen**.



**Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?**

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 42 %.



**Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 56 %.



**Welche Investitionen fallen unter „nicht nachhaltige Investitionen“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

#2 Nicht nachhaltige Investitionen umfasst Barmittel, die in Bezug auf Nachhaltigkeit als neutral eingestuft werden.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Investitionen angewandt, indem Investitionen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption,

Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Governance-Indikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Gegenparteien durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft, und die Zulassung einer neuen Gegenpartei basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld einer jeden Gegenpartei und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems und dessen aufsichtsrechtlicher Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein proprietäres Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Gegenpartei unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und soweit während des Referenzzeitraums Gegenparteien gemäß unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Anlagen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



### **Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung des nachhaltigen Investitionsziels ergriffen?**

Im Bezugszeitraum wurden folgende Maßnahmen ergriffen, um das nachhaltige Investitionsziel des Fonds zu erreichen:

- Bis zum 30. Juni 2023 investierte der Fonds mindestens 75 % und ab dem 1. Juli 2023 mindestens 90 % seines Vermögens in Unternehmen, die zu ökologisch widerstandsfähigeren, sozial inklusiven und/oder innovativen Infrastrukturen beitrugen.
- Der Fonds investierte in Unternehmen, die keine erheblichen Beeinträchtigungen in Bezug auf Ökologie und Soziales verursachten.
- Der Anlageverwalter nutzte ein proprietäres Tool von Schroders, um Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung der Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten.
- Der Anlageverwalter stand mit Emittenten im Portfolio im Dialog und bemühte sich um jährliche Treffen mit Unternehmensführungen. Bei diesen Treffen wurden regelmäßig neben Geschäftsentwicklungen und Finanzergebnissen auch Nachhaltigkeitsthemen diskutiert.
- Während des Bezugszeitraums führte der Anlageverwalter im gesamten Anlageuniversum neun spezifische Engagements zu verschiedenen Nachhaltigkeitsthemen durch, u. a. zur Anpassung an den Klimawandel mit Schwerpunkt auf Aspekten wie Emissionen und erneuerbare Energien, naturbedingte Risiken, Führungsstrukturen sowie Vergütung von Führungskräften.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Nachhaltigkeitsreferenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das nachhaltige Ziel des Finanzprodukts erreicht wird.

Es wurde kein Index als Referenzwert bezüglich der Erreichung des nachhaltigen Investitionsziels des Fonds festgelegt.

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf das nachhaltige Investitionsziel bestimmt wird?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

**Produkt:** Schroder ISF Sustainable European Market Neutral (am 27. September 2023 mit Schroder ISF European Alpha Absolute Return zusammengelegt)

**Unternehmenskennung (LEI-Code):** 55PCO8X9J3DW3SSCX58

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: \_\_%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 76 % an nachhaltigen Investitionen

In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: \_\_%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Der ausgewiesene Prozentsatz nachhaltiger Investitionen (bei denen es sich ausschließlich um Long-Engagements handelt, da Short-Positionen nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden) entspricht dem Anteil der nachhaltigen Investitionen am Long-Engagement des Fonds während des Bezugszeitraums. Dies steht im Einklang mit den vorvertraglichen Informationen zu dem Fonds, in denen die Verpflichtung des Fonds festgelegt ist, mindestens 10 % seines Long-Engagements in nachhaltige Investitionen zu investieren.

Für zusätzlichen Kontext: Im Verhältnis zum Bruttoengagement des Fonds betrug der Anteil nachhaltiger Investitionen während des Bezugszeitraums 36 %. Das Bruttoengagement umfasst sowohl Kauf- als auch Verkaufspositionen, und dieser Wert wird aus Gründen der Kohärenz mit den anderen Berechnungen im nachstehenden Abschnitt über die Vermögensallokation angegeben. Bei den Angaben zum Long- und Brutto-Engagement sind Barmittel und Barmitteläquivalente nicht berücksichtigt.



## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds behielt basierend auf dem proprietären Tool von Schroders einen positiven absoluten Nachhaltigkeitswert bei. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds auf Basis der zum Monatsende verfügbaren Daten über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Referenzzeitraums höher als null war.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeitstools und -Maßstäben abweichen. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes des jeweiligen zugrunde liegenden Emittenten. Ein Wert von +2 % würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 US-Dollar Umsatz einen relativen fiktiven positiven Einfluss (d. h. einen Nutzen für die Gesellschaft) von 2 US-Dollar erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden. Die Long- und Short-Positionen des Fonds tragen unterschiedlich zum Gesamtwert bei. Long-Positionen mit positivem Wert und Short-Positionen mit negativem Wert tragen beide positiv zum Gesamtwert bei, während Long-Positionen mit negativem Wert und Short-Positionen mit positivem Wert beide dem Gesamtwert abträglich sind.

Der Fonds verwendete Derivate in großem Umfang, um seine Anlagestrategie umzusetzen und die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu erfüllen. Long- und Short-Derivatepositionen trugen in unterschiedlicher Weise zum Gesamtnachhaltigkeitswert des Fonds bei. Aktien- und Indexderivate (ohne Optionen) werden in derselben Weise wie physische Positionen auf Look-through-Basis bewertet und trugen ebenfalls zum Gesamtnachhaltigkeitswert des Fonds bei.

Der Fonds investierte während des Referenzzeitraums außerdem mindestens 10 % seines Long-Engagements in nachhaltige Investitionen.

Der Referenzzeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2023 und 27. September 2023.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

### • **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der positive absolute Nachhaltigkeitswert für den Bezugszeitraum betrug 25,7 %.

Der Nachhaltigkeitswert wird wie oben beschrieben als fiktiver Prozentsatz berechnet.

Während des Referenzzeitraums handelte es sich bei den Top-5-Indikatoren im proprietären Tool von Schroders, die positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen, um folgende:

- Alkohol
- Bereitstellung von Empfängnisverhütungsmitteln
- Finanzstabilität



- Hohe Löhne/Gehälter

- Tabak

Alkohol und Tabak sind gesellschaftliche Kosten (und wurden daher negativ bewertet), trugen jedoch positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds bei, da sie Short-Positionen darstellen, und Short-Positionen mit negativen Bewertungen tragen positiv zum Gesamt-Nachhaltigkeitswert des Fonds bei.

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, einen positiven absoluten Nachhaltigkeitswert aufrechtzuerhalten, anhand des gewichteten Durchschnitts des Nachhaltigkeitswerts des Fonds in dem proprietären Tool von Schroders über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum zum Ende des Bezugszeitraums, basierend auf den Daten zum Monatsende. Der Gesamtnachhaltigkeitswert fasst die Auswirkung von Nachhaltigkeitsindikatoren zusammen, insbesondere Treibhausgasemissionen, Wassernutzung und Vergütungen verglichen mit dem Existenzminimum.

Der Fonds verpflichtete sich, mindestens 10 % seiner Long-Positionen nachhaltig zu investieren, wobei der Nachhaltigkeitswert jedes Vermögenswerts durch das proprietäre Tool von Schroders definiert wird. Gemäß dieser Vorgabe entfielen während des Bezugszeitraums auf der Grundlage von Daten zum jeweiligen Quartalsende 76 % des Long-Engagements auf nachhaltige Investitionen (bei denen es sich ausschließlich um Long-Positionen handelt, da Short-Positionen nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden).

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung der Vorgabe, mindestens 10 % seines Long-Engagements in nachhaltige Investitionen zu investieren, indem er den Nachhaltigkeitswert jedes Vermögenswerts im proprietären Tool von Schroders berücksichtigte.

Für zusätzlichen Kontext: Der Anlageverwalter investierte während des Referenzzeitraums auf der Grundlage von Daten zum jeweiligen Quartalsende 36 % des Bruttoengagements des Fonds in nachhaltige Investitionen. Dieser Wert entspricht dem prozentualen Anteil nachhaltiger Investitionen am Bruttoengagement des Fonds. Das Bruttoengagement umfasst sowohl Kauf- als auch Verkaufspositionen, und dieser Wert wird aus Gründen der Kohärenz mit den Berechnungen im nachstehenden Abschnitt über die Vermögensallokation angegeben.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

#### • ... und im Vergleich zu früheren Zeiträumen?

##### Nachhaltige Investitionen

Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.

Zeitraum	Fonds % (Brutto)	Fonds % (Long)
Januar 2023 – September 2023	36	76
August 2022 bis Dezember 2022	34	67

##### Nachhaltigkeitswert

Diese Tabelle zeigt die Entwicklung des Nachhaltigkeitswerts des Fonds gegenüber dem Vorjahr.

Zeitraum	Fonds (%)
Januar 2023 – September 2023	25,7
Januar 2022 bis Dezember 2022	5,7

Für 2022 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen zum Ende des Referenzzeitraums berechnet. Für 2023 wurde der Prozentsatz als Durchschnitt auf der Grundlage von Quartalsenddaten berechnet.

**• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Long-Portfolios des Fonds wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden in positiven Nachhaltigkeitsauswirkungen unter anderem durch:

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;
- Bereitstellung von Empfängnisverhütungsmitteln: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Herstellung und des Angebots von Empfängnisverhütungsmitteln. Zuweisung im Verhältnis zum Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz;
- Korruption: gesellschaftliche Kosten sowohl für Industrie- als auch für Entwicklungsländer in Zusammenhang mit dem geschätzten Ausmaß der Korruption in einem Land. Das Risiko des Unternehmens wird auf der Grundlage des regionalen Risikos berechnet.
- Hohe Löhne/Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Zuweisung im Verhältnis zum Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort; und
- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen aufgrund des zusätzlichen gesellschaftlichen Werts durch den Verkauf solcher Produkte und Dienstleistungen für die Wirtschaft. Berechnung nach dem Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem weltweiten Marktanteil innerhalb des Teilssektors;

Die vorstehenden Beispiele für die Ziele der vom Fonds während des Bezugszeitraums getätigten nachhaltigen Investitionen beruhen auf den wichtigsten Zielen zum jeweiligen Quartalsende. Möglicherweise waren für den Referenzzeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen**

handelt es sich um die bedeutendsten negativen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

**• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betreffen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen. Eine detaillierte Liste aller ausgeschlossener Unternehmen ist unter <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/> verfügbar.
- Schroders hat am 6. Januar 2020 die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) unterzeichnet. Bis Juli 2023 schloss der Fonds Unternehmen, die gegen die UNGC-Prinzipien verstoßen, aus dem Long-Engagement-Teil des Portfolios aus, der in nachhaltige Anlagen investiert ist, da Schroders der Auffassung ist, dass solche Unternehmen einem oder mehreren ökologischen oder sozialen Zielen nachhaltiger Investitionen erheblich schaden. Die Bereiche, die dafür verantwortlich sind, ob ein Emittent Verstößen gegen den UNGC bezichtigt wird, umfassen Aspekte, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders hat in diesem Zeitraum möglicherweise bestimmte Ausnahmen auf die Liste angewendet.

- Ab Juli 2023 schloss der Fonds Unternehmen aus dem Long-Engagement aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstoßen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoß beteiligt war, berücksichtigte Schroders einschlägige Grundsätze wie die UNGC-Grundsätze (UN Global Compact), die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist.

- Soweit relevant, wurden Unternehmen, die aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle, Abbau von Kraftwerkskohle und Kohleverstromung Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte erwirtschafteten, aus dem Long-Engagement ausgeschlossen.

- Der Fonds wandte darüber hinaus weitere Ausschlüsse an. Weitere Informationen zu allen Ausschlüssen des Fonds finden Sie unter auf der Website des Fonds unter <https://www.schroders.com/en-lu/lu/professional/fund-centre>.

### **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Wo der Anlageverwalter Schwellenwerte bei nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren festlegte, wurde die Einhaltung dieser Grenzwerte kontinuierlich anhand des Portfolio-Compliance-Rahmens überwacht. Beteiligungsunternehmen, die diese Werte nicht einhielten, wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

Bis Juli 2023 schloss der Fonds beispielsweise Unternehmen, die gegen die UNGC-Grundsätze verstießen – PAI 10 (Principal Adverse Impacts, wichtigste nachteilige Auswirkungen) –, aus dem Teil des Portfolios aus, der in nachhaltige Anlagen investiert war. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders hat möglicherweise bestimmte Ausnahmen auf die Liste angewendet.

Ab Juli 2023 schloss der Fonds Unternehmen aus dem Long-Engagement aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstoßen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Die Liste der „globalen Normen“ von Schroders umfasst Folgendes: PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und die OECD-Leitlinien für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen).

In anderen Bereichen legte Schroders Grundsätze für die Mitwirkung (Engagement) in Unternehmen fest. Wir haben jeden PAI mit einem der sechs Kernthemen von Schroders verknüpft. Nachfolgend finden Sie eine Zusammenfassung der geltenden Schwellenwerte und der jeweiligen darauf bezogenen Engagement-Aktivitäten:

#### **Klimawandel**

Die PAIs 1, 2, 3, 4, 5, 6 und Pai 4 in Tabelle 2 beziehen sich auf den Engagement Blueprint zum Klimawandel. Einzelheiten zu unserem Engagement Blueprint finden Sie hier: (Link <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>). Unser Engagement soll aufzeigen, wie Unternehmen auf Herausforderungen

reagieren, die sich aus den Auswirkungen des Klimawandels auf ihre langfristige Finanzsituation ergeben. Durch unsere Engagement-Aktivitäten gewinnen wir Erkenntnisse etwa zu Umsetzungstempo und Umfang von Emissionsreduktionszielen oder Schritten auf dem Weg zu Klimazielen.

#### Biodiversität und Naturkapital

Die PAIs 7, 8 und 9 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Biodiversität und Naturkapital. Uns ist bewusst, wie wichtig es ist, dass alle Unternehmen ihre Risiken in Bezug auf Naturkapital und Biodiversität bewerten und darüber berichten. Wir konzentrieren unser Engagement auf die Verbesserung der Offenlegung in Bezug auf Themen wie beispielsweise Entwaldung, nachhaltige Lebensmittelproduktion und Wasser.

#### Menschenrechte

Die PAIs 10 und 14 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Menschenrechte. Die Rolle, die Unternehmen bei der Achtung der Menschenrechte spielen können und sollten, gewinnt immer mehr an Bedeutung. Wir sind uns bewusst, dass Menschenrechtskontroversen erhöhte operationelle, finanzielle und Reputationsrisiken verursachen. Unser Engagement konzentriert sich auf drei wichtigen Stakeholdergruppen Mitarbeiter, Gesellschaft und Kunden.

#### Humankapitalmanagement

Die PAIs 11, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Humankapitalmanagement. Humankapitalmanagement ist ein vorrangiges Thema unseres Engagements. Die Mitarbeiter von Unternehmen stellen einen wichtigen Wettbewerbsfaktor dar und ein effektives Humankapitalmanagement ist unerlässlich für Innovation und langfristige Wertschöpfung. Wir sehen darüber hinaus klare Zusammenhänge zwischen hohen Standards im Humankapitalmanagement und der Erreichung der Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs). Unsere Engagement-Aktivitäten befassen sich mit Themen wie Gesundheitsschutz und Sicherheit, Unternehmenskultur und Investitionen in Personal.

#### Diversität und Inklusion

Die PAIs 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Diversität und Inklusion. Verbesserte Offenlegung zu Diversität in den Leitungsorganen und geschlechtsspezifischem Lohngefälle sind zwei der vorrangigen Ziele, die in unserem Engagement Blueprint definiert sind. Wir erwarten von Unternehmen die Implementierung einer Richtlinie, nach der bei jeder Stellenbesetzung in Führungsgremien mehrere diverse Bewerber berücksichtigt werden müssen. Unser Engagement-Ansatz umfasst auch Vorgaben zur Diversität der Geschäftsführung, der Belegschaft und der Wertschöpfungskette.

#### Unternehmensführung

Die PAIs 2, 13 und PAI 4 in Tabelle 3 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Unternehmensführung. Wir stellen in Zusammenarbeit mit den Unternehmen sicher, dass diese im besten Interesse der Aktionäre und anderer wichtiger Stakeholder handeln. Wir sind weiterhin der Ansicht, dass in den meisten Fällen zunächst starke Governance-Strukturen geschaffen werden müssen, um Fortschritte und Leistungen in anderen wesentlichen Belangen im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) zu erzielen. Wir befassen uns daher mit verschiedenen Corporate Governance-Aspekten wie der Vergütung von Führungskräften, Vorständen und Management sowie der Strategie.

### ***Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:***

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Bis Juli 2023 haben wir eine Liste von Unternehmen verwendet, von denen aufgrund von Informationen einer dritten Partei angenommen wurde, dass sie gegen die UNGC-Grundsätze (UN Global Compact) verstoßen. Emittenten auf dieser Liste wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft. Die Bereiche, die berücksichtigt wurden, um festzustellen, ob ein Emittent gegen die UNGC-Prinzipien verstößt, umfassten jene, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen.

Ab Juli 2023 wurden Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ aus dem Long-Engagement ausgeschlossen und nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



### **Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

Ausgeschlossen aus Long- und Short-Engagement:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 – Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)

Ausgeschlossen aus Long-Engagement:

- Unternehmen, die gegen UNGC-Grundsätze verstoßen: PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen) und ab Juli 2023 die von Schroders

geführte Liste der Verstöße gegen „globale Normen“, die Folgendes umfasst: PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher Abfälle), PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und die OECD-Leitlinien für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen). - Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in den Investitionsprozess berücksichtigt. Im Rahmen des Due Diligence-Prozesses auf Emittentenebene wurden über Unternehmensanalysen aus Sitzungen mit Managementteams und über dokumentbasierte Analysen von Jahresberichten und -abschlüssen verschiedene PAIs berücksichtigt. Diese wurden zusammen mit PAIs aus dem proprietären Tool von Schroders betrachtet, das im Rahmen seiner Bewertungsmethodik mehrere dieser PAIs einbezog.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Während des Bezugszeitraums deckten unsere Zusammenarbeitsaktivitäten eine Reihe von Themen ab, darunter Lieferketten bei Unternehmen im Einzelhandel sowie Klimaschutz und Netto-Null in der Baubranche und im Immobiliensektor. Diese Aktivitäten betrafen die PAIs 4 (Kein Verhaltenskodex für Lieferanten) sowie 1, 2, 3 und 5 (Treibhausgasemissionen, CO<sub>2</sub>-Fußabdruck, THG-Emissionsintensität der Unternehmens, in die investiert wird, und Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen).

Nachstehend sind die Engagement-Aktivitäten des Fonds im Referenzzeitraum zusammengefasst, einschließlich des jeweiligen Themas des Engagements:

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	12
Unternehmensführung	6
Humankapitalmanagement	3
Naturkapital und Biodiversität	3
Diversität und Inklusion	1

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 größten Investitionen nach Nettoengagement (in Prozent des NIW) während des Bezugszeitraums waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel:  
**1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023**

<b>Größte Investitionen</b>	<b>Sektor</b>	<b>In % der Vermögenswerte (Netto)</b>	<b>Land</b>
WHITBREAD PLC	Zyklische Konsumgüter	4,4	Vereinigtes Königreich
SMITH & NEPHEW PLC	Gesundheitswesen	4,3	Vereinigtes Königreich
SWATCH GROUP AG	Zyklische Konsumgüter	4,0	Schweiz
UNILEVER PLC	Basiskonsumgüter	3,8	Vereinigtes Königreich
BURBERRY GROUP PLC	Zyklische Konsumgüter	3,8	Vereinigtes Königreich
RELX PLC	Industrie	3,7	Vereinigtes Königreich
KERRY GROUP PLC	Basiskonsumgüter	3,6	Vereinigtes Königreich
SODEXO SA	Zyklische Konsumgüter	3,6	Frankreich
UNITE GROUP PLC	Immobilien	3,3	Vereinigtes Königreich
INFORMA PLC	Kommunikationsdienstleistungen	3,3	Vereinigtes Königreich
NEXT PLC	Zyklische Konsumgüter	3,3	Vereinigtes Königreich
ASSOCIATED BRITISH FOODS PLC	Basiskonsumgüter	3,2	Vereinigtes Königreich
GERRESHEIMER AG	Gesundheitswesen	3,2	Deutschland
HISCOX LTD	Finanzen	3,2	Vereinigtes Königreich
BAYER AG	Gesundheitswesen	3,2	Deutschland

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf das durchschnittliche Nettoengagement als Prozentanteil des NIW zu jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums.

Die Engagements wurden, soweit möglich, auf Look-through-Basis für Indexfutures, Indexoptionen, Total-Return-Swap-Positionen (TRS) und Differenzkontrakt-Baskets (CFD) zur Verfügung gestellt. In bestimmten Fällen wurden möglicherweise Proxy-Daten verwendet.

Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

**Die Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

### • *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

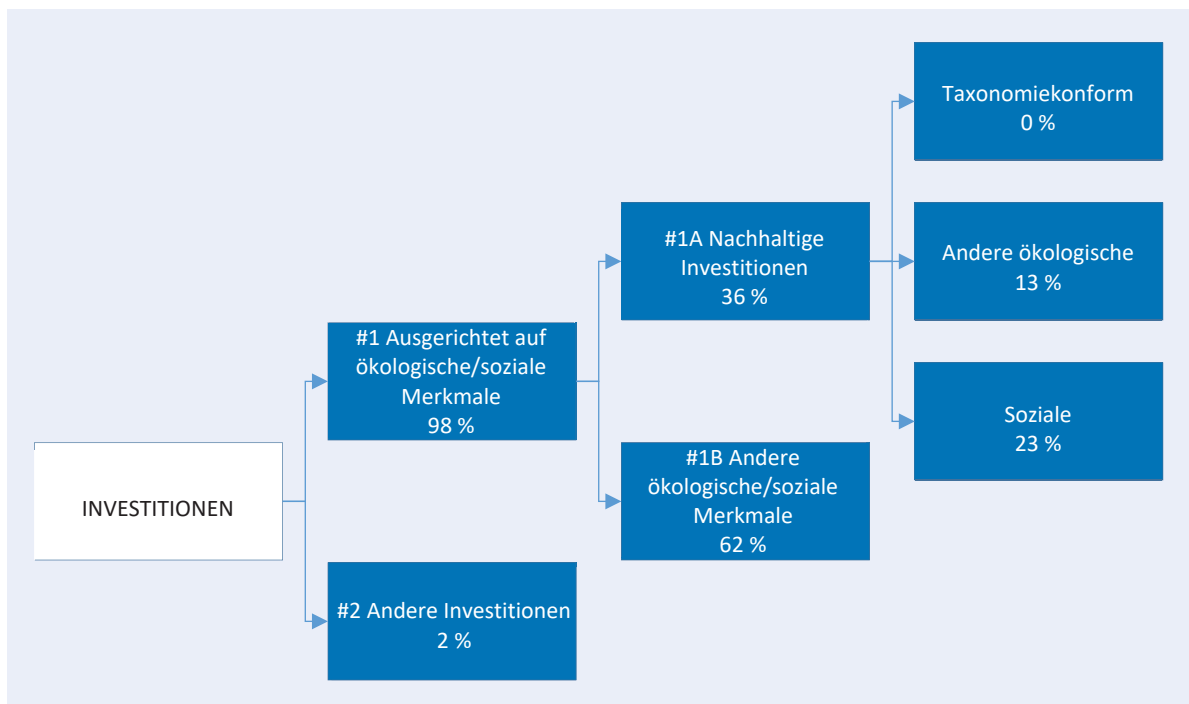
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 98 % des Bruttoengagements. Der Fonds erzielte dauerhaft einen positiven absoluten Nachhaltigkeitswert, und somit wurden die Investitionen (Long- und Short-Positionen) des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Long-Positionen mit positiven Bewertungen und Short-Positionen mit negativen Bewertungen trugen beide positiv zur Gesamtbewertung bei, während Long-Positionen mit negativen Bewertungen und Short-Positionen mit positiven Bewertungen beide die Gesamtbewertung beeinträchtigten. Der unter #1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale angegebene Prozentsatz stellt den Durchschnittswert während des Bezugszeitraums dar, basierend auf den Daten zum Quartalsende. Ebenfalls in #1 enthalten ist der Anteil des Bruttoengagements, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, wie in #1A angegeben. Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente werden bei den Anteilen in #1 und #1A nicht berücksichtigt.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Der Fonds investierte 36 % seines Bruttoengagements in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz entspricht dem Durchschnitt der Quartalsenddaten im Referenzzeitraum. Das Bruttoengagement umfasst sowohl Long- als auch Short-Positionen, während die Prozentangabe nur Long-Positionen umfasst, da Short-Positionen nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden. 13 % davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 23 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Der Fonds verpflichtete sich jedoch, mindestens 10 % seines Long-Engagements in nachhaltige Anlagen zu investieren. Der Fonds investierte 76 % seines Long-Engagements in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz entspricht dem Durchschnitt der Quartalsenddaten im Referenzzeitraum. 28 % davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 48 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Die Summe des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel und des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem sozialen Ziel ergibt aufgrund von Rundungen möglicherweise nicht den Gesamtprozentsatz nachhaltiger Investitionen. In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

Zu #2 Andere Investitionen gehörten Investitionen, die nicht mit den eigenen Nachhaltigkeitstools von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen. Barmittel und Barmitteläquivalente sind aufgrund der Long-/Short-Anlagestrategie des Fonds bei der Berechnung des Brutto- und Long-Engagements nicht berücksichtigt.





**#1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale** umfasst die Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die oben angegebenen Prozentsätze werden aus Gründen der Einheitlichkeit als Anteil des Bruttoengagements berechnet. Der Fonds verpflichtete sich jedoch, mindestens 10 % seines Long-Engagements in nachhaltige Anlagen zu investieren, und während des Bezugszeitraums entfielen nach Quartalsenddaten im Durchschnitt 76 % des Long-Engagements auf nachhaltige Investitionen.

Die Engagements wurden, soweit möglich, auf Look-through-Basis für Indexfutures, Indexoptionen, Total-Return-Swap-Positionen (TRS) und Differenzkontrakt-Baskets (CFD) zur Verfügung gestellt. In bestimmten Fällen wurden möglicherweise Proxy-Daten verwendet. Diese Verrechnung erfolgte vor der Einstufung als Long- oder Short-Engagement und vor der Berechnung des Bruttoengagements.

• **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Während des Bezugszeitraums erfolgten Brutto- und Nettoengagements in den folgenden Wirtschaftssektoren (Angabe in % des Nettoinventarwerts):

<b>Sektor</b>	<b>Teilsektor</b>	<b>% des Vermögens (Netto)</b>	<b>% des Vermögens (Brutto)</b>
Kommunikationsdienstleistungen	Medien und Unterhaltung	4,8	5,8
Kommunikationsdienstleistungen	Telekommunikationsdienstleistungen	2,3	3,2
Zyklische Konsumgüter	Automobile und Autoteile	-3,1	3,1
Zyklische Konsumgüter	Zyklische Konsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	-0,1	8,4
Zyklische Konsumgüter	Gebrauchsgüter und Bekleidung	12,1	13,9
Zyklische Konsumgüter	Verbraucherdienstleistungen	7,6	11,1
Basiskonsumgüter	Basiskonsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	-2,9	3,4
Basiskonsumgüter	Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren	-1,8	15,6
Basiskonsumgüter	Haushalts- und Körperpflegeprodukte	3,0	4,7
Energie	Energie	-3,5	3,5
Finanzen	Banken	-5,3	9,0
Finanzen	Finanzdienstleistungen	-4,4	15,0
Finanzen	Versicherung	1,7	10,0
Gesundheitswesen	Geräte und Dienstleistungen für das Gesundheitswesen	4,1	4,4
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences	3,8	13,8
Industrie	Investitionsgüter	-18,8	24,2
Industrie	Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen	0,9	10,0
Industrie	Transport	-7,6	7,6
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiterausrüstung	-1,5	1,5
Informationstechnologie	Software und softwarebezogene Dienstleistungen	-1,6	1,6
Informationstechnologie	Technologie-Hardware und Ausrüstung	2,1	2,9
Grundstoffe	Grundstoffe	-6,8	12,2
Immobilien	Aktien - Real Estate Investment Trusts (REITs)	2,2	4,5
Immobilien	Immobilienbewirtschaftung und -entwicklung	-0,2	0,2
Versorger	Versorger	-1,6	1,6

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf das durchschnittliche Brutto- und Nettoengagement des Fonds als Prozentsatz des NIW zu jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums.

Es wurden auf Look-Through-Basis Engagements für Index-Futures, Index-Optionen, TRS-Positionen und CFD-Körbe bereitgestellt und auf Emittentenebene verrechnet. In bestimmten Fällen wurden möglicherweise Proxy-Daten verwendet.

Die obigen Angaben zu den auf die Sektoren entfallenden Prozentanteilen des NIW sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten Prozentanteile des NIW an den Sektoren sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu Prozentanteilen des NIW an einzelnen Sektoren voneinander abweichen.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



### Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und ermöglichende Aktivitäten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

#### • Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten in die Bereiche „Fossiles Gas“ und/oder „Kernenergie“ investiert<sup>1</sup>?

Ja:

In fossiles Gas

In Kernenergie

Nein

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

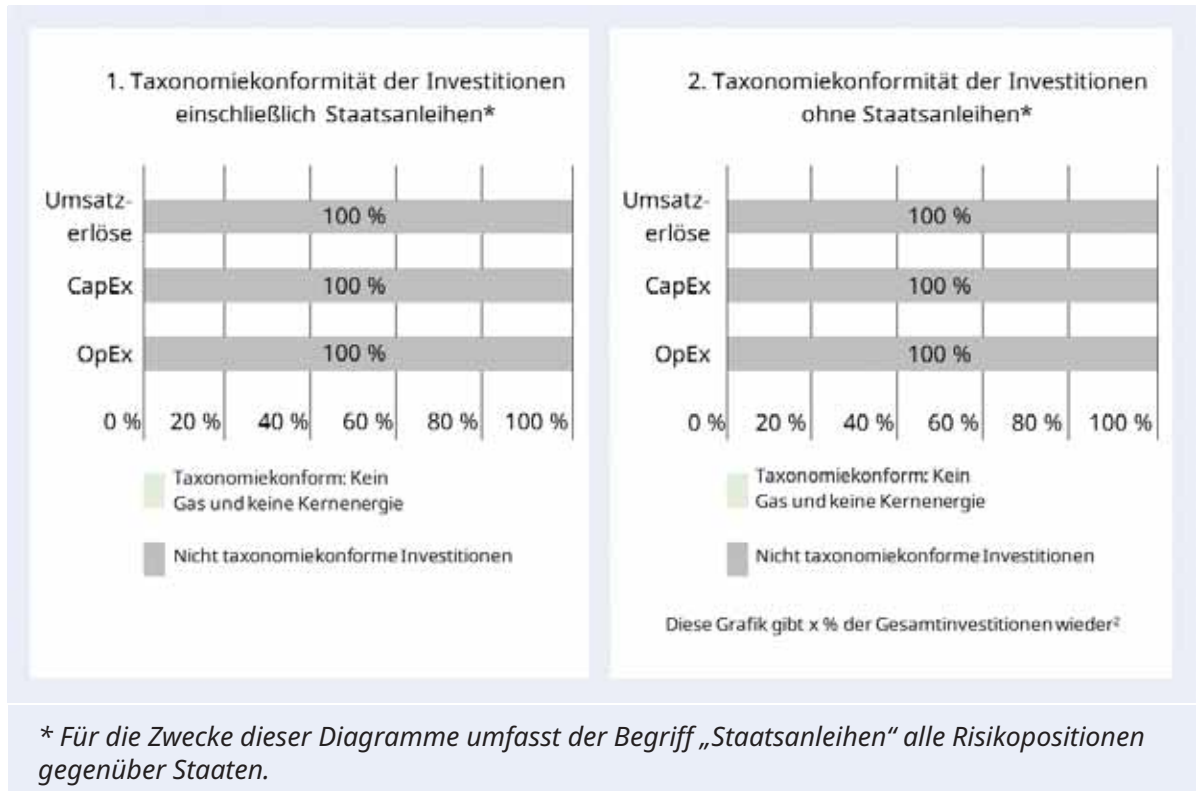
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

*Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt\*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.*

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben** (OpEx): Anteil der nachhaltigen operativen Aktivitäten von Beteiligungsunternehmen.



<sup>2</sup> Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0 %), und die Verwaltungsgesellschaft ist daher der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

• **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

• **Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



**Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?**

Der Fonds investierte 13 % seines Bruttoengagements in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, die nicht an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind. Dieser Prozentsatz wird aus Gründen der Vereinheitlichung mit der oben im Abschnitt „Vermögensallokation“ angegebenen Berechnungsgrundlage aufgeführt. Der Fonds investierte 28 % seines Long-Engagements in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform sind. Diese Prozentsätze entsprechen einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und werden als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.



### **Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Der Fonds investierte 23 % seines Bruttoengagements in nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel. Dieser Prozentsatz wird aus Gründen der Vereinheitlichung mit der oben im Abschnitt „Vermögensallokation“ angegebenen Berechnungsgrundlage aufgeführt. Der Fonds investierte 48 % seines Long-Engagements in nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel. Diese Prozentsätze entsprechen einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und werden als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.



### **Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

Zu #2 Andere Investitionen gehörten Investitionen, die nicht mit den eigenen Nachhaltigkeitstools von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen. Barmittel und Barmitteläquivalente sind aufgrund der Long-/Short-Anlagestrategie des Fonds bei der Berechnung des Brutto- und Long-Engagements nicht berücksichtigt.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf andere Investitionen angewandt, indem Investitionen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Governance-Indikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Gegenparteien durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft, und die Zulassung einer neuen Gegenpartei basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld einer jeden Gegenpartei und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems und dessen aufsichtsrechtlicher Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein proprietäres Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Gegenpartei unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und soweit während des Bezugszeitraums Gegenparteien gemäß unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Anlagen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



## Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Referenzzeitraum wurden folgende Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds;
- Der Anlageverwalter nutzte ein proprietäres Tool von Schroders, um Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung der Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

**Referenzwerte** sind Indizes, die messen, ob Finanzprodukte die ökologischen oder sozialen Merkmale, auf die sie abzielen, tatsächlich fördern.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

### • **Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

### • **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

### • **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

### • **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

Die in diesem Anhang enthaltenen Angaben dienen der Erfüllung der aufsichtsrechtlichen Offenlegungspflichten von Schroders Investment Management (Europe) S.A. und sollten nur zu Informationszwecken verwendet werden. Das Material soll kein Angebot und keine Aufforderung zum Kauf oder Verkauf von Finanzinstrumenten darstellen. Das Material soll keine Rechnungslegungs-, Rechts- oder Steuerberatung oder Anlageempfehlung darstellen und sollte nicht entsprechend verwendet werden. Die hierin enthaltenen Informationen werden als zuverlässig erachtet, Schroders übernimmt jedoch keine Gewähr für deren Vollständigkeit oder Richtigkeit und kann keine Verantwortung für Irrtümer in Bezug auf Fakten oder Meinungen übernehmen. Individuelle Anlage- und/oder strategische Entscheidungen sollten nicht auf der Grundlage der in diesen Angaben enthaltenen Ansichten und Informationen getroffen werden. Schroders hat in diesen Angaben eigene Ansichten zum Ausdruck gebracht, die sich ändern können. Bitte beachten Sie, dass die Weiterverwendung der in diesen Angaben enthaltenen Daten den geltenden MSCI-Lizenzanforderungen unterliegen kann. Bitte beachten Sie, dass Sie, wenn Sie diese Daten für Ihre eigenen Zwecke weitergeben möchten, eine entsprechende Lizenz mit MSCI vereinbaren müssen.

Bestimmte hierin enthaltene Informationen (die „Informationen“) stammen von bzw. sind urheberrechtlich geschützt von MSCI Inc., MSCI ESG Research LLC oder ihren verbundenen Unternehmen („MSCI“) oder Informationsanbietern (zusammen die „MSCI-Parteien“) und können zur Berechnung von Bewertungen, Signalen oder anderen Indikatoren verwendet worden sein. Die Informationen sind nur für den internen Gebrauch bestimmt und dürfen ohne vorherige schriftliche Genehmigung weder ganz noch teilweise vervielfältigt oder verbreitet werden. Die Informationen dürfen nicht für ein Angebot zum Kauf oder Verkauf oder eine Werbung oder Empfehlung von Wertpapieren, Finanzinstrumenten oder -produkten, Handelsstrategien oder Indizes verwendet werden und sind auch nicht als Hinweis oder Garantie für eine zukünftige Wertentwicklung zu verstehen. Einige Fonds können auf MSCI-Indizes basieren oder an diese gekoppelt sein, und MSCI kann auf der Grundlage des verwalteten Vermögens des Fonds oder anderer Kennzahlen vergütet werden. MSCI hat eine Informationsbarriere zwischen Indexanalyse und bestimmten Informationen geschaffen. Die Informationen selbst dürfen nicht dazu verwendet werden, zu bestimmen, welche Wertpapiere zu kaufen oder zu verkaufen sind oder wann sie gekauft oder verkauft werden sollten. Die Informationen werden ohne Mängelgewähr bereitgestellt und der Nutzer übernimmt das volle Risiko der Nutzung der Informationen, die er vornimmt oder zulässt. Keine MSCI-Partei garantiert die Ursprünglichkeit, Richtigkeit und/oder Vollständigkeit der Informationen und jede Partei lehnt ausdrücklich alle ausdrücklichen oder stillschweigenden Garantien ab. Keine MSCI-Partei haftet für Fehler oder Auslassungen im Zusammenhang mit hierin enthaltenen Informationen oder für direkte, indirekte oder spezielle Schäden, Strafschadenersatz, Folgeschäden oder sonstige Schäden (einschließlich entgangener Gewinne), selbst wenn sie auf die Möglichkeit solcher Schäden hingewiesen wurde.



EST. 1804

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

5, rue Höhenhof

L-1736 Senningerberg

Großherzogtum Luxemburg

Tel.: (+352) 341 342 212

Fax: (+352) 341 342 342

SISF AR 31. Dezember 2023 DEDE